

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 12/11/2021 sous le numéro de dépôt 134117

**CERTIFIÉ CONFORME  
À L'ORIGINAL**

**SA FINANCIERE LINCOLN**

Numéro SIRET : 41939706200052

Code APE : 6420Z

17 RUE  
QUENTIN BAUCHART  
75008 PARIS

COMPTES ANNUELS

ARRÊTÉ AU 31/12/2020

# Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<b>Actif immobilisé</b>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions	120 000,00	42 246,57	77 753,43	83 753,43
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	124 375,15	11 676,64	112 698,51	117 324,00
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	92 419	41 556	50 862	52 619
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				2 500 311,29
Autres immobilisations financières	813,45		813,45	86 026,76
<b>TOTAL (I)</b>	<b>92 664</b>	<b>41 610</b>	<b>51 053</b>	<b>55 406</b>
<b>Actif circulant</b>				
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	1 850,00		1 850,00	1 850,00
Clients et comptes rattachés	1 232 682,09	1 029 825,96	202 856,13	202 805,59
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	369,97		369,97	369,97
. Personnel	179,24		179,24	
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 039 691,75		2 039 691,75	2 009 775,31
. Autres	102 327		102 327	95 844
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	10 792,64		10 792,64	14 541,25
Disponibilités	596 087,95		596 087,95	1 988 591,35
Instrument financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	578,52		578,52	1 377,25
<b>TOTAL (II)</b>	<b>106 210</b>	<b>1 029 825,96</b>	<b>105 180</b>	<b>100 064</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>198 874</b>	<b>42 640</b>	<b>156 234</b>	<b>155 470</b>

## Bilan (suite)

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 654 025,35)	654 025,35	654 025,35
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	11 862 400,65	11 862 400,65
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	65 403,35	65 403,35
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	1 145,92	1 145,92
Autres réserves	934 500,00	934 500,00
Report à nouveau	89 988 595,47	78 001 422,57
Résultat de l'exercice	2 288 457,62	12 987 831,69
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>105 794 528,36</b>	<b>104 506 729,53</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	3 300 000,00	2 800 000,00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>3 300 000,00</b>	<b>2 800 000,00</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles	841 968,66	681 918,66
Autres Emprunts obligataires	21 850 000,00	21 850 000,00
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		16 017 321,30
. Découverts, concours bancaires	16 293 683,18	137 405,11
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	7 082 277,62	8 391 715,49
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	568 864,74	716 902,12
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	57 717,33	61 919,72
. Organismes sociaux	226 206,05	83 724,91
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	205 043,80	206 652,98
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	11 541,24	11 820,16
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	468,44	2 401,00
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance	2 020,86	1 978,74
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>47 139 791,92</b>	<b>48 163 760,19</b>
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>156 234 320,28</b>	<b>155 470 489,72</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)		Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	520 039,82		520 039,82	514 088,06
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>520 039,82</b>		<b>520 039,82</b>	<b>514 088,06</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			170,00	475 436,26
Autres produits			5 103,92	3,61
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>525 313,74</b>	<b>989 527,93</b>
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			705 447,08	451 925,22
Impôts, taxes et versements assimilés			7 319,44	8 676,64
Salaires et traitements			543 660,68	505 167,90
Charges sociales			217 508,11	193 118,58
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 625,49	10 625,42
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			66 123,82	541 708,30
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 550 684,62</b>	<b>1 711 222,06</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-1 025 370,88</b>	<b>-721 694,13</b>
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			5 077 166,41	5 206 871,05
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés			682 938,52	576 969,31
Reprises sur provisions et transferts de charges				15 054 812,86
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>5 760 104,93</b>	<b>20 838 653,22</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 225 578,00	5 131 560,00
Intérêts et charges assimilées			544 390,43	1 323 792,40
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>2 769 968,43</b>	<b>6 455 352,40</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>2 990 136,50</b>	<b>14 383 300,82</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>1 964 765,62</b>	<b>13 661 606,69</b>

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	30 495,00	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>30 495,00</b>	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 495,00	1 000 000,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>30 495,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>		<b>-1 000 000,00</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-323 692,00	-326 225,00
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 315 913,67</b>	<b>21 828 181,15</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>4 027 456,05</b>	<b>8 840 349,46</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 288 457,62</b>	<b>12 987 831,69</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

## Annexes Légales 2021

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 156 234 320,28 E  
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 288 457,62 E, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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 01/01/2019 au 31/12/2019.

## 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

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

### IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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.

### 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.

## 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

Faits caractéristiques :

Dans le cadre d'une restructuration interne :

- La SA FINANCIERE LINCOLN s'est retirée totalement des SARL ANADYR, KARA, KORO et TONKIN moyennant le remboursement de ses apports à la valeur nominale, soit pour les 6 099 parts sociales chacune, la somme de 7.623,75 €.
- La SA FINANCIERE LINCOLN a, le 28 décembre 2020, apporté à la SARL BELVEDERE la pleine propriété des 6.099 parts de la SARL WANDEL. La valeur des titres de WANDEL apportés s'élève à 7.623,75 € au 30 septembre 2020. En contrepartie de cet apport, il a été attribué à la SA FINANCIERE LINCOLN, 7 117 533 parts nouvelles de 0,01 € chacune, entièrement libérées, numérotées de 88 482 358 à 95 599 890.
- La SAS Lincoln FineArt (ex HEBRIDES), filiale à 100 % de notre Société, a absorbé par voie de fusion simplifiée, la SNC QUENTIN, le 28 décembre 2020 dernier. La valeur des titres de QUENTIN correspondant à 6 001 500 €, est venue majorée la valeur des titres de Lincoln FineArt dans les comptes de la SA FINANCIERE LINCOLN.

La pandémie du COVID-19 et la décision de confinement ont eu des impacts sur l'économie mondiale.

Au 31.12.2020, la SA FINANCIERE LINCOLN n'a pas constaté d'impacts significatifs sur son activité.

Evènements postérieurs à la clôture :

L'exercice ouvert le 1er janvier 2021, est marqué par la pandémie du COVID-19. A ce jour, la Société n'a pas identifié d'impacts significatifs sur son activité. Il est néanmoins précisé que la Société ne peut exclure tout impact compte tenu du caractère évolutif de la situation.

## 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	124 375		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>244 375</b>		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	92 449 802		6 008 848
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	2 586 338		
<b>TOTAL</b>	<b>95 036 140</b>		<b>6 008 848</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>95 280 515</b>		<b>6 008 848</b>

	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			124 375	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>244 375</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations	6 039 628		92 419 022	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	2 585 525		813	
<b>TOTAL</b>	<b>8 625 153</b>		<b>92 419 836</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 625 153</b>		<b>92 664 211</b>	

## 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	36 247	6 000		42 247
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	7 051	4 625		11 677
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>43 298</b>	<b>10 625</b>		<b>53 923</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 298</b>	<b>10 625</b>		<b>53 923</b>

	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	4 625				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>10 625</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 625</b>				

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				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
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	2 800 000	500 000		3 300 000
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>2 800 000</b>	<b>500 000</b>		<b>3 300 000</b>
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	39 830 772     1 029 826	1 725 578		41 556 350     1 029 826
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>40 860 598</b>	<b>1 725 578</b>		<b>42 586 176</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 660 598</b>	<b>2 225 578</b>		<b>45 886 176</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		2 225 578		

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			813
Autres immobilisations financières	813		
Clients douteux ou litigieux	1 230 257	1 230 257	
Autres créances clients	2 425	2 425	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	179	179	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	2 039 692	2 039 692	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	89 029	89 029	
- Divers	294	294	
Groupe et associés	102 237 000	102 237 000	
Débiteurs divers	2 023	2 023	
Charges constatées d'avance	579	579	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>105 602 291</b>	<b>105 601 478</b>	<b>813</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice	2 500 311		
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	841 969	841 969		
Autres emprunts obligataires	21 850 000	21 850 000		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	16 293 683	16 293 683		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	568 865	568 865		
Personnel et comptes rattachés	57 717	57 717		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	226 206	226 206		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	205 044	205 044		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	11 541	11 541		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 082 278	7 082 278		
Autres dettes	468	468		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 021	2 021		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>47 139 792</b>	<b>47 139 792</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	16 000 000			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				



### Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	654 025 356	0,00
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	0,00

### Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises	
Ventes de produits finis	
Prestations de services	520 040
<b>TOTAL</b>	<b>520 040</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	520 040
Etranger	
<b>TOTAL</b>	<b>520 040</b>

## Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	11 578 850
<b>TOTAL</b>	<b>11 578 850</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	11 578 850

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

## Honoraires des Commissaires aux Comptes

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

## Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	

## 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	
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations	92 419 022		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<b>Total immobilisations</b>	<b>92 419 022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Créances</b>			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	101 234 803		
Capital souscrit, appelé, non versé			
<b>Total Créances</b>	<b>101 234 803</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>Dettes</b>			
Autres emprunts convertibles			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dette fournisseurs et comptes rattachés	404 763		
Autres dettes			
<b>Total dettes</b>	<b>404 763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

POSTES DU COMPTE RESULTAT	Montant concernant les entreprises	
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation
<b>Charges et produits financiers</b>		
Produits financiers	5 077 166	
Charges financières	-1 725 578	
<b>Total</b>	<b>3 351 588</b>	<b>0</b>

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
<b>A/ RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS</b>									
<b>1/ Filiales (-50% du capital détenu)</b>									
TITRES MA-ART	7625	-25 037	0,02%	1,25			4 214,489	1 403	26 984
TITRES THALIE	332 101	11 197 739	0,37%	15 205,00			29 887	1 766 508	975 171
TITRES MONTESSUY	1 500	-335 197	1,00%	15,00				-9 234	
TITRES IROISE	7 625	763	0,02%	591,25				295 264	
TITRES FIW	7 633	1 459	0,12%	263 137,22				223 468	
TITRES SAINT-VINCENT	1 500	-1	1,00%	15,00				-3 479	
<b>2/ Filiales (+50% du capital détenu)</b>									
TITRES FULTON	250 560,90	22 340 319	53,80%	5 787 555,51			250 974	17 599	
TITRES OMNIUM LINCOLN	1 500,00	-269 148	99,00%	1 485,00				240 881	
TITRES MAGELLAN	1 000,00	-412 764	99,90%	999,00				-42 868	
TITRES BELVEDERE	1 022 633,78	166 634	86,8602%	36 263 253,46			50 000	1 803 201	1 467 052
TITRES HEBRIDES	12 002 832	4 732 310	100,00%	18 004 332,25				-245 538	
TITRES FONCIERE MATIONON	75 280,00	8 235	100,00%	117 515,20				2 942 960	4722051,14
TITRES HOUSTON	1 000,00	-28 957	99,90%	999,00				-9 166	
TITRES L DEVELOPPT	51 496	170 979	99,9600%	3 842 581,60				-147 043	158 323
TITRES MAF	7 625,00	-1 331 478	100,00%	7 625,00				9 098 432	14 283 663
TITRES PARK	1 000	-20 137	99,90%	999,00				-433	
TITRES IRMINGER	28 012 725	-2 533 172	99,98%	28 008 132,75			0	-1 190 406	
ALBORAN	7 625,00	-12 823	99,98%	7 623,75				-11 535	
TITRES AOABA	7 625,00	-1 040	99,98%	7 623,75				-2 849	
TITRES ARIAKE	7 625,00	-811	99,98%	7 623,75				-1 035	
TITRES GASSIN MGB	1 500,00	-706	99,00%	1 485,00				-1 639	
TITRES MINDANAO	7 625,00	0	99,98%	7 623,75				-915	
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 2021  
SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE  
CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

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 2020.

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 2020 et à voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Conseil de surveillance

*J. K. [Signature]*



**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

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
ANNUELLE DU 30 JUIN 2021**

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

(...)

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter comme suit le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à 2.288.457,62 € :

- Bénéfice de l'exercice .....2.288.457,62 €
- Report à nouveau .....89.988.595,47 €
- Formant un résultat distribuable de .....92.277.053, 09 €
  
- A titre de dividendes aux actionnaires, la somme de .....1.602.362,12 €  
Soit 0,00245€ pour chacune des 654 025 356 actions  
composant le capital social (0,245 € pour 100 actions)
- Le solde au report à nouveau.....90.674.690,97 €

La mise en paiement de ce dividende interviendra au plus tard d'ici le 30 septembre 2021.

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 :

EXERCICES	DIVIDENDE PAR ACTION	NOMBRE D' ACTIONS
01/01/2017 au 31/12/2017	0,00145 €	654.025.356 actions
01/01/2018 au 31/12/2018	0,00107 €	654.025.356 actions
01/01/2019 au 31/12/2019	0,00153 €	654.025.356 actions

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.**

(...)

## **Lionel PALICOT**

COMMISSAIRE AUX COMPTES  
Membre de la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre

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 2020

## **Lionel PALICOT**

COMMISSAIRE AUX COMPTES

Membre de la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre

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 31.12.2020**

A l'assemblée générale de la société FINANCIERE LINCOLN,

#### **OPINION**

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société **FINANCIERE LINCOLN** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de mon rapport.

## JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 50 862 672 Euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'inventaire selon les modalités décrites dans 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.

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.

## VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote 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.

Le Vésinet, le 15 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes



Lionel PALICOT

# **SA FINANCIERE LINCOLN**

Numéro SIRET : **41939706200052**

Code APE : **6420Z**

**17 RUE  
QUENTIN BAUCHART  
75008 PARIS**

**COMPTES ANNUELS**

**AU 31/12/2020**

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<b>Actif immobilisé</b>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions	120 000,00	42 246,57	77 753,43	83 753,43
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	124 375,15	11 676,64	112 698,51	117 324,00
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	92 419 022,49	41 556 350,00	50 862 672,49	52 619 030,01
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				2 500 311,29
Autres immobilisations financières	813,45		813,45	86 026,76
<b>TOTAL (I)</b>	<b>92 664 211,09</b>	<b>41 610 273,21</b>	<b>51 053 937,88</b>	<b>55 406 445,49</b>
<b>Actif circulant</b>				
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	1 850,00		1 850,00	1 850,00
Clients et comptes rattachés	1 232 682,09	1 029 825,96	202 856,13	202 805,59
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	369,97		369,97	369,97
. Personnel	179,24		179,24	
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	2 039 691,75		2 039 691,75	2 009 775,31
. Autres	102 327 976,20		102 327 976,20	95 844 733,51
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	10 792,64		10 792,64	14 541,25
Disponibilités	596 087,95		596 087,95	1 988 591,35
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Charges constatées d'avance	578,52		578,52	1 377,25
<b>TOTAL (II)</b>	<b>106 210 208,36</b>	<b>1 029 825,96</b>	<b>105 180 382,40</b>	<b>100 064 044,23</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)				
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>198 874 419,45</b>	<b>42 640 099,17</b>	<b>156 234 320,28</b>	<b>155 470 489,72</b>

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)
<b>Capitaux Propres</b>		
Capital social ou individuel (dont versé : 654 025,35)	654 025,35	654 025,35
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	11 862 400,65	11 862 400,65
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	65 403,35	65 403,35
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	1 145,92	1 145,92
Autres réserves	934 500,00	934 500,00
Report à nouveau	89 988 595,47	78 001 422,57
Résultat de l'exercice	2 288 457,62	12 987 831,69
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
<b>TOTAL (I)</b>	<b>105 794 528,36</b>	<b>104 506 729,53</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL (II)</b>		
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Provisions pour risques	3 300 000,00	2 800 000,00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL (III)</b>	<b>3 300 000,00</b>	<b>2 800 000,00</b>
<b>Emprunts et dettes</b>		
Emprunts obligataires convertibles	841 968,66	681 918,66
Autres Emprunts obligataires	21 850 000,00	21 850 000,00
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		16 017 321,30
. Découverts, concours bancaires	16 293 683,18	137 405,11
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés	7 082 277,62	8 391 715,49
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	568 864,74	716 902,12
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel	57 717,33	61 919,72
. Organismes sociaux	226 206,05	83 724,91
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	205 043,80	206 652,98
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	11 541,24	11 820,16
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	468,44	2 401,00
Instruments financiers à terme		
Produits constatés d'avance	2 020,86	1 978,74
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>47 139 791,92</b>	<b>48 163 760,19</b>
Écart de conversion et différences d'évaluation passif(V)		
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>156 234 320,28</b>	<b>155 470 489,72</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	520 039,82		520 039,82	514 088,06
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>520 039,82</b>		<b>520 039,82</b>	<b>514 088,06</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			170,00	475 436,26
Autres produits			5 103,92	3,61
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>525 313,74</b>	<b>989 527,93</b>
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			705 447,08	451 925,22
Impôts, taxes et versements assimilés			7 319,44	8 676,64
Salaires et traitements			543 660,68	505 167,90
Charges sociales			217 508,11	193 118,58
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 625,49	10 625,42
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			66 123,82	541 708,30
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 550 684,62</b>	<b>1 711 222,06</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-1 025 370,88</b>	<b>-721 694,13</b>
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			5 077 166,41	5 206 871,05
Produits des autres valeurs mobilières et créances				
Autres intérêts et produits assimilés			682 938,52	576 969,31
Reprises sur provisions et transferts de charges				15 054 812,86
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>5 760 104,93</b>	<b>20 838 653,22</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 225 578,00	5 131 560,00
Intérêts et charges assimilées			544 390,43	1 323 792,40
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>2 769 968,43</b>	<b>6 455 352,40</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>2 990 136,50</b>	<b>14 383 300,82</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>1 964 765,62</b>	<b>13 661 606,69</b>

**Compte de résultat (suite)**

Présenté en Euros

	Exercice clos le <b>31/12/2020</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2019</b> (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	30 495,00	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>30 495,00</b>	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 495,00	1 000 000,00
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>30 495,00</b>	<b>1 000 000,00</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>		<b>-1 000 000,00</b>
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-323 692,00	-326 225,00
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 315 913,67</b>	<b>21 828 181,15</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>4 027 456,05</b>	<b>8 840 349,46</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 288 457,62</b>	<b>12 987 831,69</b>
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

## Annexe

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 156 234 320,28 € et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 2 288 457,62 €, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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 01/01/2019 au 31/12/2019.

### 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**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

#### **IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

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.

#### **CREANCES**

Les créances 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 comprend pour le principal des avances faites par les associés à la SA FINANCIERE LINCOLN.

**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.

**INFORMATIONS CONCERNANT LES PARTIES LIEES**

Les transactions avec les parties liées, au sens de l'article R 123-1991 du Code de Commerce, ne présentent pas d'importance significative et/ou ont été conclues à des conditions de marché. En conséquence, aucune information spécifique n'est à donner à ce titre.

**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 plan comptable général tel que présenté par le règlement n°2017-03 adopté par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) le 3 novembre 2017,
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce.

**Informations complémentaires pour donner une image fidèle**

Faits caractéristiques de l'exercice :

La pandémie du COVID-19 et la décision de confinement ont eu des impacts sur l'économie mondiale.  
Au 31.12.2020, la SA FINANCIERE LINCOLN n'a pas constaté d'impacts significatifs sur son activité.

Dans le cadre d'une restructuration interne :

- La SA FINANCIERE LINCOLN s'est retirée totalement des SARL ANADYR, KARA, KORO et TONKIN moyennant le remboursement de ses apports à la valeur nominale, soit pour chaque société, 6 099 parts sociales pour la somme de 7.623,75 €,
- La SA FINANCIERE LINCOLN a, le 28 décembre 2020, apporté à la SARL BELVEDERE la pleine propriété des 6.099 parts détenues dans la SARL WANDEL.  
La valeur des titres de la SARL WANDEL apportés s'élevait à 7.623,75 € au 30 septembre 2020.  
En contrepartie de cet apport, il a été attribué à la SA FINANCIERE LINCOLN, 7 117 533 parts nouvelles de la SARL BELVEDERE, d'une valeur nominale de 0,01 € chacune, entièrement libérées, numérotées de 88 482 358 à 95 599 890.
- La SAS LINCOLN FINEART (ex HEBRIDES), filiale à 100 % de notre Société, a absorbé par voie de fusion simplifiée, la SNC QUENTIN, le 28 décembre 2020 dernier.  
De part cette opération, la valeur des titres de la SNC QUENTIN d'un montant de 6 001 500 €, est venue majorée la valeur des titres de la SAS LINCOLN FINEART détenue par notre société.

Evènements postérieurs à la clôture de l'exercice :

L'exercice ouvert le 1er janvier 2021, est marqué par la pandémie du COVID-19. A ce jour, la Société n'a pas identifié d'impacts significatifs sur son activité. Il est néanmoins précisé que la Société ne peut exclure tout impact compte tenu du caractère évolutif de la situation.

Notre analyse ne laisse pas présager de remise en cause de la continuité d'exploitation de la société pendant les douze prochains mois.

## 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	124 375		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>244 375</b>		
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	92 449 802		6 008 848
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	2 586 338		
<b>TOTAL</b>	<b>95 036 140</b>		<b>6 008 848</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>95 280 515</b>		<b>6 008 848</b>

	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			124 375	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>244 375</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations	6 039 628		92 419 022	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	2 585 525		813	
<b>TOTAL</b>	<b>8 625 153</b>		<b>92 419 836</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 625 153</b>		<b>92 664 211</b>	

## 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	36 247	6 000		42 247
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	7 051	4 625		11 677
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>43 298</b>	<b>10 625</b>		<b>53 923</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 298</b>	<b>10 625</b>		<b>53 923</b>

	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	4 625				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>10 625</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>10 625</b>				

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				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
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	2 800 000	500 000		3 300 000
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>2 800 000</b>	<b>500 000</b>		<b>3 300 000</b>
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	39 830 772	1 725 578		41 556 350
	1 029 826			1 029 826
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>40 860 598</b>	<b>1 725 578</b>		<b>42 586 176</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>43 660 598</b>	<b>2 225 578</b>		<b>45 886 176</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		2 225 578		

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			813
Autres immobilisations financières	813		
Clients douteux ou litigieux	1 230 257	1 230 257	
Autres créances clients	2 425	2 425	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	179	179	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	2 039 692	2 039 692	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	89 029	89 029	
- Divers	294	294	
Groupe et associés	102 237 000	102 237 000	
Débiteurs divers	2 023	2 023	
Charges constatées d'avance	579	579	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>105 602 291</b>	<b>105 601 478</b>	<b>813</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice	2 500 311		
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	841 969	841 969		
Autres emprunts obligataires	21 850 000	21 850 000		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	16 293 683	16 293 683		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	568 865	568 865		
Personnel et comptes rattachés	57 717	57 717		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	226 206	226 206		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	205 044	205 044		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	11 541	11 541		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 082 278	7 082 278		
Autres dettes	468	468		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 021	2 021		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>47 139 792</b>	<b>47 139 792</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	16 000 000			
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
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	294
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>294</b>

**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	841 969
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 387
Dettes fiscales et sociales	104 348
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>996 703</b>

**Charges constatées d'avance et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	579	2 021
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>579</b>	<b>2 021</b>

**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	520 040
<b>TOTAL</b>	<b>520 040</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France	520 040
Etranger	
<b>TOTAL</b>	<b>520 040</b>

**Produits exceptionnels**

(Articles R. 123-195 et R. 123-196 du Code de Commerce)

	Montant	Imputé au compte
Produits exceptionnels sur opérations en capital	30 495	775 600
<b>TOTAL</b>	<b>30 495</b>	

**Charges exceptionnelles**

	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	30 495	675 600
<b>TOTAL</b>	<b>30 495</b>	

**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	
<b>TOTAL</b>	<b>18 000</b>

**Effectif moyen**

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens	2	
Employés		
Ouvriers		
<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	

**Engagements financiers**

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus Avals et cautions Engagements en matière de pensions Autres engagements donnés :	11 578 850
<b>TOTAL</b>	<b>11 578 850</b>
Dont concernant : - les dirigeants - les filiales - les participations - les autres entreprises liées Dont engagements assortis de sûretés réelles	11 578 850

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

## 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
<b>A/ RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS</b>									
<b>1/ Filiales (-50% du capital détenu)</b>									
TITRES MA-ART	7625	-25 037	0,02%	1,25				1 403	26 984
TITRES THALIE	332 101	11 197 739	0,37%	15 205,00			4 214 489	1 766 508	975 171
TITRES MONTESSUY	1 500	-335 197	1,00%	15,00			29 887	-9 234	
TITRES IROISE	7 625	763	0,02%	591,25				295 264	
TITRES FIW	7 633	1 459	0,12%	263 137,22				223 468	
TITRES SAINT-VINCENT	1 500	-1	1,00%	15,00				-3 479	
<b>2/ Filiales (+50% du capital détenu)</b>									
TITRES FULTON	250 560,90	22 340 319	53,80%	5 787 555,51			250 974	17 599	
TITRES OMNIUM LINCOLN	1 500,00	-269 148	99,00%	1 485,00				240 881	
TITRES MAGELLAN	1 000,00	-412 764	99,90%	999,00				-42 868	
TITRES BELVEDERE	1 022 633,78	166 634	86,8602%	36 263 253,46			50 000	1 803 201	1 467 052
TITRES HEBRIDES	12 002 832	4 732 310	100,00%	18 004 332,25				-245 538	
TITRES FONCIERE MATIGNON	75 280,00	8 235	100,00%	117 515,20				2 942 960	4722051,14
TITRES HOUSTON	1 000,00	-28 957	99,90%	999,00				-9 166	
TITRES L DEVELOPPT	51 496	170 979	99,9600%	3 842 581,60				-147 043	158 323
TITRES MAF	7 625,00	-1 331 478	100,00%	7 625,00				9 098 432	14 283 663
TITRES PARK	1 000	-20 137	99,90%	999,00				-433	
TITRES IRMINGER	28 012 725	-2 533 172	99,98%	28 008 132,75			0	-1 190 406	
ALBORAN	7 625,00	-12 823	99,98%	7 623,75				-11 535	
TITRES AQABA	7 625,00	-1 040	99,98%	7 623,75				-2 849	
TITRES ARIAKE	7 625,00	-811	99,98%	7 623,75				-1 035	
TITRES GASSIN MG8	1 500,00	-706	99,00%	1 485,00				-1 639	
TITRES MINDANAO	7 625,00	0	99,98%	7 623,75				-915	
<b>TITRES GK ASSEMBLING</b>		<b>0</b>	<b>100,00%</b>	<b>72 600,00</b>					