

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 13/07/2022 sous le numéro de dépôt 25432

Société par actions simplifiée AIR BAIL

17 COURS VALMY 92800 PUTEAUX

Comptes annuels au : 31 décembre 2021

Certifié conforme
Le Président

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>Etats des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>14</u>
<u>INFORMATIONS SUR BILAN ET COMPTE DE RESULTAT.....</u>	<u>15</u>
<u>Composition du capital et variation des capitaux propres.....</u>	<u>16</u>
<u>Détail des produits à recevoir.....</u>	<u>17</u>
<u>Détail des charges à payer.....</u>	<u>18</u>
<u>Détail des charges et produits constatés d'avance.....</u>	<u>19</u>
<u>Filiales et participations 1ère partie.....</u>	<u>20</u>
<u>Filiales et participations 2ème partie.....</u>	<u>21</u>
<u>Ventilation du chiffre d'affaires.....</u>	<u>22</u>
<u>Charges et produits exceptionnels.....</u>	<u>23</u>
<u>Ventilation de l'impôt sur les sociétés.....</u>	<u>24</u>
<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS.....</u>	<u>25</u>
<u>Identité de la société consolidante.....</u>	<u>26</u>
<u>Intégration fiscale.....</u>	<u>27</u>
<u>Information sur les postes concernant les entreprises liées.....</u>	<u>28</u>
<u>Opérations non inscrites au bilan.....</u>	<u>29</u>
<u>Honoraires des commissaires aux comptes.....</u>	<u>30</u>

BILAN

AIR BAIL

Comptes annuels au 31/12/2021

Bilan actif

Rubriques	31/12/2021		31/12/2020	
	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	59 140 492		59 140 492	59 535 299
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	18 987 492		18 987 492	16 546 956
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	78 127 985		78 127 985	76 082 255
Total Actif Immobilisé (II)	78 127 985		78 127 985	76 082 255
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	27 600		27 600	19 200
Autres créances	22 060		22 060	1 488 007
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	49 660		49 660	1 507 207
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	8 734 321		8 734 321	4 245 110
TOTAL Disponibilités	8 734 321		8 734 321	4 245 110
Charges constatées d'avance	9 355		9 355	3 792
Total Actif Circulant (III)	8 793 336		8 793 336	5 756 109
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	86 921 321		86 921 321	81 838 365

AIR BAIL

Comptes annuels au 31/12/2021

Bilan passif

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
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	5 694 821
TOTAL Réserves	5 854 821	5 854 821
Report à nouveau	709	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 169 154	2 235 709
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	13 624 684	9 690 530
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	14 132 963	12 637 270
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	14 132 963	12 637 270
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	80 345	90 038
Dettes fiscales et sociales	34 106	10 590
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	58 947 391	59 330 270
Autres dettes	46 946	253
TOTAL Dettes d'exploitation	59 108 788	59 431 150
Produits constatés d'avance	54 886	79 414
TOTAL DETTES (IV)	73 296 637	72 147 835
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	86 921 321	81 838 365

Résultat de l'exercice en centimes 6 169 154,16

Total du bilan en centimes 86 921 321,02

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2021

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2021			31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	169 489		169 489	203 765
Chiffres d'affaires nets	169 489		169 489	203 765
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				1
Total des produits d'exploitation (I)			169 489	203 766
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			233 873	202 541
Impôts, taxes et versements assimilés			49 736	24 678
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			
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			283 609	227 219
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-114 121	-23 453
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			160 165	133 948
Autres intérêts et produits assimilés			5 971 201	1 850 837
Reprises sur provisions et transferts de charges				5 537 080
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			6 131 365	7 521 865
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			4 438	79 834
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			4 438	79 834
RÉSULTAT FINANCIER			6 126 927	7 442 032
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			6 012 806	7 418 578

Comptes annuels au 31/12/2021

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	115 822	176 180
Produits exceptionnels sur opérations en capital	87 249	100
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	203 071	176 280
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30	5 542 179
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	30	5 542 179
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	203 041	-5 365 899
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	46 693	-183 030
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	6 503 925	7 901 911
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	334 771	5 666 201
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	6 169 154	2 235 709

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 86 921 321,02 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 169 488,56 €, crédit d'impôt inclus.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 6 169 154,16 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021.

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 31/12/2021

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° 2021-04 du 02 Juillet 2021.

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 46 693,00 €
Au 31 décembre 2021, le taux d'imposition était : 27,37%

CREDIT D'IMPOT

A compter de l'exercice 2014, la société AIR BAIL a décidé de ne plus comptabiliser selon la méthode brute le crédit d'impôt forfaitaire attaché aux redevances de crédit-bail.

Les postes du compte de résultat concernés - « impôt sur les bénéfices » et « chiffres d'affaires nets » se trouvent minorés pour le même montant. Cette modification est donc sans impact sur le résultat net de l'entité.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2021, les faits marquants d'Air Bail sont les suivants:

Acquisition de titres

Au cours de l'exercice 2021 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 0,06 millions d'euros

Sortie des titres

Sortie des parts sociales en 2021 pour un montant de 0,46 millions d'euros.

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2021-04 du 02 Juillet 2021 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.

AIR BAIL

Comptes annuels au 31/12/2021

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			59 535 299		60 415
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières			16 546 956		2 968 606
TOTAL (IV)			76 082 255		3 029 021
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			76 082 255		3 029 021

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				455 223	59 140 492	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières				528 069	18 987 492	
TOTAL (IV)				983 292	78 127 985	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				983 292	78 127 985	

Comptes annuels au 31/12/2021

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				18 987 492	534 529	18 452 963	
Autres immos financières							
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				18 987 492	534 529	18 452 963	
Clients douteux ou litigieux							
Autres créances				27 600	27 600		
Créances représentatives de titres prêtés							
Personnel et comptes rattachés							
Securité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			16 648	16 648		
	Autres impôts						
	Etat - divers			263	263		
Groupes et associés							
Débiteurs divers				5 149	5 149		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				49 660	49 660		
Charges constatées d'avance				9 355	9 355		
TOTAL DES CREANCES				19 046 507	593 544	18 452 963	
Prêts accordés en cours d'exercice				2 914 076,37			
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				14 132 963			14 132 963
Emprunts et dettes financières divers							
Fournisseurs et comptes rattachés				80 345	80 345		
Personnel et comptes rattachés							
Sécurité sociale et autres organismes sociaux							
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices						
	Taxe sur la valeur ajoutée			4 600	4 600		
	Obligations cautionnées						
	Autres impôts			29 506	29 506		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				58 947 391	58 947 391		
Groupes et associés				46 693	46 693		
Autres dettes				253	253		
Dette représentative de titres empruntés							
Produits constatés d'avance				54 886	18 279	36 607	
TOTAL DES DETTES				73 296 637	59 127 066	36 607	14 132 963
Emprunts souscrits en cours d'exercice				2 434 076,37	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				935 454,95			

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 2020 décidée par l'associé unique en date du 30 juin 2021.

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 Prélèvement sur les réserves	2 235 709
TOTAL		2 235 709
Affectation :	Réserve légale Autres réserves Dividendes Autres répartitions Report à nouveau	2 235 000 709
TOTAL		2 235 709

Détail des produits à recevoir

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	54 529
Intérêts courus	54 529
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	0
AUTRES CREANCES	263
ETAT- PRODUITS À RECEVOIR	263
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	54 792

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

Détail des charges à payer

Nature des charges	Montants
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	0
DETTE FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	80 345
Factures non parvenues	80 345
DETTE FISCALE ET SOCIALE	29 506
ETAT- CHARGES À PAYER	29 506
AUTRES DETTES	0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	109 851

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	01/01/2022	31/12/2024	-54 886
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			-54 886

Charges constatées d'avance	Période		Montant
Assurance	01/01/2022	30/06/2022	9 355
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			9 355

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	-10 820 807	99%	27 762 288	990
Salcedo	31 500 855	-16 333 117	99%	31 185 846	990
autres				191 586	190 349
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)					
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)					
Autres				772	772
TOTAL				59 140 492	193 101

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			12 941 556	-3 762 641		31/12/2021
Salcedo			12 159 005	-6 493 693		31/12/2021
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
Production de services	169 489	0	169 489	203 765
TOTAL	169 489	0	169 489	203 765

Charges et produits exceptionnels

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	0	
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	30	
VNC TITRES DE PARTICIPATIONS	30	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	30	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	115 822	
AUTRES PRODUITS EXCEPT OP GEST	115 822	771800
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	87 249	
PRODUITS CESSIONS IMMO FINANC	87 249	775600
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	203 071	

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	-114 121	-31 240			
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-114 121	-31 240	0	-31 240	-82 881
1- taxé au taux normal	168 867	46 227			
2- taxé au taux réduit ou non taxable	5 958 060			0	5 958 060
RESULTAT FINANCIER (1+2)	6 126 927	46 227	0	46 227	6 080 700
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	6 012 806	14 987	0	14 987	5 997 819
a- taxé au taux normal (a)	115 823	31 706		31 706	84 117
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	87 218				
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	203 041	31 706	0	31 706	171 335
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)				0	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	6 215 847	46 693	0	46 693	6 169 154

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

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

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

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussman 75009 PARIS

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

Intégration fiscale

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

Son résultat fiscal ayant servi de base au calcul de l'impôt est le suivant :
- bénéfice à court terme de 170 569 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 46 693 € 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	59 140 492	59 140 492
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts	18 987 492	18 987 492
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	27 600	27 600
Autres créances	22 060	4 741
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	8 734 321	8 734 321
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		86 894 647
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 132 963	14 132 963
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	80 345	46 353
Autres dettes		
Produits constatés d'avance	54 886	54 886
TOTAL POSTES DU PASSIF		14 234 202
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	6 131 365	6 131 365
Charges financières	4 438	4 438
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)	233 873	106 437
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2021-04 du 02 Juillet 2021, relatif au plan comptable général.

Cette annexe regroupe les informations sur les engagements financiers et operations 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
Engagement(s) reçu(s)					
Engagement reçu prêt PYTHEAS	29 178 189		29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	20 175 923	14 132 963	6 042 960	28/12/2015	31/12/2031
Engagement reçu prêt SALCEDO	33 113 443		33 113 443	13/06/2016	31/12/2024
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		
Engagement(s) donné(s)					
Engagement donné MEGA EXPRESS 6	20 175 923	14 132 963	6 042 960	28/12/2015	31/12/2031
Instruments financiers à terme (1)					

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

Autre(s) engagement(s) donné(s)

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 2021 sont de 10 050 € 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

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EXPRIMEES DANS UN ACTE DU 17 JUIN 2022

Le dix-sept juin deux mille vingt-deux, l'Associé Unique a signé l'acte dont la teneur suit :

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 Cédric TOCQUE, 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 :

PREMIEREMENT

Connaissance prise du rapport de gestion du Président ainsi que du rapport du Commissaire aux Comptes, d'approuver les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2021 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique prend acte que l'exercice se solde par un bénéfice de 6.169.154,16 euros.

En conséquence, l'Associé Unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice clos le 31 décembre 2021.

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 6.169.154,16 euros, augmenté :

- du report à nouveau antérieur, créditeur de 709,33 euros,
- d'un montant de 3.694.820,71 euros prélevé sur la réserve libre s'élevant à 5.694.820,71 comme autorisé par l'article L.232-11 du code de commerce,

soit un résultat à affecter de 9.864.684,20 euros, de la façon suivante :

A la réserve légale (déjà dotée à hauteur de 10 %)	0 euro
Versement de dividende (soit 98,60 euros par action)	9.860.000 euros
Au report à nouveau	4.684,20 euros

Après cette affectation du résultat, le montant des capitaux propres s'élèvera à 3.764.684,20 euros répartis de la façon suivante :

Capital social :	1.600.000,00 euros
Réserve légale	160.000,00 euros
Réserve libre	2.000.000,00 euros
Report à nouveau	4.684,20 euros.

Le dividende sera mis en paiement à compter du 20 juin 2022.

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 aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que les montants des dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices sont les suivants :

Exercices	Dividende distribué
2018	Néant
2019	Néant
2020	22,35 euros (1)

TROISIEMEMENT

Connaissance prise du rapport de gestion du gérant constatant l'absence de convention de la nature de celles visées à l'article L 227-10 du Code de commerce, d'en prendre acte purement et simplement.

QUATRIEMEMENT

De conférer tous pouvoir à la société MEDIALEX PARIS sis 62 rue de la Chaussée d'Antin 75009 PARIS à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité ou autres.

Fait à Puteaux,
Le 17 juin 2022

GENEFINANCE
représentée par Cédric TOCQUE

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par le Président.

Le Président
Tanguy de POMPIGNAN

AIRBAIL

Société par actions simplifiée

17, cours Valmy

92800 Puteaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

AIRBAIL

Société par actions simplifiée

17, cours Valmy

92800 Puteaux

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'associé unique de la société AIRBAIL

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 AIRBAIL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 2021 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 13 juin 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Anne-Elisabeth PANNIER

Associée

Comptes annuels au 31/12/2021

Bilan actif

Rubriques	31/12/2021		31/12/2020	
	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	59 140 492		59 140 492	59 535 299
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	18 987 492		18 987 492	16 546 956
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières	78 127 985		78 127 985	76 082 255
Total Actif Immobilisé (II)	78 127 985		78 127 985	76 082 255
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	27 600		27 600	19 200
Autres créances	22 060		22 060	1 488 007
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	49 660		49 660	1 507 207
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	8 734 321		8 734 321	4 245 110
TOTAL Disponibilités	8 734 321		8 734 321	4 245 110
Charges constatées d'avance	9 355		9 355	3 792
Total Actif Circulant (III)	8 793 336		8 793 336	5 756 109
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	86 921 321		86 921 321	81 838 365

AIR BAIL
Comptes annuels au 31/12/2021
Bilan passif

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
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	5 694 821
TOTAL Réserves	5 854 821	5 854 821
Report à nouveau	709	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 169 154	2 235 709
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	13 624 684	9 690 530
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	14 132 963	12 637 270
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	14 132 963	12 637 270
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	80 345	90 038
Dettes fiscales et sociales	34 106	10 590
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	58 947 391	59 330 270
Autres dettes	46 946	253
TOTAL Dettes d'exploitation	59 108 788	59 431 150
Produits constatés d'avance	54 886	79 414
TOTAL DETTES (IV)	73 296 637	72 147 835
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	86 921 321	81 838 365

Résultat de l'exercice en centimes **6 169 154,16**

Total du bilan en centimes 86 921 321,02

COMPTE DE RESULTAT

Comptes annuels au 31/12/2021

Compte de résultat (en liste)

Rubriques	31/12/2021			31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	169 489		169 489	203 765
Chiffres d'affaires nets	169 489		169 489	203 765
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				1
Total des produits d'exploitation (I)			169 489	203 766
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			233 873	202 541
Impôts, taxes et versements assimilés			49 736	24 678
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		
Autres charges				
Total des charges d'exploitation (II)			283 609	227 219
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-114 121	-23 453
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			160 165	133 948
Autres intérêts et produits assimilés			5 971 201	1 850 837
Reprises sur provisions et transferts de charges				5 537 080
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			6 131 365	7 521 865
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			4 438	79 834
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			4 438	79 834
RÉSULTAT FINANCIER			6 126 927	7 442 032
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			6 012 806	7 418 578

Comptes annuels au 31/12/2021

Compte de résultat partie 2

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	115 822	176 180
Produits exceptionnels sur opérations en capital	87 249	100
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	203 071	176 280
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30	5 542 179
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	30	5 542 179
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	203 041	-5 365 899
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	46 693	-183 030
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	6 503 925	7 901 911
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	334 771	5 666 201
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	6 169 154	2 235 709

ANNEXE

Annexe

La présente annexe est une partie indissociable des comptes annuels de la société AIR BAIL pour l'exercice clos au 31 décembre 2021.

Le total du bilan avant répartition composant ces comptes annuels est de 86 921 321,02 €.

Le chiffre d'affaires inclus dans le compte de résultat composant ces propres comptes annuels est de 169 488,56 €, crédit d'impôt inclus.

Le résultat de l'exercice est un bénéfice de 6 169 154,16 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1 janvier 2021 au 31 décembre 2021.

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

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes sociaux de la société AIR BAIL sont établis conformément au plan comptable général défini par le règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures.

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 46 693,00 €

Au 31 décembre 2021, le taux d'imposition était : 27,37%

CREDIT D'IMPOT

A compter de l'exercice 2014, la société AIR BAIL a décidé de ne plus comptabiliser selon la méthode brute le crédit d'impôt forfaitaire attaché aux redevances de crédit-bail.

Les postes du compte de résultat concernés - « impôt sur les bénéfices » et « chiffres d'affaires nets » se trouvent minorés pour le même montant. Cette modification est donc sans impact sur le résultat net de l'entité.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Au cours de l'exercice 2021, les faits marquants d'Air Bail sont les suivants:

Acquisition de titres

Au cours de l'exercice 2021 la société a procédé à des prises de participation et augmentations de capital, d'un montant total de 0,06 millions d'euros

Sortie des titres

Sortie des parts sociales en 2021 pour un montant de 0,46 millions d'euros.

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Conformément au règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures 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

Les estimations comptables au 31 décembre 2021 ont été établies sur la base d'une série d'indicateurs macro-économiques et financiers prévus à cette date. Les opérations militaires en Ukraine qui ont commencé le 24 février 2022 et les sanctions prises contre la Russie par de nombreux Etats ont des incidences sur l'activité de nombreux groupes internationaux et auront une incidence sur l'économie mondiale. Cette opération militaire est un événement survenu après la date de clôture qui ne nécessite pas d'ajustement des comptes. AIR BAIL n'a pas d'exposition directe en Ukraine, ni en Russie, son risque est donc limité à ce stade. La situation sera étudiée au regard de l'évolution de ses contreparties au 1er semestre 2022. Aussi l'entité en lien avec le Groupe assure un suivi constant et rapproché de la situation et respecte de façon rigoureuse les réglementations en vigueur. Elle met en œuvre avec diligence les mesures nécessaires afin d'appliquer strictement, dès publication, les sanctions internationales.

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 31/12/2021

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			59 535 299		60 415	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières			16 546 956		2 968 606	
TOTAL (IV)			76 082 255		3 029 021	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			76 082 255		3 029 021	
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				455 223	59 140 492	
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières				528 069	18 987 492	
TOTAL (IV)				983 292	78 127 985	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)				983 292	78 127 985	

Comptes annuels au 31/12/2021

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			18 987 492	534 529	18 452 963	
Autres immos financières						
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			18 987 492	534 529	18 452 963	
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients			27 600	27 600		
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		16 648	16 648		
	Autres impôts					
	Etat - divers		263	263		
Groupes et associés						
Débiteurs divers			5 149	5 149		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			49 660	49 660		
Charges constatées d'avance			9 355	9 355		
TOTAL DES CREANCES			19 046 507	593 544	18 452 963	
Prêts accordés en cours d'exercice			2 914 076,37			
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			14 132 963			14 132 963
Emprunts et dettes financières divers						
Fournisseurs et comptes rattachés			80 345	80 345		
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		4 600	4 600		
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts		29 506	29 506		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			58 947 391	58 947 391		
Groupes et associés			46 693	46 693		
Autres dettes			253	253		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance			54 886	18 279	36 607	
TOTAL DES DETTES			73 296 637	59 127 066	36 607	14 132 963
Emprunts souscrits en cours d'exercice			2 434 076,37	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			935 454,95			

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 2020 décidée par l'associé unique en date du 30 juin 2021.

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	2 235 709
Prélèvement sur les réserves	
TOTAL	2 235 709
Affectation :	
Réserve légale	
Autres réserves	
Dividendes	2 235 000
Autres répartitions	
Report à nouveau	709
TOTAL	2 235 709

Détail des produits à recevoir

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	54 529
Intérêts courus	54 529
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	0
AUTRES CREANCES	263
ETAT- PRODUITS À RECEVOIR	263
VALEURS MOBILIERES ET DISPONIBILITES	0
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	54 792

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	0
DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	80 345
Factures non parvenues	80 345
DETTES FISCALES ET SOCIALES	29 506
ETAT- CHARGES À PAYER	29 506
AUTRES DETTES	0
TOTAL DES CHARGES A PAYER	109 851

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

Produits constatés d'avance	Période		Montant
Commission de gestion	01/01/2022	31/12/2024	-54 886
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE			-54 886

<i>Charges constatées d'avance</i>	<i>Période</i>		<i>Montant</i>
Assurance	01/01/2022	30/06/2022	9 355
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			9 355

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	-10 820 807	99%	27 762 288	990
Salcedo	31 500 855	-16 333 117	99%	31 185 846	990
autres				191 586	190 349
2- Participations (à détailler) (10 à 50 % du capital détenu)					
3- Autres titres (ensemble) (moins de 10 % du capital détenu)					
Autres				772	772
TOTAL				59 140 492	193 101

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			12 941 556	-3 762 641		31/12/2021
Salcedo			12 159 005	-6 493 693		31/12/2021
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
Production de services	169 489	0	169 489	203 765
TOTAL	169 489	0	169 489	203 765

Charges et produits exceptionnels

<i>Nature des charges</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS DE GESTION	0	
CHARGES EXCEPTIONNELLES SUR OPERATIONS EN CAPITAL	30	
VNC TITRES DE PARTICIPATIONS	30	675600
DOTATION SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	30	

<i>Nature des produits</i>	<i>Montants</i>	<i>Imputation au compte</i>
PRODUITS EXCEPTIONNELS DE GESTION	115 822	
AUTRES PRODUITS EXCEPT OP GEST	115 822	771800
PRODUITS EXCEPTIONNELS EN CAPITAL	87 249	
PRODUITS CESSIONS IMMO FINANC	87 249	775600
REPRISES SUR PROVISIONS ET TRANSFERTS DE CHARGES	0	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	203 071	

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	-114 121	-31 240			
2- taxé au taux réduit ou non taxable					
RESULTAT D'EXPLOITATION (1+2)	-114 121	-31 240	0	-31 240	-82 881
1- taxé au taux normal	168 867	46 227			
2- taxé au taux réduit ou non taxable	5 958 060			0	5 958 060
RESULTAT FINANCIER (1+2)	6 126 927	46 227	0	46 227	6 080 700
I-RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	6 012 806	14 987	0	14 987	5 997 819
a- taxé au taux normal (a)	115 823	31 706		31 706	84 117
b- taxé au taux réduit ou non taxable (b)	87 218				
II-RESULTAT EXCEPTIONNEL (a+b)	203 041	31 706	0	31 706	171 335
III - Autres à préciser (ex. impôts différés)				0	
RESULTAT COMPTABLE (I+II+III)	6 215 847	46 693	0	46 693	6 169 154

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

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Identité de la société consolidante

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

SA SOCIETE GENERALE - 29 boulevard Haussman 75009 PARIS

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

Intégration fiscale

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

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

- bénéfice à court terme de 170 569 €

Du fait de l'intégration fiscale, une dette de 46 693 € 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	59 140 492	59 140 492
- Créances rattachées à des participations		
- Prêts	18 987 492	18 987 492
- TIAP		
- Autres titres immobilisés		
- Autres immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	27 600	27 600
Autres créances	22 060	4 741
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	8 734 321	8 734 321
Capital souscrit appelé non versé		
Charges constatées d'avance		
TOTAL POSTES DE L'ACTIF		86 894 647
POSTES DU PASSIF		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 132 963	14 132 963
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	80 345	46 353
Autres dettes		
Produits constatés d'avance	54 886	54 886
TOTAL POSTES DU PASSIF		14 234 202
POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		
Produits financiers	6 131 365	6 131 365
Charges financières	4 438	4 438
Postes du résultat d'exploitation (chiffres d'affaires, achats...)	233 873	106 437
TOTAL POSTES DU COMPTE DE RESULTAT		

Opérations non inscrites au bilan

Conformément au règlement ANC N° 2014-03 du 5 juin 2014 mis à jour de l'ensemble des avis et recommandations ultérieures, 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		29 178 189	01/01/2023	01/01/2023
Engagement reçu prêt MEGA EXPRESS 6	20 175 923	14 132 963	6 042 960	28/12/2015	31/12/2031
Engagement reçu prêt SALCEDO	33 113 443		33 113 443	13/06/2016	31/12/2024
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	20 175 923	14 132 963	6 042 960	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)

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 2021 sont de 10 050 € HT.