

RCS : MELUN  
Code greffe : 7702

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2012 B 00247  
Numéro SIREN : 527 825 152  
Nom ou dénomination : QUINOA

Ce dépôt a été enregistré le 30/03/2020 sous le numéro de dépôt 2912

Pas nécessaire

A handwritten flourish or signature consisting of a vertical line that loops to the left and then curves back to the right, ending in a long, sweeping tail.

## QUINOA

Société par actions simplifiée au capital de 8.027.423 euros  
Siège social : 949 avenue Saint-Just, Pôle Services - 77000 Vaux-le-Pénil  
527 825 152 RCS Melun

(la « Société »)

### Extrait du

### **PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE EN DATE DU 28 JUIN 2019**

(...)

### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale,

Statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par l'article 16.3 des statuts de la Société et sur proposition du Président,

**décide** d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2018, s'élevant à (5.851.649) euros, en totalité au compte « Report à Nouveau » qui s'élève ainsi à (14.710.995) euros, et

**précise**, pour se conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

***Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés et ayant droit de vote.***

(...)

\*\*\*\*\*

Pour extrait certifié conforme,

  
\_\_\_\_\_  
Le Président

Monsieur Stéphane Nicoli

**QUINOA**

**Rapport des commissaires aux comptes  
sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2018)**

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

**(Exercice clos le 31 décembre 2018)**

### **QUINOA**

949 avenue Saint Just  
77000 Vaux le Pénil

Aux Associés,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société QUINOA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note "Faits majeurs de l'exercice 31 décembre 2018" de l'annexe qui mentionne la dépréciation des titres PANOL comptabilisée sur l'exercice 2018.

Au 31 décembre 2017, en l'absence de provision pour dépréciation et d'éléments probants justifiant la valeur de ces titres de participation, une réserve avait été portée dans notre rapport sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2017.

### **Justification des appréciations**

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

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

L'essentiel de l'actif de votre société est constitué des titres de participation qui sont évalués conformément aux règles et méthodes indiqués dans la note intitulée « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société et des estimations significatives utilisées pour l'arrêté des comptes, nos travaux nous ont permis d'apprécier la pertinence de la méthode appliquée et des paramètres retenus pour le calcul de la valeur d'inventaire.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe.

### **Vérifications spécifiques**

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

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés***

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

### **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les commissaires aux comptes

PwC Entrepreneurs Commissariat aux Comptes

Ficorec Audit



Pierre Pégaz-Fiornet

Jean-Claude Capuono



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement	213 264	213 264		1 807
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	285 056	113 971	171 085	54 640
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	200	200		
Autres immobilisations corporelles	324 195	70 137	254 058	42 146
Immobilisations en cours	12 000		12 000	45 820
Avances et acomptes				51 977
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	40 237 522	6 509 681	33 727 841	27 972 841
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	33 000		33 000	8 000
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>41 105 237</b>	<b>6 907 253</b>	<b>34 197 984</b>	<b>28 177 230</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</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				
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	1 919 953		1 919 953	
Autres créances	12 780 624	1 237 469	11 543 155	15 771 738
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	651		651	145 098
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	18 398		18 398	14 706
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>14 719 627</b>	<b>1 237 469</b>	<b>13 482 158</b>	<b>15 931 542</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>55 824 864</b>	<b>8 144 722</b>	<b>47 680 142</b>	<b>44 108 773</b>



Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel ( dont versé : 8 027 423 )	8 027 423	7 274 636
Primes d'émission, de fusion, d'apport	30 042 629	26 745 422
Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	41 656	41 656
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	-8 859 347	-3 058 656
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-5 875 631</b>	<b>-5 800 691</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>23 376 730</b>	<b>25 202 366</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	67 500	60 000
Provisions pour charges	122 424	191 866
<b>PROVISIONS</b>	<b>189 924</b>	<b>251 866</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 560 848	3 560 692
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )		349 999
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 216 692	584 793
Dettes fiscales et sociales	1 666 120	1 594 349
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	18 669 828	12 564 706
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>24 113 488</b>	<b>18 654 540</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>47 680 142</b>	<b>44 108 773</b>

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 235 742		2 235 742	2 180 000
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>2 235 742</b>		<b>2 235 742</b>	<b>2 180 000</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			1 548 346	1 144 586
Autres produits			13	37
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>3 784 101</b>	<b>3 324 623</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 125 034	2 540 133
Impôts, taxes et versements assimilés			87 246	103 818
Salaires et traitements			2 917 518	2 624 054
Charges sociales			1 227 526	1 161 560
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			83 083	40 228
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				1 237 469
Dotations aux provisions			21 804	29 939
Autres charges			268	23 959
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>7 462 479</b>	<b>7 761 161</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-3 678 378</b>	<b>-4 436 538</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			450 000	3 115 829
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>450 000</b>	<b>3 115 829</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			2 160 000	4 349 681
Intérêts et charges assimilées			172 552	162 986
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>2 332 552</b>	<b>4 512 667</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-1 882 552</b>	<b>-1 396 838</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-5 560 930</b>	<b>-5 833 376</b>



# Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2018

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	74 950	34 280
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 675	9 302 292
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	228 040	50 581
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>305 665</b>	<b>9 387 153</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	612 094	236 934
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	773	9 302 294
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	7 500	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>620 366</b>	<b>9 539 228</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-314 701</b>	<b>-152 075</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		-184 760
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>4 539 766</b>	<b>15 827 605</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>10 415 397</b>	<b>21 628 296</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-5 875 631</b>	<b>-5 800 691</b>



Annexe au bilan avant répartition de l'exercice dont le total est de 47 680 141 euros et au compte de résultat, dont le chiffre d'affaires est de 2 235 742 euros et dégageant une perte de 5 875 630 euros .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01 janvier 2018 au 31 décembre 2018.

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

#### FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE 31/12/2018

#### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES
- IMMOBILISATIONS CORPORELLES
- IMMOBILISATIONS FINANCIERES
- CHANGEMENT DE METHODE
- CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION
- CREANCES
- ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE
- REMUNERATION DES DIRIGEANTS
- FRAIS DE DEVELOPPEMENT
- CICE
- EFFECTIF
- INFORMATIONS GENERALES COMPLEMENTAIRES

#### TABLEAUX DES PRINCIPAUX POSTES DU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

- IMMOBILISATIONS
- AMORTISSEMENTS
- PROVISIONS ET DEPRECIATIONS
- CREANCES ET DETTES
- VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES
- CREDIT BAIL
- ENGAGEMENTS FINANCIERS
- IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

**FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE 31/12/2018**

Les faits majeurs intervenus au cours de l'exercice sont:

- Le 26 juillet 2018, il a été décidé une augmentation de capital d'un montant nominal 752.787 euros, par apports en numéraire d'un montant total de 4.049.994,06 euros, par émission de 752.787 actions nouvelles émises au prix unitaire de 5,38€ chacune, prime d'émission incluse ; Le droit préférentiel de souscription des associés a été supprimé au profit de la société Quinoa Int. Sarl qui a donc intégralement souscrit à cette augmentation de capital et a donc par ce biais augmenté sa participation dans la Société ; Le Président de la Société a constaté la réalisation de cette augmentation de capital le 26 juillet 2019, par voie de compensation par Quinoa Int. Sarl avec des créances certaines, liquides et exigibles détenues sur la Société
- Dépréciation des titres Panol pour 2 160 000 euros.
- Vente fonds commercial de Delta : l'activité de Delta, étant une activité non liée au secteur de l'aérialique cœur de métier du groupe Quinoa, a donné lieu à un processus de vente depuis fin 2017. Ce processus a abouti à la signature d'un accord le 19 juin 2018 pour la cession effective du fonds de commerce au 17 juillet 2018. Compte tenu des conditions de cession du fonds de commerce, la société Delta a poursuivi son activité en 2018.
- La société QUINOA RESIDENTIEL a acquis la totalité des titres des sociétés suivantes :
  - 33 002 Titres MC pour un montant de 4 782 409 euros en date du 07/12/2017
  - 2 500 Titres DMO pour un montant de 1 400 000 euros en date du 07/12/2017
  - 36 650 Titres FADIS pour un montant de 4 519 883 euros en date du 07/12/2017

Conformément au traité de fusion du 08 décembre 2017, ces trois sociétés ont été intégrées par voie de fusion avec pour date d'effet le 01/01/2018.

Cette opération s'inscrit dans le cadre des mesures de rationalisation de l'organigramme du groupe. Suite à la fusion, la société QUINOA RESIDENTIEL regroupe l'ensemble des activités et des marques dites "résidentiel" c'est à dire les produits aérialiques destinés à l'habitat individuel. Le chiffre d'affaires à la clôture s'élève à 29 098 523 euros, donnée non comparable à l'exercice précédent puisque le périmètre d'activité a évolué.

L'opération de fusion a dégagé:

- un boni de 2 312 688 € comptabilisé en capitaux propres correspondant au boni dégagé sur la fusion de la société DMO,
- un mali de 7 248 241 € comptabilisé en charges financières correspondant au résultat dégagé sur les fusions des sociétés FADIS et MC.

En outre, le 28 décembre 2018, la société QUINOA RESIDENTIEL a fait l'objet d'une augmentation de capital, et a porté son capital de la somme de 877 500 euros à la somme de 9 877 500 euros par la création et l'émission au pair de 9 000 000 actions ordinaires nouvelles de 1 euro de valeur nominale chacune, intégralement libérées.

La société Quinoa International SARL s'est engagé à apporter son soutien financier à la société Quinoa si besoin.

Aucun autre fait majeur n'est intervenu au cours de l'exercice clos le 31/12/2018

### ***REGLES ET METHODES 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 comptes sont établis conformément au règlement ANC n°2014-03 du 05 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC n°2016-07 du 04 novembre 2016, modifié par le règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018.

### ***IMMOBILISATIONS INCORPORELLES***

Les immobilisations incorporelles correspondent :

- à des frais d'établissement provenant des frais de constitution de la société et d'augmentation de capital.
  - à des procédés acquis, amortis sur 5 ans
- à des logiciels acquis .

### ***IMMOBILISATIONS CORPORELLES***

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants :

**Immobilisations corporelles**

**Durée**

Constructions	de 20 à 30 ANS
Installations techniques, mat.outillage	de 5 à 10 ans
Install. générales agencts, aménagts	de 3 à 5 ans
Matériel de transport	de 3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 5 ans
Mobilier	de 3 à 5 ans

Ils sont considérés comme correspondant aux amortissements économiquement justifiés.

### ***IMMOBILISATIONS FINANCIERES***

Les immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est éventuellement constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la quote part des capitaux propres que les titres représentent, rectifiée, le cas échéant, des plus ou moins-values latentes pour tenir compte de la valeur intrinsèque des sociétés.

Les méthodes retenues pour évaluer cette dernière prennent notamment en considération les prévisions de trésorerie ou les multiples comparables.

Les dividendes provenant de titres de participation sont enregistrés dans les produits financiers à la date où ils sont mis en paiement.

### ***CHANGEMENTS DE METHODE***

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

### ***CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION***

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

### ***CREANCES***

Le Groupe Quinoa a mis en place une règle homogène au sein de ses entités pour déterminer les provisions pour dépréciations des créances clients.

Conformément à cette procédure, une provision pour dépréciation des créances clients est constituée notamment dans les cas suivants :

- créances douteuses : créances certaines dans leurs principes (non contestées) mais dont l'analyse individuelle indique un risque de non recouvrement.

Lorsqu'une créance devient douteuse, elle est virée dans un compte spécifique et fait l'objet d'une provision pour dépréciation à hauteur du risque réel.

- créances litigieuses : créances faisant l'objet d'un litige avec le client (contestation)

Le risque lié à ces créances est déterminé soit individuellement (méthode à privilégier) soit de manière statistique (si appropriée) et comptabilisé en provision pour risques.

***ENGAGEMENT EN MATIERE DE RETRAITE***

La valeur des engagements en matière d'indemnités de fin de carrière est déterminée selon la méthode actuarielle et constitue un engagement comptabilisé.

Les indemnités conventionnelles de départ en retraite concernant le personnel de la société sont prises en charge lors du départ des salariés.

Le montant actualisé de la charge potentielle que ces indemnités représentent, déterminé en fonction de la probabilité d'atteindre dans l'entreprise l'âge de la retraite. Les indemnités sont calculées à partir du dernier salaire brut annuel et des droits acquis prévus dans la convention collective.

Les hypothèses apportées au calcul des engagements sont :

- taux revalorisation salariale
- taux d'actualisation 1.55%
- taux de probabilité de vie calculé à partir de la table mortalité INSEE 2010-2012.
- turn-over : réel
- augmentation salaires : 2%
- taux de charges patronales : 45% cadres ou 42% non cadres.
- âge de départ à la retraite : 62 ans

montant ainsi déterminé est pour l'année 2018 de 122 424 €

***REMUNERATION DES DIRIGEANTS***

Aucune rémunération n'est versée aux membres des organes d'administration et de direction .

***HONORAIRES COMMISSAIRE AUX COMPTES***

Les honoraires du commissaire aux comptes versés au cours de l'exercice s'élèvent à 64.000 €

***FRAIS DE DEVELOPPEMENT***

Les frais de développement sont comptabilisés directement en charge sur l'exercice au cours duquel ils sont encourus.

***CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE ET EMPLOI - CICE***

La loi a instauré un Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'emploi (CICE ). Au titre de l'exercice 2018 , un produit de 13 084 euros a été enregistré en moins des charges de personnel .

**EFFECTIF**

Sur l'exercice 2018, l'effectif moyen a été de 30 personnes.

**INFORMATIONS GENERALES COMPLEMENTAIRES**

La société est membre d'un groupe d'intégration fiscale dont elle est la mère.

La société est consolidée en intégration globale dans le groupe dont Shango est la mère ultime.

Liste des filiales directes et indirectes au 31/12/2018 :

<b>Entité</b>	<b>Nationalité</b>	<b>CS</b>	<b>% détention</b>	<b>Consolidation</b>
Panol	France	1,800,000 €	100%	Gobale
Sotis SAS	France	453,200 €	100%	Gobale
Strulik	France	500,000 €	100%	Gobale
Quinoa Résidentiel	France	9,877,500 €	100%	Gobale
Delta	France	200,000 €	100%	Gobale
Quinoa Business Solution	France	1,000 €	100%	Gobale
Mecaprom	Roumanie	41,108 Lei	100%	Gobale
Eoliance	France	10,400,250 €	100%	Gobale
Chadups	France	730,000 €	100%	Gobale
Sotis13	France	64,000 €	100%	Gobale
Sotis31	France	100,000 €	100%	Gobale
Sotis38	France	40,000 €	100%	Gobale
Sotis63	France	40,000 €	100%	Gobale
Aérotechnique	France	100,080 €	100%	Gobale
SQ Pyrene	France	10,000 €	100%	Gobale
SQ Phosphore	France	498,960 €	100%	Gobale
SQ Paros	France	198,750 €	100%	Gobale
SQ Pittsburgh France	France	152,000 €	50%	MEE
Hydronic	France	2,000,000 €	100%	Gobale



Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>	213 264		
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	109 627		175 429
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			975
Constructions sur sol d'autrui			149 902
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	90 192		84 101
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	45 820		12 000
Avances et acomptes	51 977		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>187 989</b>		<b>246 978</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	32 322 522		9 000 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	8 000		25 000
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>32 330 522</b>		<b>9 025 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>32 841 402</b>		<b>9 447 407</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>			213 264	
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			285 056	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.		775	200	
Installations générales, agencements divers			149 902	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			174 293	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	45 820		12 000	
Avances et acomptes	51 976	1		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>97 796</b>	<b>776</b>	<b>336 395</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		1 085 000	40 237 522	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			33 000	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>1 085 000</b>	<b>40 270 522</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>97 796</b>	<b>1 085 776</b>	<b>41 105 237</b>	



Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>	211 457	1 807		213 264
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	54 988	58 984		113 971
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels		202	2	200
Installations générales, agenc. et aménag. divers		479		479
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	48 046	21 612		69 658
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>48 046</b>	<b>22 293</b>	<b>2</b>	<b>70 337</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>314 491</b>	<b>83 083</b>	<b>2</b>	<b>397 572</b>

**VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES**

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL</b>							
<b>AUT. INC.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							

**CORPOREL.**

<b>Acquis. titre</b>				
<b>TOTAL</b>				

**Charges réparties sur plusieurs exercices**

	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges	60 000	7 500		67 500
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	191 866	21 804	91 246	122 424
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>251 866</b>	<b>29 304</b>	<b>91 246</b>	<b>189 924</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	4 349 681	2 160 000		6 509 681
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	1 237 469			1 237 469
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>5 587 150</b>	<b>2 160 000</b>		<b>7 747 150</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 839 016</b>	<b>2 189 304</b>	<b>91 246</b>	<b>7 937 074</b>
Dotations et reprises d'exploitation		21 804	91 246	
Dotations et reprises financières		2 160 000		
Dotations et reprises exceptionnelles		7 500		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			33 000
Autres immobilisations financières	33 000		
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 919 953	1 919 953	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	1 989	1 989	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	468 387	468 387	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	178 183	178 183	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	12 112 987	12 112 987	
Débiteurs divers	19 077	19 077	
Charges constatées d'avance	18 398	18 398	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>14 751 976</b>	<b>14 718 976</b>	<b>33 000</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice  
 Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice  
 Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	515 725	515 725		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	2 045 123	1 014 362	1 030 761	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 216 692	1 216 692		
Personnel et comptes rattachés	466 378	466 378		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	525 407	525 407		
Etat : impôt sur les bénéfices	294 158	294 158		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	273 183	273 183		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	106 994	106 994		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	18 388 975	18 388 975		
Autres dettes	280 853	280 853		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 113 488</b>	<b>23 082 727</b>	<b>1 030 761</b>	

Emprunts souscrits en cours d'exercice  
 Emprunts remboursés en cours d'exercice  
 Emprunts, dettes contractés auprès d'associés



Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>				
40810000	Fournisseurs -fres non parvenues	378 216,64	176 608,13	201 608,51
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH</b>		<b>378 216,64</b>	<b>176 608,13</b>	<b>201 608,51</b>
<b>AUTRES DETTES</b>				
41980189	AVOIRS A ETABLIR - STRULIK	30 844,80		30 844,80
41980377	AVOIRS A ETABLIR QRE	250 008,00		250 008,00
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>		<b>280 852,80</b>		<b>280 852,80</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
42800000	Personnel - notes de frais	30 519,69	26 406,82	4 112,87
42820000	Dettes provis. pr congés à payer	169 948,49	181 519,36	-11 570,87
42850000	Dettes provis. complétement salaires	265 000,00	309 000,00	-44 000,00
43820000	Dettes prov.chges.sociales CP	84 974,31	90 759,76	-5 785,45
43850000	Dettes prov.chges.soc.compl.sal.	119 250,00	154 500,00	-35 250,00
43860000	Charges - autres charges à payer		43 049,74	-43 049,74
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>669 692,49</b>	<b>805 235,68</b>	<b>-135 543,19</b>
<b>INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>				
51860000	Intérêts courus à payer	17 835,29	12 238,69	5 596,60
<b>TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>		<b>17 835,29</b>	<b>12 238,69</b>	<b>5 596,60</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>1 346 597,22</b>	<b>994 082,50</b>	<b>352 514,72</b>



Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>				
<b>CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>				
41810161	CLIENTS FAE HYDRONIC	450 170,40		450 170,40
41810169	CLIENTS FAE EOLIANCE	806 686,80		806 686,80
41810178	CLIENTS FAE PANOL	509 125,20		509 125,20
41810377	CLIENTS FAE QRE	153 970,80		153 970,80
<b>TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES</b>		<b>1 919 953,20</b>		<b>1 919 953,20</b>
<b>AUTRES CREANCES</b>				
40980000	R.R.R. Ó obtenir et avoils non parv	19 077,36		19 077,36
44870000	Etat - produits Ó recevoir		25 717,67	-25 717,67
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>19 077,36</b>	<b>25 717,67</b>	<b>-6 640,31</b>
<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>1 939 030,56</b>	<b>25 717,67</b>	<b>1 913 312,89</b>

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	8 000 367	752 787		1
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote	27 056			1
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		25 202 366	
Distributions sur résultats antérieurs			
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		25 202 366	
Variations en cours d'exercice		En moins	En plus
Variations du capital			752 787
Variations des primes liées au capital			3 297 207
Variations des réserves	5 800 691		
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			
Autres variations			5 800 691
Résultat de l'exercice	5 875 631		
<b>SOLDE</b>		<b>1 825 637</b>	
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			23 376 729

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
<b>VALEUR D'ORIGINE</b>			204 750	64 758	269 508
<b>AMORTISSEMENTS</b>					
Cumul exercices antérieurs			145 151	21 586	166 737
Exercice en cours			46 344	16 190	62 534
<b>TOTAL</b>			<b>191 495</b>	<b>37 776</b>	<b>229 271</b>
<b>VALEUR NETTE</b>			<b>13 255</b>	<b>26 982</b>	<b>40 237</b>
<b>REDEVANCES PAYEES</b>					
Cumul exercices antérieurs			156 962	22 453	179 415
Exercice en cours			50 115	16 840	66 955
<b>TOTAL</b>			<b>207 077</b>	<b>39 293</b>	<b>246 370</b>
<b>REDEVANCES A PAYER</b>					
A un an au plus			14 334	16 840	31 174
A plus d'un an et moins de 5 ans				9 823	9 823
A plus de cinq ans					
<b>TOTAL</b>			<b>14 334</b>	<b>26 663</b>	<b>40 997</b>
<b>VALEUR RESIDUELLE</b>			<b>1 273</b>	<b>648</b>	<b>1 921</b>
Montant pris en charge ds exerc.					

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
abandon de créance STRULIK retour à meilleure fortune	300 000			300 000		
crédit bail mobilier	40 997					40 997
abandon de créance PANOL retour à meilleure fortune	1 800 000			1 800 000		
caution Ba DMO banque Courtois	600 000					600 000
refinancement découvert Eoliance	500 000			500 000		
<b>TOTAL</b>	<b>3 240 997</b>			<b>2 600 000</b>		<b>640 997</b>

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
octroi crédit bancaire - BPI	300 000					300 000
caution quinoa international - pret	1 800 000				1 800 000	
caution quinoa international - pret	3 600 000				3 600 000	
caution Shango	600 000				600 000	
<b>TOTAL</b>	<b>6 300 000</b>				<b>6 000 000</b>	<b>300 000</b>

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
<b>TOTAL</b>						



Identité des sociétés mères  
consolidant les comptes de la  
société

Déclaration au 31/12/2018

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
-------------------------------------	-------	-----------------	----------

SHANGO- Avenue Louise 480-1050 Ixelles (Belgique)

SA

1 800 000

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
PANOL	1 800 000 -987 616	100	180 000 180 000	1 344 423	99 950 300 -1 171 524
STRULIK	500 000 -2 148 967	100	500 000 500 000	5 325 513	3 964 963 -902 364
EOLIANCE	10 400 250 9 493 076	100 450 000	10 400 250 10 400 250	2 428 730	1 544 218 -3 024 908
QUINOA BUSINESS SOLUTION	1 000 -412	100	1 000 1 000		-1 412
QUINOA RESIDENTIEL	9 877 500 707 017	100	9 877 500 9 877 500	291 092	30 476 382 -10 967 318
HYDRONIC	2 000 000 4 927 258	100	100 000 100 000	3 962 265	20 065 814 -316 626
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			