

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 29/10/2018 sous le numéro de dépôt 104373

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 29-10-2018

N° DE DEPOT : 104373

N° GESTION : 2002B04263

N° SIREN : 419397062

DENOMINATION : FINANCIERE LINCOLN

ADRESSE : 17 r Quentin Bauchart 75008 Paris

MILLESIME : 2017

SA FINANCIERE LINCOLN

Numéro SIRET : 41939706200052

Code APE : 6420Z

17 RUE
QUENTIN BAUCHART
75008 PARIS

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2017 au 31/12/2017

h. l. r.



Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (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	24 247	95 753	101 753
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	113 710	558	113 152	108 824
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	92 627 733	26 569 378	66 058 355	37 078 993
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	741		741	741
TOTAL (I)	92 862 184	26 594 183	66 268 001	37 290 310
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				
Clients et comptes rattachés	1 801 642	1 505 186	296 456	498 525
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	4 199		4 199	
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 993 637		1 993 637	2 037 448
. Autres	88 460 100	854 813	87 605 287	116 156 692
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	14 202		14 202	14 396
Disponibilités	23 495		23 495	16 477
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance	801		801	85 104
TOTAL (II)	92 298 075	2 359 999	89 938 076	116 808 641
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	185 160 259	28 954 182	158 208 077	156 098 952

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (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
Ecarts 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	82 172 187	84 169 495
Résultat de l'exercice	409 820	-1 048 971
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	96 099 483	96 637 999
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	17 000 000	16 000 000
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	17 000 000	16 000 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	37 556	
Autres Emprunts obligataires	14 900 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	16 017 650	29 008 790
. Découverts, concours bancaires	95 447	80 973
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	9 851 769	12 354 666
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	419 401	303 397
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	48 027	
. Organismes sociaux	56 948	
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	298 286	332 211
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 381 510	1 380 916
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	43 106 594	43 460 952
Écart de conversion passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	156 206 077	156 098 952

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	515 486		515 486	676 911
Chiffres d'affaires Nets	515 486		515 486	676 911
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				4 569
Autres produits			315	1
Total des produits d'exploitation (I)			515 801	881 480
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			487 994	858 207
Impôts, taxes et versements assimilés			1 635	2 516
Salaires et traitements			315 037	
Charges sociales			120 239	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			6 558	6 000
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			60 000	60 108
Total des charges d'exploitation (II)			991 464	926 831
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-475 663	-245 351
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
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés			622 463	4 605 314
Reprises sur provisions et transferts de charges			954 984	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			1 577 447	20 743 920
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 000 000	22 110 226
Intérêts et charges assimilées			187 167	181 166
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 187 167	22 291 392
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			390 279	-1 547 473
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-85 384	-1 792 824

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-495 204	-743 853
Total des Produits (I+II+V+VII)	2 093 247	21 425 400
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	1 683 427	22 474 370
RESULTAT NET	409 820	-1 048 971
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 156 206 077,39 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 409 820,48 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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 01/01/2016 au 31/12/2016.

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 SA FINANCIERE LINCOLN a bénéficié d'une part le 24/03/2017, d'un prêt de 14.000.000 € d'une durée de 3 ans destiné au remboursement à hauteur de 14.000.000 € du capital restant dû du prêt consenti le 02/11/2016 et d'autre part le 26/06/2017, d'un prêt de 2.000.000 € destiné à ses besoins de trésorerie.

La SA FINANCIERE LINCOLN a remboursé le 06/03/2017 le prêt de 15.000.000 € souscrit le 30 juin 2016.

En date du 22/12/2017, la SA FINANCIERE LINCOLN a, dans le cadre du refinancement d'un prêt bancaire, décidé l'émission d'un emprunt obligataire ne donnant pas accès au capital de 14.900.000 € divisé en 1.490 obligations de 10.000 € de valeur nominale d'une durée de 6 ans.

Le 03/08/2017, la SA FINANCIERE LINCOLN a porté sa participation de 0,02 % à 99,98 % dans le capital de la SARL IRMINGER et le 24/11/2017, procédé à sa recapitalisation à hauteur de 28.000.509 €, par apport en numéraire.

Le 06/12/2017, la SA FINANCIERE LINCOLN a porté sa participation de 0,10 % à 99,90 % dans le capital de la SARL PARK.

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		4 887
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	228 824		4 887
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	64 603 355		28 024 378
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	741		
TOTAL	64 604 095		28 024 378
TOTAL GENERAL	64 832 919		28 029 265

	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			113 710	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			233 710	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			92 627 733	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			741	
TOTAL			92 628 474	
TOTAL GENERAL			92 862 184	

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	18 247	6 000		24 247
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		558		558
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	18 247	6 558		24 805
TOTAL GENERAL	18 247	6 558		24 805

	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	558				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	6 558				
TOTAL GENERAL	6 558				

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	16 000 000	1 000 000		17 000 000
TOTAL Provisions	16 000 000	1 000 000		17 000 000
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	27 524 362		954 984	26 569 378
	1 505 186			1 505 186
	854 813			854 813
TOTAL Dépréciations	29 884 361		954 984	28 929 377
TOTAL GENERAL	45 884 361	1 000 000	954 984	45 929 377
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		1 000 000	954 984	

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	2 854	2 854	
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	1 993 637	1 993 637	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	89 029	89 029	
- Divers			
Groupe et associés	88 365 321	88 365 321	
Débiteurs divers	9 949	9 949	
Charges constatées d'avance	801	801	
TOTAL GENERAL	92 261 119	92 260 378	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	37 556	37 556		
Autres emprunts obligataires	14 900 000			14 900 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	95 447	95 447		
- plus d'un an	16 017 650	17 650	16 000 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	419 401	419 401		
Personnel et comptes rattachés	48 027	48 027		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	56 948	56 948		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	298 286	298 286		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	9 851 769	9 851 769		
Autres dettes	1 381 510	1 381 510		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	43 106 594	12 206 594	16 000 000	14 900 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	30 900 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	29 000 000			
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	55 207
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 200
Dettes fiscales et sociales	59 217
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	244
TOTAL	163 867

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	801	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	801	

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

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	515 486
TOTAL	676 911

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	515 486
TOTAL	676 911

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	34 988 850
TOTAL	34 988 850
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	34 988 850

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	

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers :	
TOTAL	

Honoraires des Commissaires 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

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens	1	
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

INFORMATION 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	92 627 733		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	92 627 733	0	0
Créances			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	88 460 100		
Capital souscrit, appelé, non versé			
Total Créances	88 460 100	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	299 616		
Autres dettes			
Total dettes	299 616	0	0

POSTES DU COMPTE RESULTAT	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de
Charges et produits financiers		
Produits financiers	0	
Charges financières	-1 000 000	
Total	-1 000 000	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	RESULTATS (BENEFICE OU PERTE)	DIVIDENDES ENCAISSES
A/ RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS									
1/ Filiales (-50% du capital détenu)									
TITRES BAGATELLE	14 802	-4 855	0,0027%	0,40				-6 274	
TITRES MAART	7625	-17 027	0,02%	1,25				-158	
TITRES THALIE	332 131	10 848 333	0,37%	15 205,00			4 008 973	3 430 493	
TITRES MONTESSUY	1 500	3 154 213	1,00%	15,00			0	-3 413 905	
TITRES IROISE	81 000	-508 321	0,02%	600,00				-508 892	
TITRES 602-VITRY	1 000	-551	0,10%	1,00				-11	
2/ Filiales (+50% du capital détenu)									
TITRES FULTON	260 580,90	15 712 400	53,80%	5 787 555,51			187 102	3 025 984	
TITRES OMNIUM LINCOLN	1 500,00	-1 443 448	99,00%	1 485,00				388 657	
TITRES MAGELLAN	1 000,00	-67 878	99,90%	999,00				-98 998	
TITRES BELVEDERE	817 088,22	-7 374 184	99,4708%	35 603 284,00			152 370	12 941 736	
TITRES ARAGON	1 500,00	-81 600	100,00%	1 500,00				-5 858	
TITRES HEBRIDES	12 004 800	-504 544	99,98%	12 002 832,25			0	-202 957	
TITRES SNCI DES ROCHES	1 500,00	125 820	100,00%	134 000,00				-32 494	
TITRES FONCIERE MATIGNON	75 280,00	-13 383 033	100,00%	117 515,20				-1 043 107	
TITRES QUENTIN	8 031 500,00	-90 025	100,00%	6 081 500,00			285 790	-27 833	
TITRES LD COURTAGE	1 000,00	-2 000	100,00%	1 000,00				-573	
TITRES HOJSTON	1 000,00	-488	99,90%	998,00				-9 087	
TITRES WAHDEL	7 625,00	-292 615	99,98%	7 623,75				-856 426	
TITRES I-MORIZET	1 000,00	-9 102	99,90%	998,00				-7 414	
TITRES 78-CLICHY	1 000,00	8 839	99,90%	998,00			0	-323	
TITRES SARL SCL		0	100,00%	1 000 000,00					
TITRES L DEVELOPPT	51 486	1 439 814	99,9800%	3 942 551,00				398 874	
TITRES MAF	7 625,00	-1 785 766	100,00%	7 625,00				-55 858	
TITRES SCI FONTENAY	1 500,00	-1 031 585	100,00%	1 500,00			1 595	-6 324	
TITRES SNC LINCOLN GESTION	953,00	650 501	100,00%	953,00				-2 519	
TITRES PARK	1 000	0	88,80%	999,00				-8 938	
TITRES IRMINGER	28 012 725	-27 471	88,88%	28 008 132,75				-489 971	
ALBORAN	7 625,00	0	99,98%	7 623,75				0	
BERING	7 625,00	0	99,98%	7 623,75				0	
TITRES GK ASSEMBLING		0	100,00%	72 800,00					

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 29 JUIN 2018
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2017**

Mesdames, Messieurs,

Conformément aux dispositions de l'article L.225-68 du Code de commerce, nous avons l'honneur de vous présenter nos observations sur le rapport du Directoire, dont lecture vient de vous être donnée, ainsi que sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Le Conseil de surveillance a été régulièrement tenu informé par le Directoire de l'activité du Groupe et a procédé aux vérifications et contrôles qui lui sont parus nécessaires.

Le Conseil de surveillance n'a pas de remarque particulière à formuler sur le rapport du Directoire et les résultats de l'exercice, et vous invite en conséquence à approuver les comptes arrêtés au 31 décembre 2017 et à voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Conseil de surveillance

L. N. M. M. D.

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 2017

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 31.12.2017

A l'assemblée générale de la société FINANCIERE LINCOLN,

OPINION

En exécution de la mission qui m'a été confiée par l'assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société **FINANCIERE LINCOLN** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Les responsabilités qui m'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

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2017 à la date d'émission de mon rapport, et notamment je n'ai pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon mon jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les titres de participation, dont le montant brut figurant au bilan au 31 décembre 2017 s'établit à 92.627.733 €, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans le paragraphe « Immobilisations financières » de la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Mes travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

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

VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ASSOCIES

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 autres 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.

RESPONSABILITES 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 Directoire.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma 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.

Fait à Le Vésinet, le 14 juin 2018

Le Commissaire aux Comptes



Lionel PALICOT

SA FINANCIERE LINCOLN

Numéro SIRET : **41939706200052**

Code APE : **6420Z**

**17 RUE
QUENTIN BAUCHART
75008 PARIS**

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2017 au 31/12/2017

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2016 (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	24 247	95 753	101 753
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	113 710	558	113 152	108 824
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	92 627 733	26 569 378	66 058 355	37 078 993
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	741		741	741
TOTAL (I)	92 862 184	26 594 183	66 268 001	37 290 310
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				
Clients et comptes rattachés	1 801 642	1 505 186	296 456	498 525
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	4 199		4 199	
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 993 637		1 993 637	2 037 448
. Autres	88 480 100	854 813	87 605 287	116 156 892
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	14 202		14 202	14 396
Disponibilités	23 495		23 495	16 477
Instrumenta de trésorerie				
Charges constatées d'avance	801		801	85 104
TOTAL (II)	92 298 075	2 359 999	89 938 076	118 808 641
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	185 160 259	28 954 182	156 208 077	156 098 952

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 854 025)	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	1 148
Autres réserves	934 500	934 500
Report à nouveau	82 172 187	84 189 495
Résultat de l'exercice	409 820	-1 048 971
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	98 099 483	96 637 999
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	17 000 000	16 000 000
Provisions pour charges		
TOTAL (III)	17 000 000	16 000 000
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles	37 556	
Autres Emprunts obligataires	14 900 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	18 017 850	29 008 790
. Découverts, concours bancaires	95 447	80 973
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	9 851 789	12 354 866
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	419 401	303 397
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	48 027	
. Organismes sociaux	56 948	
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	298 288	332 211
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 381 510	1 380 916
Instrumenta de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	43 106 594	43 460 952
Ecart de conversion passif(V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	158 206 077	156 098 952

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	515 486		515 486	676 911
Chiffres d'affaires Nets	515 486		515 486	676 911
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				4 569
Autres produits			315	1
Total des produits d'exploitation (I)			515 801	661 480
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			487 994	858 207
Impôts, taxes et versements assimilés			1 635	2 516
Salaires et traitements			315 037	
Charges sociales			120 239	
Dotations aux amortissements sur immobilisations			8 558	6 000
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			80 000	80 108
Total des charges d'exploitation (II)			991 464	926 831
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-475 663	-245 351
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
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés			622 463	4 605 314
Reprises sur provisions et transferts de charges			954 984	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			1 577 447	20 743 920
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 000 000	22 110 228
Intérêts et charges assimilés			187 187	181 166
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 187 187	22 291 392
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			390 279	-1 547 473
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-85 384	-1 792 824

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2017 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2016 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-495 204	-743 853
Total des Produits (I+III+V+VII)	2 093 247	21 425 400
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	1 683 427	22 474 370
RESULTAT NET	409 820	-1 048 971
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexe Légale

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 156 206 077,39 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 409 820,48 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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 01/01/2016 au 31/12/2016.

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.

Changement 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 SA FINANCIERE LINCOLN a bénéficié d'une part le 24/03/2017, d'un prêt de 14.000.000 € d'une durée de 3 ans destiné au remboursement à hauteur de 14.000.000 € du capital restant dû du prêt consenti le 02/11/2016 et d'autre part le 26/06/2017, d'un prêt de 2.000.000 € destiné à ses besoins de trésorerie.

La SA FINANCIERE LINCOLN a remboursé le 06/03/2017 le prêt de 15.000.000 € souscrit le 30 juin 2016.

En date du 22/12/2017, la SA FINANCIERE LINCOLN a, dans le cadre du refinancement d'un prêt bancaire, décidé l'émission d'un emprunt obligataire ne donnant pas accès au capital de 14.900.000 € divisé en 1.490 obligations de 10.000 € de valeur nominale d'une durée de 6 ans.

Le 03/08/2017, la SA FINANCIERE LINCOLN a porté sa participation de 0,02 % à 99,98 % dans le capital de la SARL IRMINGER et le 24/11/2017, procédé à sa recapitalisation à hauteur de 28.000.509 €, par apport en numéraire.

Le 06/12/2017, la SA FINANCIERE LINCOLN a porté sa participation de 0,10 % à 99,90 % dans le capital de la SARL PARK.

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		4 887
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	228 824		4 887
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	64 603 355		28 024 378
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	741		
TOTAL	64 604 095		28 024 378
TOTAL GENERAL	64 832 919		28 029 265

	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			113 710	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			233 710	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			92 627 733	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			741	
TOTAL			92 628 474	
TOTAL GENERAL			92 862 184	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			Fin exercice
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	18 247	6 000		24 247
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		558		558
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	18 247	6 558		24 805
TOTAL GENERAL	18 247	6 558		24 805

	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	558				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	6 558				
TOTAL GENERAL	6 558				

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	16 000 000	1 000 000		17 000 000
TOTAL Provisions	16 000 000	1 000 000		17 000 000
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	27 524 362 1 505 186 854 813		954 984	26 569 378 1 505 188 854 813
TOTAL Dépréciations	29 884 361		954 984	28 929 377
TOTAL GENERAL	45 884 361	1 000 000	954 984	45 929 377
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		1 000 000	954 984	

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	2 854	2 854	
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	1 993 637	1 993 637	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	89 029	89 029	
- Divers			
Groupe et associés	88 385 321	88 365 321	
Débiteurs divers	9 949	9 949	
Charges constatées d'avance	801	801	
TOTAL GENERAL	92 261 119	92 260 379	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	37 556	37 556		
Autres emprunts obligataires	14 900 000			14 900 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	95 447	95 447		
- plus d'un an	16 017 650	17 650	16 000 000	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	419 401	419 401		
Personnel et comptes rattachés	48 027	48 027		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	56 948	56 948		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	298 286	298 286		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	9 851 769	9 851 789		
Autres dettes	1 381 510	1 381 510		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	43 106 594	12 206 594	16 000 000	14 900 000
Emprunts souscrits en cours d'exercice	30 900 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	29 000 000			
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	55 207
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 200
Dettes fiscales et sociales	59 217
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :)	244
TOTAL	163 867

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	801	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	801	

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

Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	515 486
TOTAL	515 486

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	515 486
TOTAL	515 486

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	34 988 850
TOTAL	34 988 850
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	34 988 850

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	

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers :	
TOTAL	

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

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens	1	
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

INFORMATIONS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

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

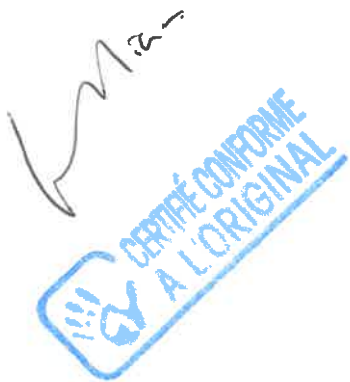
Présenté en Euros

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	92 627 733		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Total immobilisations	92 627 733	0	0
Créances			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	88 460 100		
Capital souscrit, appelé, non versé			
Total Créances	88 460 100	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	299 616		
Autres dettes			
Total dettes	299 616	0	0

POSTES DU COMPTE RESULTAT	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation
Produits financiers et charges financières		
Produits financiers	0	
Charges financières	-1 000 000	
Total	-1 000 000	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	RESULTATS (BENEFICE OU PERTE)	DIVIDENDES ENCAISSES
A/ RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS									
1/ Filiales (-50% du capital détenu)									
TITRES BAGATELLE	14 802	-4 855	0,0027%	0,40				-9 274	
TITRES MAART	7825	-17 027	0,02%	1,26				-168	
TITRES THALIE	392 101	10 648 333	0,37%	15 205,00			4 056 873	3 430 493	
TITRES MONTESSUY	1 500	3 154 213	1,00%	15,00			0	-3 413 905	
TITRES IROISE	81 000	-506 821	0,02%	600,00				-608 892	
TITRES 002-VITRY	1 000	-551	0,10%	1,00				-11	
2/ Filiales (+50% du capital détenu)									
TITRES FULTON	250 560,00	15 712 400	53,80%	5 787 555,51			187 192	3 025 884	
TITRES OMNIUM LINCOLN	1 500,00	-1 443 448	99,00%	1 465,00				386 657	
TITRES MAGELLAN	1 900,00	-57 878	99,90%	999,00				-38 668	
TITRES BELVEDERE	817 086,22	-7 374 164	98,4708%	35 803 264,00			152 370	12 941 736	
TITRES ARAGON	1 500,00	-81 609	100,00%	1 500,00				-5 658	
TITRES HEBRIDES	12 004 800	-504 544	99,98%	12 002 832,25			0	-202 957	
TITRES SNCI DES ROCHES	1 500,00	126 820	100,00%	134 800,00				-32 406	
TITRES FONCIERE MATHIGNON	75 280,00	-13 383 033	100,00%	117 515,20				-1 043 107	
TITRES QUENTIN	6 001 500,00	-60 025	100,00%	6 001 500,00			285 780	-27 933	
TITRESLD COURTAGE	1 000,00	-2 000	100,00%	1 000,00				-573	
TITRES HOUSTON	1 000,00	-458	99,90%	999,00				-9 087	
TITRES WANDER	7 825,00	-282 815	99,99%	7 823,75				-856 428	
TITRES 1-MORIZET	1 000,00	-9 102	99,90%	999,00				-7 414	
TITRES 78-CLICHY	1 000,00	9 839	99,90%	999,00			0	-323	
TITRES SARL SCL		0	100,00%	1 000 000,00					
TITRES L DEVELOPPT	51 498	1 439 814	99,9999%	3 642 581,60			0	388 674	
TITRES MAF	7 825,00	-1 785 766	100,00%	7 825,00				-55 858	
TITRES SCI FONTENAY	1 500,00	-1 031 595	100,00%	1 500,00			1 595	-4 324	
TITRES SNC LINCOLN GESTION	855,00	658 501	100,00%	853,00				-2 518	
TITRES PARK	1 000	0	99,90%	999,00				-8 938	
TITRES IRMINGER	28 012 725	-27 471	99,99%	28 008 132,75				-488 971	
ALBORAN	7 825,00	0	99,99%	7 823,75				0	
BERING	7 825,00	0	99,99%	7 823,75				0	
TITRES GK ASSEMBLING		0	100,00%	72 800,00				0	



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 29 JUIN 2018

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

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, décide d'affecter comme suit le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2017 s'élevant à 409.820,48 € :

- Bénéfice de l'exercice.....	409.820,48 €
- Report à nouveau.....	82.172.187,44 €
- Formant un résultat distribuable de	82.582.007,92 €
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)	
- Le solde au report à nouveau.....	81.633.671,15 €

La mise en paiement de ce dividende interviendra d'ici le 30 septembre 2018 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>
01.01.2014 au 31.12.2014	0,00145 €	654.025.356
01.01.2015 au 31.12.2015	0,00145 €	654.025.356
01.01.2016 au 31.12.2016	0,00145 €	654.025.356

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.