

RCS : ORLEANS
Code greffe : 4502

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1971 B 40061
Numéro SIREN : 775 738 115
Nom ou dénomination : REDEX

Ce dépôt a été enregistré le 25/06/2021 sous le numéro de dépôt 5752

REDEX

Société Anonyme à Conseil d'administration

Au capital de 2.105.800 EUR

Siège social : 1, rue Paul Defontenay – 45210 Ferrières en Gâtinais

775 738 115 RCS ORLEANS

PROCES VERBAL

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 14 JUIN 2021

EXTRAIT

2^{EME} RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale décide d'affecter l'intégralité du bénéfice de l'exercice clos au 31 décembre 2020, soit 882.977 € au titre de la distribution de dividendes ;

L'Assemblée Générale décide en outre une distribution de réserves à hauteur de 650.000 €

L'Assemblée Générale reconnaît en outre qu'au titre des trois derniers exercices il n'a pas été distribué les dividendes.

Cette distribution ayant pour objectif de permettre à SECO S.A.S d'annuler les actions détenues par Andantex srl et Andantex Ltd, et ainsi supprimer les participations circulaires. Cette distribution de dividendes n'aura pratiquement pas d'effet sur la trésorerie de l'entreprise ni sur celle du groupe.

Contre : 0

Abstention : 0

Pour : 37.061

Cette Résolution est adoptée à l'unanimité.

6^{EME} RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

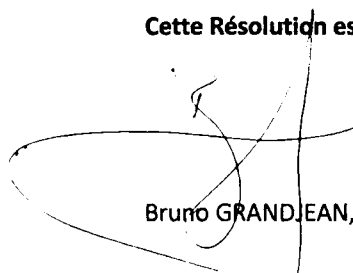
Contre : 0

Abstention : 0

Pour : 37.061

Cette Résolution est adoptée à l'unanimité.

*Conforme à
(original)*


Bruno GRANDJEAN,
P.DG de REDEX S.A

REDEX

Société Anonyme à Conseil d'administration

Au capital de 2.105.800 EUR

Siège social : 1, rue Paul Defontenay – 45210 Ferrières en Gâtinais

775 738 115 RCS ORLEANS

PROCES VERBAL

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 14 JUIN 2021

EXTRAIT

2^{EME} RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale décide d'affecter l'intégralité du bénéfice de l'exercice clos au 31 décembre 2020, soit 882.977 € au titre de la distribution de dividendes ;

L'Assemblée Générale décide en outre une distribution de réserves à hauteur de 650.000 €

L'Assemblée Générale reconnaît en outre qu'au titre des trois derniers exercices il n'a pas été distribué les dividendes.

Cette distribution ayant pour objectif de permettre à SECO S.A.S d'annuler les actions détenues par Andantex srl et Andantex Ltd, et ainsi supprimer les participations circulaires. Cette distribution de dividendes n'aura pratiquement pas d'effet sur la trésorerie de l'entreprise ni sur celle du groupe.

Contre : 0

Abstention : 0

Pour : 37.061

Cette Résolution est adoptée à l'unanimité.

6^{EME} RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.


Contre : 0

Abstention : 0

Pour : 37.061

Cette Résolution est adoptée à l'unanimité.

Conforme à l'original


Bruno GRANDJEAN,
P.DG de REDEX S.A

Redex

Actif		Exercice au 31/12/2020			Exercice précédent	
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 31/12/2019	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	488 945	257 490	231 454	44 351
		Fonds commercial (1)	976 360		976 360	776 360
		Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL	1 465 305	257 490	1 207 814	820 712
		Terrains	656 682	405 767	250 915	272 126
		Constructions	7 023 208	5 086 031	1 937 177	2 225 747
	Immobilisations financières	Inst. techniques, mat. out. industriels	15 952 714	14 059 713	1 893 001	1 434 274
		Autres immobilisations corporelles	1 851 258	1 459 972	391 285	536 066
		Immobilisations en cours	33 666		33 666	46 563
		Avances et acomptes				
		TOTAL	25 517 531	21 011 484	4 506 046	4 514 778
	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations	19 667 195	1 027 000	18 640 195	14 068 815	
	Créances rattachées à des participations	5 490 333		5 490 333	4 300 000	
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés	1 638 727		1 638 727	1 054 492	
	Prêts					
	Autres immobilisations financières	545 364		545 364	400 995	
	TOTAL	27 341 620	1 027 000	26 314 620	19 824 302	
Total de l'actif immobilisé		54 324 456	22 295 975	32 028 481	25 159 793	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	3 993 942	852 650	3 141 292	3 303 308
		En cours de production de biens	1 693 367		1 693 367	2 565 947
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis	2 989 222	720 519	2 268 703	2 916 118
	Marchandises					
	TOTAL	8 676 532	1 573 169	7 103 362	8 785 374	
		Avances et acomptes versés sur commandes	36 958		36 958	108 316
	Créances	Clients et comptes rattachés	6 074 668	206 490	5 868 177	6 717 728
		Autres créances	1 016 374		1 016 374	1 199 738
		Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	7 091 042	206 490	6 884 551	7 917 466		
Divers	Valeurs mobilières de placement	3 323 046		3 323 046	1 323 333	
	(dont actions propres :)	878 258				
	Instruments de trésorerie					
	Disponibilités	11 276 301		11 276 301	4 733 619	
	TOTAL	14 599 348		14 599 348	6 056 952	
	Charges constatées d'avance	38 113		38 113	60 869	
Total de l'actif circulant		30 441 995	1 779 660	28 662 334	22 928 979	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif		17 018		17 018	10 191	
TOTAL DE L'ACTIF		84 783 470	24 075 635	60 707 834	48 098 964	
Renvois :						
(1) Dont droit au ball						
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières				1 605 364	3 025 996	
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks		Créances clients	



Bilan passif

Redex

Passif		Au 31/12/2020	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 2 105 800)	2 105 800	2 105 800
	Primes d'émission, de fusion, d'apport		
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	210 580	210 580
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	20 229 933	19 045 101
	Report à nouveau		
Résultats antérieurs en instance d'affectation			
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	882 977	1 184 832	
Situation nette avant répartition	23 429 290	22 546 313	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	561 760	463 314	
	Total	23 991 051	23 009 627
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total		
Provisions	Provisions pour risques	345 744	436 954
	Provisions pour charges	1 709 051	2 005 447
	Total	2 054 795	2 442 401
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	26 803 421	14 663 884
	Emprunts et dettes financières divers (3)	644 891	62 101
	Total	27 448 313	14 725 986
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	1 047 248	1 333 352
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 179 410	2 527 669
	Dettes fiscales et sociales	2 255 905	2 481 188
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 401 253	1 227 738
Autres dettes	315 991	331 429	
Instrument de trésorerie			
Total	6 152 560	6 568 024	
Produits constatés d'avance	13 600	10 029	
Total des dettes et des produits constatés d'avance	34 661 722	22 637 392	
Écart de conversion passif	265	9 542	
TOTAL DU PASSIF	60 707 834	48 098 964	
Crédit-bail immobilier			
Crédit-bail mobilier			
Effets portés à l'escompte et non échus			
Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	22 842 602	11 964 000	
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques à moins d'un an	10 771 871	9 340 039	
(3) dont emprunts participatifs			

7



Compte de résultat

Redex

Périodes 01/01/2019 31/12/2019 Durées 12 mois
01/01/2020 31/12/2020 12 mois

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens	6 143 696	18 024 744	24 168 440	31 023 910
	- Services	37 051	391 029	428 080	504 099
	Chiffre d'affaires net	6 180 747	18 415 774	24 596 521	31 528 010
	Production stockée			-1 603 104	-233 839
	production immobilisée			4 184	69 614
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 932 572	3 104 081
	Autres produits			129 688	155 256
	Total			26 059 862	34 623 122
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements		Achats	5 691 422	8 696 079
			Variation de stocks	219 892	-91 653
	Autres achats et charges externes (3)			6 361 420	9 340 972
	Impôts, taxes et versements assimilés			636 295	711 732
	Salaires et traitements			5 883 358	7 143 133
	Charges sociales			2 377 941	2 779 144
	Dotations	• sur immobilisations	amortissements	1 034 673	987 004
	d'exploitation	• sur actif circulant	provisions		
Autres charges	• pour risques et charges		1 586 216	1 718 089	
			656 619	1 358 300	
			218 017	222 984	
	Total			24 665 858	32 865 787
	Résultat d'exploitation	A		1 394 004	1 757 335
Oper. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			256 386	132 821
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)				
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			77 111	434 296
	Reprises sur provisions, transferts de charges			10 191	490 388
	Différences positives de change				124
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total			343 688	1 057 630
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			17 018	510 191
	Intérêts et charges assimilées (5)			378 022	251 508
	Différences négatives de change			455 712	169 036
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			850 753	930 736
	Résultat financier	D		-507 065	126 893
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)		E	886 939	1 884 229

7



Compte de résultat

Redex

Périodes 01/01/2019 31/12/2019 Durées 12 mois
01/01/2020 31/12/2020 12 mois

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 549	25 924
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	115 219	998 384
	Reprises sur provisions et transferts de charge	43 559	48 939
	Total	161 327	1 073 249
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		20 560
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	86 381	52 568
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	142 005	1 198 396
	Total	228 387	1 271 524
Résultat exceptionnel		F -67 059	-198 275
Participation des salariés aux résultats		G 75 970	332 255
Impôt sur les bénéfices		H -139 067	168 866
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		882 977	1 184 832
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs Incidence après Impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs Incidence après Impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées	256 386	
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		



SA Redex

Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2020

2

1 **Faits caractéristiques de l'exercice**

1.1 **Evénements principaux**

En raison de l'épidémie de Covid-19, la société a mis en place l'activité partielle de longue durée pour une durée maximale de 24 mois.

La société a bénéficié des concours suivants :

- Prêts garantis par l'Etat d'un montant de 5 000 000 €, remboursable sur 5 ans avec un différé d'un an
- D'indemnisation de chômage partiel pour un montant de 466 544 € pour un montant d'indemnités versées de 517 869 €

La société a sollicité ces partenaires financiers. Les échéances des prêts bancaires ont été stoppés pendant 6 mois. Ainsi, les prêts sont rallongés d'autant.

1.2 **Principes, règles et méthodes comptables**

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03.

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, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.



2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actif immobilisé

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition ;
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production ;

2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

	Immobilisations	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Incorporelles	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	1 071 690	420 000	26 384	1 465 305
Corporelles	Terrains	659 454	-	2 772	656 682
	Construction sur sol propre	3 653 616	-	-	3 653 616
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencts et am. des constructions	3 406 886	1 260	38 553	3 369 593
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	15 159 522	972 592	179 399	15 952 715
	Installations générales, agencements, aménagements divers	372 602	-	4 915	367 687
	Matériel de transport	688 434	-	22 982	665 451
	Matériel de bureau et mobilier informatique	793 585	36 107	11 572	818 120
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	46 563	4 184	17 081	33 667
	Avances et acomptes	-	-	-	-
	TOTAL III	24 780 662	1 014 144	277 274	25 517 531
Financière	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	19 395 816	14 250 742	8 489 029	25 157 528
	Autres titres immobilisés	1 054 492	584 235	-	1 638 727
	Prêts et autres immobilisations financières	400 995	145 000	631	545 365
	TOTAL IV	20 851 303	14 979 977	8 489 660	27 341 620
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	46 703 654	16 414 121	8 793 318	54 324 457

7

2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement TOTAL I					
Autres immobilisations incorporelles TOTAL II					
	250 978	32 897	26 384	257 490	
Terrains	387 327	21 212	2 772	405 767	
Constructions	Sur sol propre	2 519 575	94 659	-	2 614 234
	Sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions	2 315 179	195 171	38 553	2 471 797
Installations techniques, matériel et outillage industriels	13 725 248	513 864	179 399	14 059 713	
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements, aménagements divers	291 745	16 301	4 915	303 131
	Matériel de transport	491 746	76 295	18 964	549 078
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	535 062	84 274	11 572	607 764
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
TOTAL III	20 265 883	1 001 776	256 174	21 011 485	
TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)	20 516 861	1 034 674	282 559	21 268 975	

7

2.1.2.1 Durées d'amortissement

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Logiciels et progiciels	Linéaire	1 à 3 ans
Brevets	Linéaire	20 ans
Constructions	Linéaire	10 à 25 ans
Matériel et outillage	Linéaire	2 à 5 ans
Installations générales	Linéaire	10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans

— Constructions

Les immeubles détenus par Redex ont été décomposés. La durée d'amortissement de chaque composant a été modifiée pour correspondre à sa durée d'utilisation.

Concernant la structure des immeubles, l'écart entre la durée d'utilisation et la durée d'usage a été constaté en amortissement dérogatoire.

Le compte d'agencement sur sol d'autrui correspond à des agencements faits par Redex, dans la SCI Marin pour les besoins d'exploitation (locataire).

— Autres immobilisations

Les bases d'amortissements sont constituées du coût d'achat des immobilisations. Les valeurs estimées de cessions futures, jugées insuffisamment fiables ou non significatives, n'ont pas été déduites de ces bases.

Il n'a pas été identifié de composants dont la durée d'amortissements est de façon significative différente de celle de la structure des immobilisations.

L'écart entre l'amortissement économique (linéaire) et l'amortissement fiscal (dégressif) a été constaté en amortissement dérogatoire.

Depuis l'exercice 2007, les véhicules de tourisme sont amortis sur 4 ans.

2.1.3 Dépréciations de l'actif immobilisé

Provisions pour dépréciation	Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions : Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Incorporelles	-	-	-	-
Corporelles	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Titres de participation	1 027 000	-	-	1 027 000
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	1 027 000	-	-	1 027 000

2.1.4 Amortissements et dépréciations - État de rapprochement entre ouverture et clôture

Cf. 2.1.2 et 2.1.3

Amortissement et dépréciation	Début de l'exercice	Augmentations		Diminutions		Fin de l'exercice
		Amortissement	Dépréciation	Amortissement	Dépréciation	
Incorporelles	250 978	32 897	-	26 384	-	257 490
Corporelles	20 265 883	1 001 776	-	256 174	-	21 011 485
Financières	1 027 000	-	-	-	-	1 027 000
TOTAL	19 489 861	1 034 674	-	282 559	-	21 268 975

7

2.1.5 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé.

2.1.5.1 Fonds commercial

Le fonds de commerce exploité à Ferrières en Gatinais a été créé et fait l'objet des apports suivants :

➤ Fusion Redex DOPAG	30 489,80 €
➤ Fusion AUXMET DOMONT (1996)	22 867,36 €
➤ Fusion MEROBEL (2005)	304 898,03 €
➤ Fusion REDEX ENGRENAGES (2010)	20 000,00 €
➤ UMS (2020)	200 000,00 €

Lors de la fusion avec MEROBEL, un mali de fusion a été comptabilisé dans un sous-compte de fonds de commerce pur 398 105,05 € (mail technique de fusion).

En l'absence de limite prévisible à la durée des avantages économiques attendus par notre entité, la durée d'utilisation de notre fonds commercial est non limitée et le fonds commercial ne fait pas l'objet d'amortissement.

En l'absence d'amortissement, un test de dépréciation annuel est réalisé.

2.2 Actif circulant

2.2.1 État des stocks

Catégorie de stocks appropriés à notre entité	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Matières premières et approvisionnements	3 993 942	852 650	3 141 292
En cours de production de biens	1 693 367		1 693 367
Produits intermédiaires et finis	2 989 222	720 519	2 268 703
TOTAL	8 676 532	1 573 169	7 103 362

Méthode de dépréciation utilisée :

Les stocks consommés sont dépréciés en fonction de leur obsolescence. Pour ne pas impacter la dépréciation du fait de la crise sanitaire, les taux de dépréciation ont été figés pour rester les mêmes qu'au 31.12.2019.

Concernant les stocks fabriqués, l'en-cours est déprécié lorsque le coût de production est supérieur au prix de vente estimé. Les stocks consommés sont dépréciés en fonction de leur obsolescence.

2.2.1.1 Stocks de produits achetés

Les stocks matières premières :

Le coût d'achat des matières premières est composé du dernier prix d'achat connu augmenté des frais accessoires d'achat (quand ils sont identifiés).

2.2.1.2 Stocks de produits fabriqués et en-cours

Les éléments suivants ont été pris en compte pour la valorisation de ces derniers :

- Matières et fournitures
- Main d'œuvre de production directe (en fonction de la nomenclature, produit valorisé à un coût unitaire tenant compte du coût de production indirect).

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Pour ne pas impacter la valeur du GP à la clôture, du fait de la sous ou suractivité, le GP servant de base de calcul pour la valorisation de la production a été déterminé à partir d'une activité dite « standard » définie pour l'exercice.

2.2.2 Actif circulant / dépréciations

2.2.2.1 Tableau des dépréciations de l'actif

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice (c)
Stocks	1 714 155	1 573 170	1 714 155	1 573 170
Créances	193 500	13 047	57	206 491
Autres	-	-	-	-
TOTAL	1 907 655	1 586 217	1 714 211	1 779 660

2.3 Dépréciations de l'actif

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice (c)
Immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations financières	1 027 000	-	-	1 027 000
Stocks	1 714 155	1 573 170	1 714 155	1 573 170
Créances	193 500	13 047	57	206 491
Autres	-	-	-	-
TOTAL	2 934 655	1 586 217	1 714 211	2 806 660



2.4 Capitaux propres

2.4.1 Capital social

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice, ou les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après ;	Nombre d'actions	Valeur en capital
Position début de l'exercice	52 645	2 105 800
Mouvements :		
.....		
.....		
.....		
Position fin de l'exercice	52 645	2 105 800

2.4.2 Variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	2 105 800	-	-	2 105 800
Réserves, primes et écarts	19 255 681	1 184 832	-	20 440 513
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat	1 184 832	882 977	1 184 832	882 977
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	463 314	98 447	-	561 761
Autres	-	-	-	-
TOTAL	23 009 628	2 166 256	1 184 832	23 991 051

2.4.3 Provisions réglementées

Nature des Provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation : Dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Amortissements dérogatoires	463 314	142 006	43 559	561 761
TOTAL	463 314	142 006	43 559	561 761



2.5 Passifs et provisions

2.5.1 Provisions

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice (C)
Provisions réglementées	463 314	142 006	43 559	561 761
Provisions pour risques	109 706	18 496	109 706	18 496
Provisions pour charges	2 332 695	655 141	951 537	2 036 299
TOTAL	2 905 715	815 643	1 104 802	2 616 556

2.5.1.1 Provisions pour risques et charges

Nature des Provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentation : Dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour litiges	99 515	1 478	99 515	1 478
Provisions pour pertes de change	10 191	17 018	10 191	17 018
Autres provisions pour risques et charges	2 332 695	655 141	951 537	2 036 299
TOTAL	2 442 401	673 637	1 061 243	2 054 795



2.6 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an	
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations	5 490 333	1 060 000	4 430 333	
	Prêts	-	-	-	
	Autres Immobilisations financières	545 365	545 365	-	
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	234 296	234 296	-	
	Autres créances clients	5 840 373	5 840 373	-	
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-	-
	Personnel et comptes rattachés		-	-	-
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	663 466	661 151	-
		Taxe sur la valeur ajoutée	115 812	115 812	-
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-	-
		Divers	53 907	53 907	-
	Groupe et associés		78 130	78 130	-
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		103 405	103 405	-
Charges constatées d'avance		38 114	38 114	-	
TOTAL		13 163 201	8 732 868	4 430 333	

Prêts Accordés en cours d'exercice	9 597 000
Remboursements obtenus en cours d'exercice	8 406 667



ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		-	-	-	-
Autres emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	6 730	6 730	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	26 796 892	3 954 089	20 437 297	2 405 305
Emprunts et dettes financières divers		35 690	35 690	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		2 021 742	2 021 742	-	-
Personnel et comptes rattachés		1 122 593	1 122 593	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		931 138	931 138	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	99 975	99 975	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	102 199	102 199	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 549 003	1 549 003	-	-
Groupe et associés		609 202	609 202	-	-
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		315 991	315 991	-	-
Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		13 600	13 600	-	-
TOTAL		33 604 554	10 761 952	20 437 297	2 405 305

Emprunts souscrits en cours d'exercice	13 757 240
Emprunts remboursés en cours d'exercice	1 639 524
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques à la clôture	609 202

7



2.7 Compte de résultat

2.7.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	-	-	-
Production vendue :	6 143 696	18 024 745	24 168 441
- Biens			
- Services	37 051	391 030	428 081
Chiffre d'affaires net	6 180 747	18 415 774	24 596 522

2

3 Informations relatives à la fiscalité

3.1 Impôt sur les bénéfices

3.1.1 Ventilation

		Résultat courant	Résultat exceptionnel
Résultat avant impôts		886 939	-143 030
Impôt au taux de :	28 %	171 683	-40 048
Impôt sur PVLT		-	-
Résultat après impôts		715 257	-102 981

3.1.2 Impôt différé

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Provisions réglementées – Amortissements dérogatoires	561 761
Autres dispositions fiscales	
Total base	
Taux d'imposition [28 % ci-dessus]	
Dette d'impôt différé	157 293

3.1.3 Autres informations spécifiques

— Crédits d'impôts

- Crédit d'impôt recherche 270 552
- Crédit d'impôt mécénat 150

2

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

4.1 Engagements financiers donnés et reçus

Nature d'engagements	Donnés	Reçus
Cautions solidaires	1 000 000	
Cautionnements	4 991 927	5 610 000
Hypothèque	3 000 000	
Prêt Garanti Etat		5 000 000
Garanties d'actif et de passif		
Clauses de retour à meilleure fortune		
Engagements consentis l'égard d'entités liées	3 933 580	
Engagements en matière de pensions ou d'indemnités assimilées		
Engagements assortis de sûretés réelles		
Engagements pris fermes sur titres de capital et non-inscrits au bilan		
Engagements résultant de contrats qualifiés de « portage »		
Engagements consentis de manière conditionnelle		

4.1.1 Les engagements de retraites et avantages assimilés

Il a été souscrit un contrat « Indemnité de fin de carrière » auprès d'une compagnie d'assurance dont le crédit au 31.12.2020 s'élève à 601 392 €.

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ en retraite, en tenant compte d'une probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite s'élève à 1 107 710 €.

4.1.2 Les engagements consentis à l'égard d'entités liées

La société a souscrit des cautions bancaires pour des sociétés liées à hauteur de :

— Bühler	1 243 950 €
— Ungerer Technology	355 500 €
— Redex GMBH	2 334 130 €



Redex a délivré à Bühler et Ungerer Technology des garanties internationales pour les exercices 2019, 2020 et 2021.

4.1.3 Dettes garanties par des sûretés réelles données

Type	Bien donné en garantie	Montant de la dette
Nantissement	Fonds de commerce	426 037
Nantissement	Fonds de commerce	279 559

7

5 Informations relatives à l'effectif

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

	<i>Personnel salarié</i>
Cadres	32
Agents de maîtrise et Techniciens	43
Employés	17
Ouvriers	79
TOTAL	171

7

RAPPORTS DU
COMMISSAIRE AUX COMPTES

REDEX

31/12/2020

REDEX

SA au capital de 2 105 800 €
Siège social : ZONE INDUSTRIELLE
45210 FERRIERES EN GATINAIS
R.C.S. ORLEANS 775 738 115
SIRET : 775 738 115 00028

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos au 31/12/2020

Aux actionnaires,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SA REDEX relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 SA REDEX à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

9

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note de l'annexe relative aux « Faits caractéristiques de l'exercice » qui précise notamment les conséquences dans les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 de la pandémie de COVID-19.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

Provisions pour charges

La note 2.5.1 de l'annexe détaille les provisions constituées à la clôture de l'exercice et notamment les provisions techniques relatives aux frais futurs de réparations des machines livrées et facturées à la clôture de l'exercice pour un montant de 655 Keuros.

Titres de participation

La note 2.1.3 de l'annexe détaille le montant des provisions pour dépréciation constituées au titre des titres de participation.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces estimations, et vérifié le caractère raisonnable des estimations qui en résultent et le caractère approprié des informations données dans la note de l'annexe.

Stocks

La note 2.2.1 de l'annexe expose les règles et méthodes comptables en matière d'évaluation des stocks.

7

Nos travaux ont consisté à apprécier le caractère approprié des méthodes comptables et à analyser les coûts de fabrication utilisés pour la valorisation des produits encours et finis.

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

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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 Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

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 des 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 Conseil d'administration.

7

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

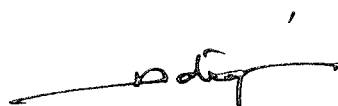
En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à VILLEMANDEUR, le 28 Mai 2021

ORCOM AUDIT
Le Commissaire aux comptes



VALENTIN DOLIGE
Associé