

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 04263

Numéro SIREN : 419 397 062

Nom ou dénomination : FINANCIERE LINCOLN

Ce dépôt a été enregistré le 01/03/2018 sous le numéro de dépôt 18233

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 01-03-2018

N° DE DEPOT : 018233

N° GESTION : 2002B04263

N° SIREN : 419397062

DENOMINATION : FINANCIERE LINCOLN

ADRESSE : 17 r Quentin Bauchart 75008 Paris

MILLESIME : 2016



SA FINANCIERE LINCOLN

**17 RUE QUENTIN BAUCHART
75008 PARIS**

SIREN : 419 397 062

COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2016

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions	120 000	18 247	101 753	107 753
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	108 824		108 824	108 824
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	64 603 355	27 524 362	37 078 993	37 597 644
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	741		741	741
TOTAL (I)	64 832 919	27 542 809	37 290 310	37 814 962
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				1 419
Clients et comptes rattachés	2 003 710	1 505 186	498 525	290 162
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				30
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 037 448		2 037 448	1 974 589
. Autres	117 011 505	854 813	116 156 692	45 390 932
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	14 396		14 396	56 320 974
Disponibilités	16 477		16 477	195 029
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance	85 104		85 104	5 639
TOTAL (II)	121 188 840	2 359 999	118 808 841	104 178 774
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	188 001 559	29 902 807	156 098 952	141 993 736

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 654 025)	654 025	654 025
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	11 862 401	11 862 401
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	65 403	65 403
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	1 146	1 146
Autres réserves	934 500	934 500
Report à nouveau	84 169 495	91 062 468
Résultat de l'exercice	-1 048 971	-5 944 636
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	96 637 999	98 635 307
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	16 000 000	13 800 000
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	18 000 000	13 600 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	29 008 790	
. Découverts, concours bancaires	80 973	551
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	12 354 666	28 965 099
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	303 397	289 537
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux		5 000
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	332 211	297 998
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 380 916	244
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	43 460 952	29 558 429
Ecart de conversion passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	156 098 952	141 993 736

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	676 911		676 911	719 376
Chiffres d'affaires Nets	676 911		676 911	719 376
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			4 569	
Autres produits			1	1
Total des produits d'exploitation (I)			681 480	719 377
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approv.)				
Autres achats et charges externes			858 207	970 780
Impôts, taxes et versements assimilés			2 516	1 390
Salaire et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			6 000	6 000
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			60 108	60 001
Total des charges d'exploitation (II)			926 831	1 038 172
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-245 351	-318 795
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			16 138 606	241 457
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés			4 605 314	33 412
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			20 743 920	274 869
Dotations financières aux amortissements et provisions			22 110 226	6 327 903
Intérêts et charges assimilées			181 166	37 335
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			22 291 392	6 365 238
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-1 547 473	-8 090 368
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-1 792 824	-6 409 163

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		1
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		1
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-743 853	-464 527
Total des Produits (I+III+V+VII)	21 425 400	994 247
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	22 474 370	6 938 883
RESULTAT NET	-1 048 971	-5 944 636
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexe Légale

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 156 098 951,69 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -1 048 970,78 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

Règles et méthodes comptables

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens, dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Les amortissements ont été calculés sur une durée normale d'utilisation des biens, soit selon le mode linéaire, soit selon le mode dégressif. La société utilise au maximum les possibilités offertes par la législation en vigueur.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition (Voir tableau des filiales et participations joint en annexe).

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 constatée pour le montant de la différence.

La valeur d'inventaire des titres de participation est déterminée par référence à la quote-part de la situation nette. Des provisions pour dépréciations sont constituées si la valeur d'utilité de ces titres, appréciée en fonction de l'actif net réévalué et du résultat des sociétés concernées, s'avère inférieure à leur coût d'acquisition. En cas de valeur d'utilité négative, des provisions sont constituées à hauteur de la quote-part de participation dans le capital social de la société.

Les valeurs mobilières (Sicav de trésorerie) figurant au bilan sont évaluées à leurs coût historique ou pour leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.
Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

AUTRES CREANCES

Ce poste correspond à des avances de trésorerie rémunérées au taux de EURIBOR 1 mois + 0.60 % et EURIBOR 3 mois + 2.5 % consenties par la société SA FINANCIERE LINCOLN.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES

Ce poste correspond à des avances faites par les associés à la SA FINANCIERE LINCOLN.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle**INTEGRATION FISCALE :**

La société Financière Lincoln est tête de groupe d'intégration fiscale.
En cas de déficit, l'économie d'impôt est conservée par la société tête de groupe.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE :

La société Financière Lincoln a bénéficié :

- D'un crédit d'investissement de 15.000.000 € d'une durée de 5 ans souscrit le 30 juin 2016, destiné à répondre à des opportunités d'investissements et de développement,
- D'un prêt de 14.000.000 € d'une durée d'un an souscrit le 2 novembre 2016, destiné à financer ses besoins de trésorerie.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

Néant.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre	120 000		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	108 824		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	228 824		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	45 211 780		19 391 574
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	741		
TOTAL	45 212 521		19 391 574
TOTAL GENERAL	45 441 344		19 391 574

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre			120 000	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			108 824	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			228 824	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			64 603 355	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			741	
TOTAL			64 604 095	
TOTAL GENERAL			64 832 919	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	12 247	6 000		18 247
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	12 247	6 000		18 247
TOTAL GENERAL	12 247	6 000		18 247

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. déroq.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre	6 000				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	6 000				
TOTAL GENERAL	6 000				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	13 800 000	2 200 000		16 000 000
TOTAL Provisions	13 800 000	2 200 000		16 000 000
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	7 614 136	19 910 226		27 524 362
	1 509 754		4 569	1 505 186
	854 813			854 813
TOTAL Dépréciations	9 978 703	19 910 226	4 569	29 884 361
TOTAL GENERAL	23 778 703	22 110 226	4 569	45 884 361
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		22 110 226	4 569	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			741
Autres immobilisations financières	741		
Clients douteux ou litigieux	1 798 787	1 798 787	
Autres créances clients	204 923	204 923	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	2 037 448	2 037 448	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	89 029	89 029	
- Divers			
Groupe et associés	116 916 726	116 916 726	
Débiteurs divers	5 750	5 750	
Charges constatées d'avance	85 104	85 104	
TOTAL GENERAL	121 138 507	121 137 767	741
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	80 973	80 973		
- plus d'un an	29 008 790	29 008 790		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	303 397	303 397		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	332 211	332 211		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	12 354 666	12 354 666		
Autres dettes	1 380 916	1 380 916		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	43 460 952	43 460 952		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	29 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 790
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 800
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	244
TOTAL	79 834

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	85 104	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	85 104	

Commentaires :

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	654 025 356	0,001
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	654 025 356	0.001

Honoraires du Commissaire aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	18 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	18 000

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	676 911
TOTAL	676 911

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	676 911
TOTAL	676 911

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	28 288 750
TOTAL	28 288 750
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	21 252 000 7 036 750

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres		
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL		

Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	17 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	654 025	654 025	654 025	654 025	654 025
b) Nombre d'actions émises	654 025 356	654 025 356	654 025 356	654 025 356	654 025 356
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	676 911	719 376	677 255	613 997	440 500
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	20 318 833	-75 260	-7 396 453	913 450	89 536 872
c) Impôt sur les bénéfices	-743 853	-464 527	-394 262	-1 855 397	-1 293 099
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	21 062 686	389 267	-7 002 191	2 768 847	90 829 971
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-1 048 971	-5 944 636	-1 806 288	4 448 600	80 994 895
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0		-0		0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions		-0		0	0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale				5 786	166 773
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux				2 267	70 084

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

(Article R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)

Présenté en Euros

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentés par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Immobilisations financières			
Participations	64 603 355		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	64 603 355	0	0
Créances			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	117 011 505		
Capital souscrit, appelé, non versé			
Total Créances	117 011 505	0	0
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dette fournisseurs et comptes rattachés	190 924		
Autres dettes			
Total dettes	190 924	0	0

POSTES DU COMPTE RESULTAT	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation
Charges et produits financiers		
Produits financiers	16 138 606	
Charges financières	-22 110 226	
Total	-5 971 620	0

Tableau des filiales et participations

SA FINANCIERE LINCOLN	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES AUTRES QUE LE CAPITAL & LE RESULTAT	QUOTE PART DU CAPITAL DETENU %	VALEUR COMPTABLE DES TITRES	Prêts et Avances en Immobilisations Financières	CAUTIONS & AVALS DONNES PAR SAS FL	C. A. HT DU DERNIER EXERCICE AU 31/ 12/ 2014	RESULTATS (BENEFICE OU PERTE) AU 31/ 12/ 2014	DIVIDENDES ENCAISSES
A/ RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS									
1/ Filiales (-50% du capital détenu)									
TITRES BAGATELLE	14 602	1 559	0,0027%	0,40				-6 414	
TITRES IRMINGER	7 625	-21 062	0,02%	1,25				-8 409	
TITRES MA ART	7 625	-16 949	0,02%	1,25				-78	
TITRES THALIE	332 101	8 193 013	0,37%	15 205,00			3 904 985	2 455 321	
TITRES MONTESSUY	1 500	-191 587	1,00%	15,00			0	-33 906	
TITRES IRCOISE	61 000	65 151	0,02%	600,00				-571 972	
TITRES 602-VITRY	1 000	0	0,10%	1,00				-551	
TITRES PARK	1 000	0	0,10%	1,00				0	
2/ Filiales (+50% du capital détenu)									
TITRES FULTON	250 560,00	15 631 745	53,80%	5 787 555,51			6 072 459	80 658	
TITRES OMNIUM LINCOLN	1 500,00	-1 124 308	99,00%	1 485,00				-319 140	
TITRES MAGELLAN	1 000,00	-32 267	99,90%	990,00				-25 591	
TITRES BELVEDERE	817 068,22	-14 541 969	99,4708%	35 803 284,00			243 855	7 167 804	
TITRES ARAGON	1 500,00	-116 018	99,90%	1 498,50				54 409	
TITRES HEBRIDES	12 004 800	-256 961	99,98%	12 002 832,25			0	-247 863	
TITRES SNCI DES ROCHES	1 500,00	156 932	100,00%	134 000,00				-31 112	
TITRES FONCIERE MATIGNON	75 280,00	-11 734 738	100,00%	117 516,20				-1 648 297	
TITRES QUENTIN	6 001 500,00	-118	100,00%	6 001 500,00			284 487	-50 906	
TITRESLD COURTAGÉ	1 000,00		100,00%	1 000,00				NS	
TITRES HOUSTON	1 000,00	0	99,90%	998,00				-488	
TITRES WANDEL	7 625,00	595	99,98%	7 623,75				-293 210	
TITRES I-MORIZET	1 000,00	0	99,90%	999,00				-9 102	
TITRES 78-CLICHY	1 000,00	0	99,90%	999,00			216 000	9 839	
TITRES SARL SCL		0	100,00%	1 000 000,00					
TITRES L DEVELOPPT	51 498	5 150	99,9800%	3 842 581,80			1 845	1 434 884	
TITRES MAF	7 625,00	-1 726 851	100,00%	7 625,00				-58 915	
TITRES SCI FONTENAY	1 500,00	-926 218	100,00%	1 500,00			1 585	-105 378	
TITRES SNC LINCOLN GESTION	953,00	661 981	100,00%	953,00				-2 479	
TITRES GK ASSEMBLING		0	100,00%	72 600,00					

FINANCIERE LINCOLN
Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 654.025,35 euros
Siège social : 17, rue Quentin Bauchart 75008 PARIS
419 397 062 R.C.S. PARIS

**RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2017
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2016**

Mesdames, Messieurs,

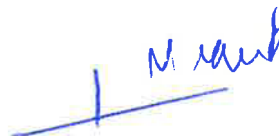
Conformément à la mission de surveillance que nous confère la loi, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur la gestion de votre Directoire pendant l'exercice écoulé.

Vous venez de prendre connaissance du rapport de votre Directoire et du rapport du Commissaire aux Comptes. Les documents comptables afférents aux comptes de l'exercice, sur lesquels vous êtes appelés à vous prononcer, nous ont été communiqués par votre Directoire dans le délai prescrit par la loi.

Les remarques formulées par le Conseil de Surveillance au cours des réunions du Directoire, ont été prises en considération dans les documents qui vous ont été présentés.

Par voie de conséquence, nous n'avons pas d'observations particulières à formuler et nous vous invitons à approuver les comptes arrêtés au 31 décembre 2016 et à voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Conseil de surveillance



Lionel PALICOT

COMMISSAIRE AUX COMPTES

99, Bd de Belgique
78 110 LE VESINET
Tél. 01 39 52 18 71

FINANCIERE LINCOLN

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 654 025,35 Euros
17, rue Quentin Bauchart
75 008 PARIS

Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2016

Lionel PALICOT

COMMISSAIRE AUX COMPTES

99, Bd de Belgique
78 110 LE VESINET
Tél. 01 39 52 18 71

FINANCIERE LINCOLN

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31.12.2016**

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **FINANCIERE LINCOLN**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de mes appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire. Il m'appartient, sur la base de mon audit d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

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

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

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les éléments suivants :

Les appréciations auxquelles j'ai procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, ont porté notamment sur les principes comptables suivis et le caractère raisonnable des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, et incluant les méthodes retenues pour la valorisation des titres de participation, ainsi que le caractère approprié et la correcte application des règles et principes comptables exposés dans l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Le Vésinet, le 15 juin 2017

Le Commissaire aux Comptes



Lionel PALICOT

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Versailles

SA FINANCIERE LINCOLN

**17 RUE QUENTIN BAUCHART
75008 PARIS**

SIREN : 419 397 062

COMPTES SOCIAUX AU 31/12/2016

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions	120 000	18 247	101 753	107 753
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	108 824		108 824	108 824
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	64 603 355	27 524 362	37 078 993	37 597 644
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	741		741	741
TOTAL (II)	64 832 919	27 542 609	37 290 310	37 814 962
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				1 419
Clients et comptes rattachés	2 003 710	1 505 186	498 525	290 162
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				30
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 037 448		2 037 448	1 974 589
. Autres	117 011 505	854 813	116 156 692	45 390 932
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	14 396		14 396	56 320 974
Disponibilités	16 477		16 477	195 029
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance	85 104		85 104	5 639
TOTAL (II)	121 168 640	2 359 999	118 808 641	104 178 774
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	186 001 559	29 902 607	156 098 952	141 993 736

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 654 025)	654 025	654 025
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	11 862 401	11 862 401
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	65 403	65 403
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	1 146	1 146
Autres réserves	934 500	934 500
Report à nouveau	84 169 495	91 062 468
Résultat de l'exercice	-1 048 971	-5 944 636
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	96 637 999	98 635 307
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	16 000 000	13 800 000
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	16 000 000	13 800 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	29 008 790	
. Découverts, concours bancaires	80 973	551
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	12 354 666	28 965 099
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	303 397	289 537
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux		5 000
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	332 211	297 998
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 380 916	244
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	43 460 952	29 558 429
Ecart de conversion passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	156 098 952	141 993 736

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	676 911		676 911	719 376
Chiffres d'affaires Nets	676 911		676 911	719 376
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			4 569	
Autres produits			1	1
Total des produits d'exploitation (I)			681 480	719 377
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approv.)				
Autres achats et charges externes			858 207	970 780
Impôts, taxes et versements assimilés			2 516	1 390
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			6 000	6 000
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			60 108	60 001
Total des charges d'exploitation (II)			926 831	1 038 172
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-245 351	-318 795
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			16 138 606	241 457
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés			4 605 314	33 412
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			20 743 920	274 869
Dotations financières aux amortissements et provisions			22 110 226	6 327 903
Intérêts et charges assimilées			181 166	37 335
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			22 291 392	6 365 238
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-1 547 473	-6 090 368
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-1 792 824	-6 409 163

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		1
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		1
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-743 853	-464 527
Total des Produits (I+III+V+VII)	21 425 400	994 247
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	22 474 370	6 938 883
RESULTAT NET	-1 048 971	-5 944 636
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexe Légale

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 156 098 951,69 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -1 048 970,78 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

Règles et méthodes comptables

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens, dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Les amortissements ont été calculés sur une durée normale d'utilisation des biens, soit selon le mode linéaire, soit selon le mode dégressif. La société utilise au maximum les possibilités offertes par la législation en vigueur.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les titres de participation sont enregistrés à leur coût d'acquisition (Voir tableau des filiales et participations joint en annexe).

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 constatée pour le montant de la différence.

La valeur d'inventaire des titres de participation est déterminée par référence à la quote-part de la situation nette. Des provisions pour dépréciations sont constituées si la valeur d'utilité de ces titres, appréciée en fonction de l'actif net réévalué et du résultat des sociétés concernées, s'avère inférieure à leur coût d'acquisition. En cas de valeur d'utilité négative, des provisions sont constituées à hauteur de la quote-part de participation dans le capital social de la société.

Les valeurs mobilières (Sicav de trésorerie) figurant au bilan sont évaluées à leurs coût historique ou pour leur valeur d'inventaire si celle-ci est inférieure.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.
Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

AUTRES CREANCES

Ce poste correspond à des avances de trésorerie rémunérées au taux de EURIBOR 1 mois + 0.60 % et EURIBOR 3 mois + 2.5 % consenties par la société SA FINANCIERE LINCOLN.

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERSES

Ce poste correspond à des avances faites par les associés à la SA FINANCIERE LINCOLN.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

Informations complémentaires pour donner une image fidèle**INTEGRATION FISCALE :**

La société Financière Lincoln est tête de groupe d'intégration fiscale.
En cas de déficit, l'économie d'impôt est conservée par la société tête de groupe.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE :

La société Financière Lincoln a bénéficié :

- D'un crédit d'investissement de 15.000.000 € d'une durée de 5 ans souscrit le 30 juin 2016, destiné à répondre à des opportunités d'investissements et de développement,
- D'un prêt de 14.000.000 € d'une durée d'un an souscrit le 2 novembre 2016, destiné à financer ses besoins de trésorerie.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE :

Néant.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains	120 000		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport	108 824		
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	228 824		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	45 211 780		19 391 574
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	741		
TOTAL	45 212 521		19 391 574
TOTAL GENERAL	45 441 344		19 391 574

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains			120 000	
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport			108 824	
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			228 824	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			64 603 355	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			741	
TOTAL			64 604 095	
TOTAL GENERAL			64 832 919	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	12 247	6 000		18 247
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	12 247	6 000		18 247
TOTAL GENERAL	12 247	6 000		18 247

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre	6 000				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	6 000				
TOTAL GENERAL	6 000				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	13 800 000	2 200 000		16 000 000
TOTAL Provisions	13 800 000	2 200 000		16 000 000
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	7 614 136	19 910 226		27 524 362
	1 509 754		4 569	1 505 186
	854 813			854 813
TOTAL Dépréciations	9 978 703	19 910 226	4 569	29 884 361
TOTAL GENERAL	23 778 703	22 110 226	4 569	45 884 361
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		22 110 226	4 569	

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	741		741
Clients douteux ou litigieux	1 798 787	1 798 787	
Autres créances clients	204 923	204 923	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	2 037 448	2 037 448	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	89 029	89 029	
- Divers			
Groupe et associés	116 916 726	116 916 726	
Débiteurs divers	5 750	5 750	
Charges constatées d'avance	85 104	85 104	
TOTAL GENERAL	121 138 507	121 137 767	741
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	80 973	80 973		
- plus d'un an	29 008 790	29 008 790		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	303 397	303 397		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	332 211	332 211		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	12 354 666	12 354 666		
Autres dettes	1 380 916	1 380 916		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	43 460 952	43 460 952		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	29 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	8 790
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 800
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	244
TOTAL	79 834

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	85 104	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	85 104	

Commentaires :

Charges à répartir sur plusieurs exercices

	Montant brut	Taux amortissement
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts		
Charges à étaler		
TOTAL		

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	654 025 356	0,001
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	654 025 356	0.001

Honoraires du Commissaire aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	18 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	18 000

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	676 911
TOTAL	676 911

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	676 911
TOTAL	676 911

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	28 288 750
TOTAL	28 288 750
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	21 252 000 7 036 750

Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties Autres engagements reçus :	
TOTAL	
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres		
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL		

Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	17 mois
I - Situation financière en fin d'exercice					
a) Capital social	654 025	654 025	654 025	654 025	654 025
b) Nombre d'actions émises	654 025 356	654 025 356	654 025 356	654 025 356	654 025 356
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
II - Résultat global des opérations effectives					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	676 911	719 376	677 255	613 997	440 500
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	20 318 833	-75 260	-7 396 453	913 450	89 536 872
c) Impôt sur les bénéfices	-743 853	-464 527	-394 262	-1 855 397	-1 293 099
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	21 062 686	389 267	-7 002 191	2 768 847	90 829 971
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	-1 048 971	-5 944 636	-1 806 288	4 448 600	80 994 895
f) Montants des bénéfices distribués					
g) Participation des salariés					
III - Résultat des opérations réduit à une seule action					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	0		-0		0
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions		-0		0	0
c) Dividende versé à chaque action					
IV - Personnel :					
a) Nombre de salariés					
b) Montant de la masse salariale				5 786	166 773
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux				2 267	70 084

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES*(Article R. 123-195 et R. 123-196 du code de commerce)*

Présenté en Euros

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentés par des effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Immobilisations financières			
Participations	64 603 355		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	64 603 355	0	0
Créances			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	117 011 505		
Capital souscrit, appelé, non versé			
Total Créances	117 011 505	0	0
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dette fournisseurs et comptes rattachés	190 924		
Autres dettes			
Total dettes	190 924	0	0

POSTES DU COMPTE RESULTAT	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation
Charges et produits financiers		
Produits financiers	16 138 606	
Charges financières	-22 110 226	
Total	-5 971 620	0

Tableau des filiales et participations

SA FINANCIERE LINCOLN	CAPITAL	CAPITAUX PROPRES AUTRES QUE LE CAPITAL & LE RESULTAT	QUOTE-PART DU CAPITAL DETENU %	VALEUR COMPTABLE DES TITRES	Prêts et Avances en Immobilisations Financières	CAUTIONS & AVALS DONNES PAR SAS FL	C A HT DU DERNIER EXERCICE AU 31/12/2014	RESULTATS (BENEFICE OU PERTE) AU 31/12/2014	DIVIDENDES ENCAISSES
A/ RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS									
1/ Filiales (-50% du capital détenu)									
TITRES BAGATELLE	14 602	1 550	0,0027%	0,40				-6 414	
TITRES IRMINGER	7 625	-21 062	0,02%	1,25				-6 400	
TITRES MA ART	7625	-16 949	0,02%	1,25				-78	
TITRES THALIE	332 101	8 193 013	0,37%	15 205,00			3 904 965	2 455 321	
TITRES MONTESSUY	1 500	-191 587	1,00%	15,00			0	-33 866	
TITRES IROISE	61 000	65 151	0,02%	600,00				-571 972	
TITRES 002-VITRY	1 000	0	0,10%	1,00				-551	
TITRES PARK	1 000	0	0,10%	1,00				0	
2/ Filiales (+50% du capital détenu)									
TITRES FULTON	250 560,00	15 631 745	53,80%	5 787 555,51			6 072 459	80 656	
TITRES OMNIUM LINCOLN	1 500,00	-1 124 308	99,00%	1 485,00				-319 140	
TITRES MAGELLAN	1 000,00	-32 287	99,90%	999,00				-25 591	
TITRES BELVEDERE	817 086,22	-14 541 969	99,4708%	35 603 264,00			243 655	7 167 604	
TITRES ARAGON	1 500,00	-116 018	99,90%	1 498,50				54 409	
TITRES HEBRIDES	12 004 800	-256 681	99,98%	12 002 832,25			0	-247 863	
TITRES SNCI DES ROCHES	1 500,00	156 932	100,00%	134 000,00				-31 112	
TITRES FONCIERE MATIGNON	75 289,00	-11 734 736	100,00%	117 515,20				-1 648 297	
TITRES QUENTIN	6 001 500,00	-119	100,00%	6 001 500,00			294 467	-59 906	
TITRES LD COURTAGE	1 000,00		100,00%	1 000,00			NS		
TITRES HOUSTON	1 000,00	0	99,90%	999,00				-468	
TITRES WANDEL	7 625,00	595	99,98%	7 623,75				-293 210	
TITRES 1-MORIZET	1 000,00	0	99,90%	999,00				-9 102	
TITRES 78-CLICHY	1 000,00	0	99,90%	999,00				9 839	
TITRES SARL SCL		0	100,00%	1 000 000,00			216 600		
TITRES L DEVELOPPT	51 496	5 150	99,9600%	3 842 581,60			1 645	1 434 664	
TITRES MAF	7 625,00	-1 726 851	100,00%	7 625,00				-58 915	
TITRES SCI FONTENAY	1 500,00	-926 218	100,00%	1 500,00			1 565	-105 376	
TITRES SNC LINCOLN GESTION	953,00	681 981	100,00%	953,00				-2 479	
TITRES GK ASSEMBLING		0	100,00%	72 600,00					



FINANCIERE LINCOLN
Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance
au capital de 654.025,35 euros
Siège social : 17, rue Quentin Bauchart 75008 PARIS
419 397 062 R.C.S. PARIS

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2017

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, décide d'affecter comme suit la perte nette comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2016 s'élevant à (1.048.970,78) € :

- Perte de l'exercice	(1.048.970,78) €
- Report à nouveau	84.169.494,99 €
<hr/>	
- Report à nouveau après affectation de la perte, formant un résultat distribuable de	83.120.524,21 €
A titre de dividendes aux actionnaires, la somme de	948.336,77 €
Soit 0,00145 € pour chacune des 654 025 356 actions composant le capital social (0,145 € pour 100 actions)	
<hr/>	
- Le solde au report à nouveau.....	82.172.187,44€

La mise en paiement de ce dividende interviendra d'ici le 30 septembre 2017 au plus tard.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons les distributions de dividendes intervenues au cours des trois derniers exercices :

<u>Exercices</u>	<u>Dividendes/action</u>	<u>Nombre d'actions</u>
01.01.2013 au 31.12.2013	0,0014 €	654.025.356
01.01.2014 au 31.12.2014	0,00145€	654.025.356
01.01.2015 au 31.12.2015	0,00145€	654.025.356

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.