



GROLLEAU

Société Anonyme
Au capital de 1.421.052,50 Euros
Siège social : Chemin du Moulin de la Buie
49310 MONTILLIERS
R.C.S. 305 273 724 ANGERS (78 B 40047)
SIRET 305 273 724 00024
<https://www.grolleau.fr/>

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

30 juin 2024



Table des matières

- A. ACTIVITE DE LA SOCIETE
- B. PRESENTATION ET COMMENTAIRES DES CHIFFRES DE LA PERIODE ECOULEE
- C. PERSPECTIVES
- D. COMPTES SEMESTRIELS – 30/06/2024

A. ACTIVITE DE LA SOCIETE

Le chiffre d'affaires du 1er semestre 2024 est de 22,6 M€, en hausse de +0,8% par rapport au proforma 2023¹. Il part d'une base de comparaison très élevée l'an dernier chez OMP et d'un mix produit moins favorable sur les activités télécoms et bornes de recharge.

Le secteur **Télécom** ressort à 6,3 M€ au 1er semestre 2024, avec un 2ème trimestre meilleur que le 1er trimestre. Sur le 2ème trimestre, Grolleau a notamment livré un Datacenter modulaire pour un site industriel français d'une société multinationale².

En parallèle, Grolleau a poursuivi ses livraisons d'armoires à contrôle d'accès numérique pour le déploiement du réseau de fibre noire de TERRALPHA, livré une nouvelle tranche de baie d'énergie pour la radio numérique et des armoires pour le déploiement de la fibre optique sur une nouvelle région en France. De son côté, l'activité d'OMP Mechtron en Chine a été globalement dynamique en particulier sur le marché du réseau fixe sans toutefois compenser le repli du marché télécoms.

Comme attendu, l'activité **Smart City** ressort à 8,7 M€ au 1er semestre 2024. L'activité armoires urbaines est restée dynamique sur la période alors que la demande globale européenne sur les bornes de recharge DC Ultra-rapides se ralentit sur la fin de ce premier semestre. A noter que Grolleau a livré le deuxième prototype de satellite de distribution et de paiement pour les bornes de recharge ultra rapides (DC) pour le compte de son client installé aux Etats-Unis (issu de la synergie Commerciale & Industrielle avec OMP).

Enfin, le pôle **Energie & Industrie** réalise un chiffre d'affaires de 7,5 M€ au 1er semestre 2024, avec des livraisons très soutenues dans le secteur de l'énergie, du naval & ferroviaire. Sur le Naval, Grolleau a terminé la livraison des 1 200 portes d'un navire de croisière pour les Chantiers de l'Atlantique et sur l'énergie, Grolleau a livré avec succès son premier Shelter³ associé à des panneaux photovoltaïques de petites surfaces avec Energie de Loire (EDL).

A noter également, le démarrage des premières livraisons de coffrets de signalisation pour la surveillance de lignes de métro pour le Grand Paris auprès d'un groupe industriel français leader des hautes technologies. De son côté, OMP a intensifié ses livraisons de pompes hydrauliques pour véhicules commerciaux sur son site italien et a également enregistré une solide activité sur le secteur ferroviaire, marché qui continue à démontrer sa pertinence, grâce à un très bon respect des délais de livraisons fixés (« On Time Delivery »).

¹ Le chiffre d'affaires pro forma intègre le chiffre d'affaires consolidé de Grolleau et le chiffre d'affaires consolidé d'OMP Mechtron en intégration proportionnelle (à 49,9%) sur la période concernée, retraité de la part intragroupe.

² Cf communiqué du 20 juillet 2023

³ En français = abri

B. PRESENTATION ET COMMENTAIRES DES CHIFFRES DE LA PERIODE ECOULEE

01 janvier 2024 – 30 juin 2024

Au terme de ce 1^{er} semestre 2024, Grolleau réalise un chiffre d'affaires de 22,6 M€ et une marge d'EBE de 2,8%. Grolleau vise pour cet exercice 2024 de consolidation, un chiffre d'affaires annuel de l'ordre de 41 M€, proche du chiffre d'affaires 2023 proforma, et s'attend à une rentabilité en recul par rapport à l'exercice précédent tout en restant positive grâce notamment à des mesures d'efficacités opérationnelles ciblées.

Compte tenu de la date de premier établissement des comptes consolidés au 30 septembre 2023, il n'existe pas de données comparatives consolidées au 30 juin 2023. Grolleau rappelle également avoir procédé au changement de date de clôture comptable lors de son Assemblée Générale du 13 décembre 2023. A titre indicatif, le Groupe présente ci-dessous le compte de résultat du 1^{er} semestre 2023 clos au 30 septembre 2023 et celui de l'exercice 2023 proforma clos au 31 décembre 2023.

Normes françaises – en K€ Données consolidées	S1 2023 consolidé 6 mois (1 ^{er} avril-30 septembre 2023) ⁴	2023 proforma ⁵ 12 mois (1 ^{er} janvier – 31 décembre 2023) non audités	S1 2024 consolidé 6 mois (1 ^{er} janvier-30 juin 2024)
Chiffre d'affaires	14 892	44 278	22 574
Marge sur coûts d'achats ⁶	7 807	23 328	12 196
% du CA	52,4%	52,7%	54,0%
Autres achat et charges externes retraitées ⁷	(2 090)	(6 897)	(3 664)
Charges de personnel retraitées ⁴	(5 479)	(14 495)	(7 900)
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)⁸	239	1 937	632
Marge d'EBE	1,6%	4,4%	2,8%
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises (inclus crédit-bail)	(751)	(2 031)	(1 048)
Autres produits et charges d'exploitation	11	131	78
Résultat d'exploitation	(502)	37	(337)
Résultat financier	(66)	(296)	(35)
Résultat exceptionnel retraité	(373)	(263)	(18)
Impôt sur les bénéfices	(7)	220	15
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-	(56)	39
Résultat net	(948)	(358)	(321)
Résultat net part du groupe	(943)	(421)	(321)

Bonne tenue des marges au 1^{er} semestre – Marge d'EBE : 2,8%

Au terme de ce 1^{er} semestre 2024, le chiffre d'affaires de Grolleau ressort à 22,6 M€.

La répartition sectorielle est homogène entre les trois pôles d'activité : Smart City (39% du chiffre d'affaires au 30 juin 2024) ; pôle Energie et Industrie (33% du chiffre d'affaires au 30 juin 2024) et Télécoms et Data (28% du chiffre d'affaires au 30 juin 2024).

La marge sur coûts d'achats est de bon niveau à 54,0%, supérieure à celle de l'exercice passé, et reflète une bonne maîtrise des coûts et le mix produit (à titre indicatif, elle était 52,7% au 31 décembre 2023 proforma).

Les charges de personnel représentent 7,9 M€, tenant compte de l'intégration des effectifs d'OMP Mechtron en intégration proportionnelle (49,9%), et représentent 35,0% du chiffre d'affaires au 30 juin 2024.

Les charges externes s'élèvent à 3,7 M€ (incluant notamment les charges locatives des sites industriels du Groupe) et représentent 16,1% du chiffre d'affaires.

Au 30 juin 2024, la marge d'EBE ressort à 2,8 %.

Les dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises⁹ s'élèvent à (1,0) M€ et reflètent les investissements industriels du Groupe avec l'intégration d'OMP.

⁴ Le périmètre consolidé incorpore OMP Mechtron sur 2 mois en intégration proportionnelle à 49,9% depuis le 1^{er} août 2023

⁵ Le chiffre d'affaires pro forma intègre le chiffre d'affaires consolidé de Grolleau et le chiffre d'affaires consolidé d'OMP Mechtron en intégration proportionnelle (à 49,9%) sur la période concernée, retraité de la part intragroupe. Non audités.

⁶ Marge sur coût d'achat = chiffre d'affaires- achats consommés.

⁷ Les intérimaires ont été retraités des charges externes vers les charges de personnel.

⁸ EBE = Résultat d'exploitation - dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises - loyer de crédit-bail et transfert de charges.

⁹Crédit-bail inclus.

Le résultat d'exploitation est de (0,3) M€. Après prise en compte d'un résultat financier non significatif, le résultat net part du Groupe est identique à (0,3) M€.

Situation bilantielle

Les capitaux propres sont de 12,9 M€ à comparer à 13,2 M€ au 31 décembre 2023 (sur une période de 9 mois¹⁰).

Les flux de trésorerie générés par l'activité ressortent positif à 0,5 M€ au 30 juin 2024 (contre (1,6) M€ au 31 décembre 2023) grâce à une très bonne maîtrise du BFR (très légère variation du besoin en fonds de roulement (BFR) de 13 K€).

Les investissements représentent (1,1) M€ sur le 1er semestre 2024, un niveau conforme au budget.

Les dettes financières brutes s'élèvent à 7,6 M€ (contre 8,2 M€ au 31 décembre 2023). Les dettes fiscales et sociales (qui intègrent celles d'OMP Mechtron) ressortent à 6,1 M€ (contre 6,5 M€ au 31 décembre 2023).

Au 30 juin 2024, la trésorerie disponible est de 5,3 M€ (contre 6,5 M€ au 31 décembre 2023). Le Groupe est en situation d'endettement financier net¹¹ maîtrisé de 2,3 M€, soit 17,8% des capitaux propres.

C. PERSPECTIVES

Un exercice 2024 de consolidation.

Pour rappel, cet exercice 2024 de transition est consacré à la consolidation du nouveau Groupe et à la mise en œuvre progressive des synergies avec OMP Mechtron.

Au 30 septembre 2024 le carnet de commandes global restant à facturer (inclus OMP Mechtron) s'élève à 14,0 M€, (contre 17,7 M€ au 31 décembre 2023 (inclus OMP Mechtron) et 17,0 M€ au 30 juin 2024). Pour rappel, ce carnet ne tient pas compte du contrat significatif de 15 M€ sur 3 ans gagné par Grolleau auprès d'un acteur majeur de l'énergie et qui démarrera début 2025¹².

Le contexte de marché conjoncturel sur les segments télécoms et bornes de recharge, en Europe, reste toujours peu favorable. Compte tenu de certains décalages de livraisons, ponctuels, initialement positionnés sur la fin d'année, le Groupe anticipe désormais un repli de son chiffre d'affaires au 3ème trimestre (par rapport au proforma 2023) puis une amélioration progressive de la tendance en fin d'année sans toutefois renouer avec la croissance.

Sur le segment **Télécoms et Data**, Grolleau livrera pour Cellnex 3 data centers monobloc sur le second semestre (les 3 autres sont décalés sur 2025 à la demande du client). En parallèle, Grolleau va procéder à la livraison et mise en service de 7 shelters pour GoFiber (Proximus)¹³ pour le déploiement de la fibre optique en Belgique et livrera également des armoires pour accompagner le déploiement des réseaux FTTH en Afrique du Nord. En parallèle, Grolleau continue à répondre à des appels d'offres plus nombreux sur le marché des mini data centers (monobloc) en lien avec les demandes croissantes sur l'intelligence artificielle (IA).

Sur le pôle **Smart City**, l'activité armoires urbaines maintiendra au second semestre un niveau soutenu ; la progression de cette activité dans de nouvelles villes en France compensant la fin programmée des travaux d'embellissement de Paris pour les Jeux Olympiques. De son côté, l'activité bornes de recharge restera en net repli en Italie. En France, le déploiement se poursuit sur de nouveaux marchés avec Total Energies (360 points de charge ont été livrés à date. Avec du retard sur le calendrier initial la fin du déploiement s'étalera sur 2025 avec un parc installé global de 1400 points de charge). Grolleau livrera également une vingtaine de bornes de recharge ultra rapides pour IES Synergy (voirie et dépôt de bus) dans le cadre de la montée en

¹⁰ Le bilan clos au 31 décembre 2023 est sur une période du 1^{er} avril au 31 décembre 2023 (9 mois). Pour rappel, Grolleau a procédé au changement de son exercice comptable au 31 décembre, approuvé en Assemblée Générale du 13 décembre 2023.

¹¹ Endettement net financier = dettes financières - trésorerie disponible.

¹² Cf communiqué du 26 avril 2024

¹³ Joint-venture entre Proximus, Ethias, et la collectivité locale belge germanophone

puissance progressive de ce contrat qui accuse néanmoins un fort retard compte tenu des difficultés du marché du véhicule électrique en Europe.

Sur le pôle **Energie et Industrie**, Grolleau termine la livraison des dernières portes de bateaux de croisière dans le cadre de son contrat avec les Chantiers de l'Atlantique. Les premières livraisons de pompes hydrauliques pour véhicules commerciaux réalisées par OMP et à destination du marché américain ont démarré dans de bonnes conditions. Sur le secteur de l'énergie, Grolleau continue sa collaboration avec Energie de Loire (EDL)¹⁴, sur un nouveau marché de la gestion solaire. Grolleau et OMP, l'un et l'autre, continuent également à être sollicités sur le nouveau marché des ESS (systèmes de stockage d'énergie) par leurs clients existants ainsi que de nouveaux prospects. Côté ferroviaire, la dynamique d'activité reste bonne. À noter également la première participation commune (GROLLEAU - OMP) à InnoTrans, un grand salon mondial des technologies de transport, qui s'est tenu à Berlin en septembre dernier. Enfin, Grolleau mobilise ses équipes (développeurs notamment) pour préparer le déploiement l'an prochain de son contrat majeur dans le domaine de l'énergie.

Au vu de la dynamique commerciale actuelle, Grolleau anticipe un chiffre d'affaires annuel de l'ordre de 41 M€, proche de son chiffre d'affaires proforma 2023. Au regard d'un mix produit et géographique moins favorable sur le plan des marges et des dépenses nécessaires pour le lancement de nouveaux produits qui seront commercialisés en 2025, Grolleau s'attend à une rentabilité en recul par rapport à l'exercice précédent tout en restant positive grâce notamment à des mesures d'efficacité opérationnelles ciblées.

De façon générale, le Groupe poursuit la consolidation de ses fondamentaux pour constituer un acteur industriel de référence solide. Grolleau est confiant sur la dynamique de ses différents marchés et sa trajectoire de croissance rentable pour 2025.

D. COMPTES SEMESTRIELS – 30/06/2024

¹⁴ EDL est installateur et producteur d'énergie solaire

GROLLEAU

COMPTES CONSOLIDES

Au 30 juin 2024

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES.....	3
1.1 Compte de résultat consolidé.....	4
1.2 Bilan consolidé.....	5
1.3 Variations des capitaux propres	6
1.4 Tableau de flux de trésorerie consolidé	7
2. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES	8
2.1 Présentation du groupe.....	8
2.2 Faits marquants de l'exercice.....	8
2.3 Faits marquants de l'exercice 2023	8
2.4 Méthodes et principes de consolidation	9
3. NOTES RELATIVES AU BILAN	14
3.1 Immobilisations incorporelles	14
3.2 Immobilisations corporelles	15
3.3 Immobilisations financières.....	16
3.4 Stocks	16
3.5 Clients et comptes rattachés	16
3.6 Autres créances et comptes de régularisation.....	17
3.7 Provisions pour risques et charges.....	17
3.8 Emprunts et dettes financières	17
3.9 Dettes fournisseurs	18
3.10 Autres dettes d'exploitation.....	18
4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT.....	19
4.1 Excédent Brut d'Exploitation.....	19
4.2 Chiffres d'affaires	20
4.3 Résultat exceptionnel.....	21
4.4 Charge d'impôt.....	21
5. AUTRES INFORMATIONS.....	22
5.1 Parties liées	22
5.2 Engagements retraite et prestations assimilées	22
5.3 Evénements survenus post-clôture.....	22

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Afin d'harmoniser les clôtures comptables d'OMP Mechtron, filiale Italienne et de Grolleau, l'assemblée générale extraordinaire de Grolleau SA a décidé le 13 décembre 2023 de modifier la date de clôture de son exercice social au 31 décembre.

Les données de l'exercice annuel 2023 du groupe Grolleau, correspondent à 9 mois d'activité pour Grolleau SA et 5 mois d'activité pour OMP Mechtron compte tenu de l'acquisition début aout 2023.

Ainsi, les comptes annuels **2023** commençaient le 1er avril 2023 pour se clôturer le 31 décembre 2023. Compte tenu de la date de premier établissement de comptes consolidés au 30 septembre 2023, il n'existe pas de données comparatives au 30 juin 2023 pour les comptes consolidés de Grolleau SA au 30 juin 2024.

Les données comparatives présentées au compte de résultat au 30 juin 2024 sont à la borne du 30 septembre 2023 du groupe Grolleau, elles correspondent à 6 mois d'activité pour Grolleau SA et 2 mois d'activité pour OMP Mechtron compte tenu de l'acquisition début aout 2023.

La situation intermédiaire consolidée au 30 juin 2024 correspond à 6 mois d'activité pour l'intégralité des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation et n'est donc pas totalement comparable à la période de 6 mois présentée au 30 septembre 2023, pour les raisons évoquées ci-dessus.

1.1 Compte de résultat consolidé

(En milliers d'euros)	Note	2024.06	2023.09	2023.12
Chiffre d'affaires	4.2	22 574	14 892	26 018
Autres produits d'exploitation	4.2	7	193	356
Produits d'exploitation		22 582	15 085	26 374
Achats consommés		(10 884)	(7 241)	(12 455)
Charges externes		(3 981)	(2 420)	(4 600)
Impôts et taxes		(163)	(132)	(231)
Charges de personnel		(6 853)	(5 050)	(8 387)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		(1 048)	(751)	(1 431)
Charges d'exploitation		(22 928)	(15 594)	(27 104)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		(346)	(509)	(730)
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition		-	-	-
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		(346)	(509)	(730)
Produits financiers		106	55	110
Charges financières		(142)	(120)	(244)
Résultat financier		(35)	(66)	(134)
Produits exceptionnels		41	8	736
Charges exceptionnelles		(50)	(374)	(1 119)
Résultat exceptionnel	4.3	(9)	(366)	(382)
Impôts sur les résultats		15	(7)	114
Résultat net des entreprises intégrées		(376)	(948)	(1 133)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		39	0	(56)
Résultat net de l'ensemble consolidé		(337)	(948)	(1 189)
Intérêts minoritaires		(16)	(4)	71
Résultat net (part du groupe)		(321)	(943)	(1 260)
Résultat par action		-0,11	-0,33	-0,44

1.2 Bilan consolidé

<i>(En milliers d'euros)</i>	Note	2024.06	2023.12
Immobilisations incorporelles	3.1	2 944	2 858
<i>Dont Ecarts d'acquisition</i>	3.1.1	1 603	1 603
Immobilisations corporelles	3.2	6 919	6 852
Immobilisations financières	3.3	959	657
Actif immobilisé		10 831	10 368
Stocks et en-cours	3.4	6 916	7 914
Clients et comptes rattachés	3.5	8 775	9 510
Autres créances et comptes de régularisation	3.6	3 641	4 192
<i>Dont Impôts différés Actif</i>	3.7	649	635
Disponibilités		5 275	6 455
Actif circulant		24 607	28 070
Total Actif		35 438	38 438
<hr/>			
<i>(En milliers d'euros)</i>		2024.06	2023.12
Capital		1 421	1 421
Primes liées au capital		6 958	6 958
Réserves		4 667	5 882
Résultat net (Part du groupe)		(321)	(1 260)
Capitaux propres (Part du groupe)		12 724	13 002
Intérêts minoritaires		(30)	(16)
Autres fonds propres		251	249
Total des capitaux propres		12 946	13 235
Provisions pour risques et charges	3.8	452	314
Provisions		452	314
Dettes financières	3.9	7 583	8 188
Fournisseurs et comptes rattachés	3.10	6 760	8 556
Autres dettes et comptes de régularisation	3.11	7 696	8 145
<i>Dont Impôts différés Passif</i>		-	-
Dettes		22 039	24 889
Total Passif		35 438	38 438

1.3 Variations des capitaux propres

<i>(En milliers d'euros)</i>	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2023.12	1 421	6 958	5 853	29	(1 260)	13 002	(16)
Affectation du résultat N-1	-	-	(1 260)	-	1 260	0	(0)
Résultat	-	-	-	-	(321)	(321)	(16)
Autres Mouvements	-	-	-	-	-	6	0
Effet de change	-	-	-	38	0	38	2
2024.06	1 421	6 958	4 600	67	(321)	12 724	(30)

1.4 Tableau de flux de trésorerie consolidé

(En milliers d'euros)	Note	2024.06	2023.12
Résultat net total des entités consolidées		(337)	(1 189)
Dotations / Reprises aux amortissements provisions et dépréciations		988	1 062
Variation de l'impôt différé		(14)	(82)
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs		(27)	19
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		(39)	56
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(5)	(11)
Marge brute d'autofinancement		565	(136)
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		(13)	(1 442)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		552	(1 578)
Acquisitions d'immobilisations	3.1/ 3.2 / 3.3	(1 162)	(1 344)
Cessions d'immobilisations	3.1/ 3.2 / 3.3	31	-
Réduction des autres immobilisations financières	3.3	5	12
Incidence des variations de périmètre		-	(136)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		(1 127)	(1 468)
Émissions d'emprunts	3.9	4 681	3 147
Remboursements d'emprunts	3.9	(5 292)	(4 945)
Variation subvention d'investissements		11	22
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		(599)	(1 776)
Variation de change sur la trésorerie (IV)		(5)	(1)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		(1 179)	(4 822)
Trésorerie : ouverture		6 455	11 277
Trésorerie : clôture		5 275	6 455

2. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

2.1 *Présentation du groupe*

Créée en 1950, Grolleau est un acteur industriel français spécialisé dans la conception et la réalisation d'équipements d'infrastructure pour accompagner le développement de ville et des territoires.

Grolleau est le spécialiste reconnu des équipements extérieurs pour la protection et la sécurisation des technologies critiques qui assurent le bon fonctionnement des territoires (gestion de l'énergie et de l'eau, connectivité et télécommunications, mobilité verte, smart grid). Grolleau est le numéro 1 français des armoires urbaines (télécoms / énergie) sur tout le territoire et le 1er fabricant français de bornes de recharge électrique.

Le 3 août 2023, Grolleau a acquis 49,90 % de la société OMP Mechtron S.R.L. Cette opération stratégique pour Grolleau a pour objectif de devenir un groupe industriel européen de référence et de déployer sa notoriété à l'étranger, de bénéficier d'une complémentarité de produits et de synergies commerciales, de bénéficier de sites industriels de qualité en Italie, en Asie et au Mexique pour élargir ses opportunités commerciales à l'international et d'accéder à une large base de clients de premier plan et à de nouveaux marchés.

Grolleau SA est coté sur Euronext Growth à Paris depuis le 3 décembre 2021.

2.2 *Faits marquants de l'exercice*

Au 30 juin 2024, aucun fait significatif sur la période.

Pour rappel :

2.3 *Faits marquants de l'exercice 2023*

Acquisition d'OMP MECHTRON S.R.L.:

La société Grolleau a finalisé en date du 3 août 2023 sa prise de participation à hauteur de 49,9% dans OMP Mechtron, acteur industriel européen spécialisé dans la fabrication d'armoires métalliques, de châssis et racks et de structures de bornes de recharge rapides.

Cet accord prévoit au cours des prochaines années une montée progressive potentielle de Grolleau dans le capital d'OMP Mechtron pouvant aller jusqu'à 100% en 2026.

Les différentes étapes de l'opération sont les suivantes :

- **Août 2023** : Prise de participation de 49,9% par le biais d'une augmentation de capital réservée à Grolleau à hauteur de 2 M€ en numéraire. En parallèle, Grolleau a mis à disposition d'OMP un compte courant de 2 M€ (sous forme de prêt convertible).
- **A partir de 2025**, Grolleau pourra convertir en actions son compte courant sur la base d'une valorisation de 6,3 x Ebitda consolidé moyen des exercices 2023 et 2024 retraités des dettes financières nettes. A compter de cette période, Grolleau deviendrait majoritaire au capital

d'OMP Mechtron. En parallèle, les actionnaires historiques d'OMP (la famille Conte) auront la possibilité de vendre à Grolleau 10% du capital sur la base d'une valorisation de 7,0 x l'Ebitda consolidé moyen des exercices 2023 et 2024 retraités des dettes financières nettes.

- **A partir de 2026**, la famille Conte aura la faculté d'échanger le solde de ses actions OMP Mechtron contre des actions nouvelles Grolleau ou, de les vendre en numéraire sur la base d'une valorisation de 7,0 x Ebitda consolidé de l'exercice 2025 retraité des dettes financières nettes.

2.4 Méthodes et principes de consolidation

2.4.1 Référentiel comptable applicable

Les comptes consolidés du groupe ont été établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, selon les dispositions du règlement ANC 2020-01 relatifs aux comptes consolidés.

Les comptes sont consolidés dans le respect des principes comptables :

- De prudence,
- De coûts historiques,
- De continuité d'exploitation,
- D'indépendance des exercices,
- De permanence des méthodes

Les comptes consolidés sont présentés en milliers euros.

2.4.2 Date de clôture

La situation financière consolidée a été établie par rapport aux situations des sociétés consolidés au 30 juin 2024.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

En 2023, afin d'harmoniser les clôtures comptables d'OMP Mechtron et de Grolleau, l'assemblée générale extraordinaire de Grolleau SA a décidé le 13 décembre 2023 de modifier la date de clôture de son exercice social. Ainsi, les comptes annuels clos au le 31 décembre 2023, étaient d'une durée de 9 mois.

L'exercice au 31 décembre 2024 aura une durée de 12 mois.

2.4.3 Méthode de conversion des comptes des filiales étrangères

La conversion des états financiers des filiales étrangères dont la monnaie fonctionnelle n'est ni l'euro, ni la monnaie d'une économie hyper inflationniste, est effectuée selon les principes suivants :

- Les comptes de bilan, à l'exception des capitaux propres, sont convertis en utilisant les cours officiels de change à la fin de l'exercice, appelés cours de clôture.

- Les éléments du compte de résultat sont convertis en utilisant le cours moyen de l'exercice.
- Les composantes des capitaux propres sont converties au cours historique.

Les différences résultant de la conversion des états financiers de ces filiales sont enregistrées dans une rubrique distincte du tableau des capitaux propres, « Ecart de conversion ».

Les écarts de conversion résultant de l'application de ces différents taux figurent dans un poste spécifique des capitaux propres.

Devise	Libellé	Au 30 juin 2024		Au 31 décembre 2023	
		Clôture	Moyen	Clôture	Moyen
EUR	Euros	1	1	1	1
CYN	Yuan Chinois	0,1281214	0,1281876	0,12737393	0,12841916
MXN	Peso Mexicain	0,0509856	0,0540029	0,05340996	0,05328644
XAF	Franc CFA	0,00152341	0,00152341	0,00152449	0,00152449

2.4.4 Méthode de consolidation

Sont consolidées par **intégration globale** toutes les sociétés sur lesquelles GROLLEAU SA exerce un **contrôle exclusif**. Le contrôle exclusif est le pouvoir, direct ou indirect, de diriger les politiques financière et opérationnelle d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Les créances, dettes, produits et charges réciproques significatifs sont éliminés en totalité pour les entreprises intégrées globalement. La répartition des capitaux propres et du résultat des entreprises intégrées globalement est opérée sur la base du pourcentage d'intérêts de l'entreprise consolidante dans ces entreprises

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement un **contrôle conjoint** sont consolidées selon la méthode d'**Intégration Proportionnelle (IP)**. Le contrôle conjoint reflète une situation où les actionnaires de l'entité contrôlée se partagent le pouvoir. Ce type de contrôle ne se présume pas et n'existe qu'en présence d'un accord contractuel définissant les modalités de partage du pouvoir. Cette méthode consiste à inclure dans les comptes du Groupe les éléments du bilan et du compte de résultat de chacune des sociétés concernées à hauteur du pourcentage de détention, après élimination des opérations et des résultats internes, en distinguant la part du Groupe de celle des intérêts minoritaires.

Concernant OMP Mechtron S.R.L, les pouvoirs de contrôle établis contractuellement, via les pactes d'actionnaires, sont répartis équitablement et permettent aux associés d'exercer un contrôle conjoint. La société OMP Mechtron S.R.L et ses filiales sont donc consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce directement ou indirectement une **influence notable** sont **mises en équivalence**. L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financière et opérationnelle d'une entreprise sans en détenir le contrôle. La mise en équivalence consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation.

2.4.5 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe Grolleau au 30 juin 2024 est constitué de la manière suivante :

Raison sociale	30/6/2024		
	Contrôle	Intérêt	Méthode
GROLLEAU SA	Société mère	100,0%	IG
GROLLEAU EUROPHANE AFRIQUE	25,0%	25,0%	MEE
OMP MECHTRON S.R.L (Italie)	49,9%	49,9%	IP
OMP MECHTRON CO. LTD (Chine)	49,9%	49,9%	IP
OMP MECHTRON Mexico SA de C.V (Mexique)	49,9%	47,4%	IP

MEE = Mise en équivalence
IP = Intégration proportionnelle
IG = Intégration globale

Grolleau SA possède par ailleurs des participations dans les sociétés suivantes :

- Technocity
- Nexence
- Techno Steel Industrie (société fermée en 2012)
- SNOC (Société Nationale des Objets Connectés)
- Grolleau UK Ltd
- OMP Mechtron US Inc. (en sommeil)
- OMP Mechtron LLC (en sommeil)

Ces entités sont considérées comme marginales dans l'activité du groupe et ne sont donc pas consolidées.

2.4.6 Elimination des opérations entre sociétés consolidés

Les soldes et les opérations réciproques entre les sociétés consolidées, ainsi que les résultats générés en interne, sont éliminés des comptes consolidés.

Compte tenu de la consolidation des sociétés OMP Mechtron selon la méthode de l'intégration proportionnelle, les opérations réciproques et internes comptabilisées chez Grolleau SA et relatives aux sociétés OMP Mechtron sont éliminées à hauteur de la quote-part détenue par le groupe soit 49,9%.

2.4.7 Ecart d'acquisition

La différence entre le coût d'acquisition des titres et l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition des titres constitue l'écart d'acquisition.

Lors de l'acquisition d'une entreprise, les actifs et passifs identifiables sont inscrits dans le bilan consolidé à leur juste valeur déterminé en fonction de leur usage prévu. La différence entre le coût d'acquisition et la juste valeur des actifs et passifs identifiables de l'entreprise acquise est enregistrée dans le poste « Ecart d'acquisition ».

L'écart d'acquisition positif est amorti ou non selon sa durée d'utilisation. Ainsi l'écart d'acquisition :

- dont la durée d'utilisation est limitée est amorti linéairement sur cette durée ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur une durée maximale de 10 ans. En cas d'indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué.
- dont la durée d'utilisation est non limitée n'est pas amorti mais il fait l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

Lorsque la valeur recouvrable actuelle de l'écart d'acquisition est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. Celle-ci est définitive : elle ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

2.4.8 Immobilisations incorporelles et corporelles

Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées à leur coût historique et sont amorties de façon linéaire sur une durée n'excédant généralement pas 5 ans. Elles sont dépréciées de manière exceptionnelle lorsqu'il apparaît de manière irréversible que les flux de trésorerie futurs dégagés ne permettront pas de recouvrer leur valeur nette comptable. Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Concessions, logiciels et brevets 1 à 8 ans
- Frais de développement 1 à 5 ans

Immobilisations corporelles :

Elles sont inscrites au bilan à leur coût d'acquisition et sont amorties sur leur durée probable d'utilisation selon un mode d'amortissement linéaire, sauf exception. Les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions 10 à 50 ans
- Matériel et outil industriel 5 à 10 ans
- Agencements et installations générales 3 à 10 ans
- Matériel de bureau et informatique 3 ans
- Mobilier de bureau 3 ans

Conformément au règlement ANC 2020-01, les contrats de crédit-bail sont comptabilisés au bilan sous forme d'une immobilisation et d'un emprunt correspondant, et au compte de résultat, sous forme d'une dotation aux amortissements et d'une charge financière.

2.4.9 Immobilisations financières

La rubrique « Titres de participation » regroupe les prises de participation sur lesquelles le groupe n'exerce aucune influence notable ou restées en dehors du périmètre de consolidation compte tenu de leur caractère non significatif. Ils sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition.

Lorsque leur valeur d'utilité devient inférieure à leur coût d'acquisition, une provision pour dépréciation des titres est comptabilisée. Cette dernière est appréciée par référence à des critères (notamment la quote-part de situation nette et les perspectives de rentabilité) adaptés aux caractéristiques de chaque société.

Les autres immobilisations financières sont enregistrées à leur coût historique et font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque la valeur de réalisation devient inférieure à leur coût historique.

2.4.10 Stocks

Les stocks de matières premières sont évalués au coût unitaire moyen pondéré.

La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés, pour la part matière, par la somme des composants au dernier coût connu à laquelle est ajoutée la main-d'œuvre comprenant les charges directes et indirectes de production.

Une dépréciation à 100 % des stocks est constituée lorsqu'aucun mouvement n'a été constaté depuis plus de 36 mois sur la référence concernée. Une dépréciation est également constituée lorsqu'une référence est attribuée uniquement à un produit fini qui est obsolète et en fin de vie.

2.4.11 Impôts différés

Les différences entre les valeurs consolidées et les valeurs fiscales des actifs et passifs donnent lieu à la constatation d'impôts différés.

Les impôts différés à l'actif ne sont comptabilisés que s'il est probable dans un futur proche que l'entité concernée réalise des bénéfices permettant ainsi l'utilisation de ces impôts différés actif.

2.4.12 Clients et autres créances d'exploitation

Les créances sont enregistrées à leur valeur nominale. Elles sont évaluées individuellement et, le cas échéant, font l'objet d'une provision pour dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement qu'elles sont susceptibles de présenter.

2.4.13 Provisions pour risques et charges

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. L'estimation du montant figurant en provision correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour éteindre son obligation.

2.4.14 Engagements retraite et prestations assimilées

Les indemnités de fin de carrière et autres engagements légaux ou conventionnels à devoir au personnel font l'objet d'une provision pour charge inscrite au passif du bilan. Ils font l'objet d'une note annexe présentée dans la partie « Autres informations » (note 5.2).

2.4.15 Emprunts et dettes financières

Ce poste comprend les emprunts auprès d'établissements financiers dont ceux correspondant aux retraitements des contrats de crédit-bail et location-financement. Le capital emprunté correspond à la valeur d'origine des biens acquis en crédit-bail ou en location-financement, laquelle figure en immobilisations corporelles.

2.4.16 Subventions d'investissement

Conformément aux dispositions prévues par le règlement ANC 2020-01, le groupe a opté pour la comptabilisation des subventions d'investissement en capitaux propres avec reprise au compte de résultat.

3. NOTES RELATIVES AU BILAN

- ✓ Pour rappel les entités OMP Mechtron S.R.L et ses filiales sont intégrées proportionnellement à hauteur de la quote part de détention de Grolleau SA soit 49,9%.

3.1 Immobilisations incorporelles

<i>(En milliers d'euros)</i>	2023.12	2024.06	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion
Frais de développement	1 030	1 030	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires (1)	1 215	1 243	34	(6)	-
Fonds commercial	241	241	-	-	-
Ecart d'acquisition	1 603	1 603	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	626	612	10	-	(24)
Immobilisations incorporelles en cours	21	262	241	-	-
Immobilisations incorporelles	4 735	4 991	286	(6)	(24)
<i>(En milliers d'euros)</i>	2023.12	2024.06	Dotation	Reprise	Ecart de conversion
Frais de développement	(504)	(624)	(120)	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	(802)	(858)	(63)	6	-
Autres immobilisations incorporelles	(571)	(565)	(17)	-	24
Amortissements des immobilisations incorporelles	(1 877)	(2 046)	(199)	6	24
Valeurs nettes des Immobilisations Incorporelles	2 858	2 944			

3.1.1 Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à l'acquisition du groupe OMP Mechtron S.r.l en date du 3 août 2023. La durée d'utilisation est non limitée, aussi l'écart d'acquisition n'est pas amorti.

<i>(En milliers d'euros)</i>	2023.12	2024.06
Ecart d'acquisition	1 603	1 603
Valeur nette	1 603	1 603

3.2 Immobilisations corporelles

<i>(En milliers d'euros)</i>	2023.12	2024.06	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations
Terrains	48	48	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	456	456	-	-	-	-
Constructions	4 668	4 669	2	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	13 936	14 425	479	(15)	(17)	42
Autres immobilisations corporelles	420	474	54	-	-	-
Matériel de bureau	1 113	1 130	18	-	(1)	-
Immobilisations corporelles en cours (1)	50	182	174	-	-	(42)
Immobilisations corporelles	20 691	21 384	726	(15)	(19)	-

<i>(En milliers d'euros)</i>	2023.12	2024.06	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Autres variations
Agencements et aménagements de terrains	(203)	(211)	(8)	-	-	-
Constructions	(2 007)	(2 082)	(75)	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	(10 357)	(10 851)	(517)	11	12	-
Matériel de bureau	(940)	(972)	(33)	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	(331)	(349)	(18)	-	-	-
Amortissements des immobilisations corporelles	(13 839)	(14 465)	(650)	11	12	-
Valeurs nettes des Immobilisations Corporelles	6 852	6 919				

3.3 Immobilisations financières

(En milliers d'euros)	2023.12	2024.06	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Autres variations
Titres de participation	515	515	-	-	-	-
Créances rattachées	0	0	-	-	-	-
Prêts	220	531	150	-	0	160
Dépôts et cautionnements versés	79	78	-	2	(4)	0
Autres créances immobilisées	16	9	-	(7)	0	-
Immobilisations financières	831	1 133	150	(5)	(3)	160

(En milliers d'euros)	2023.12	2024.06	Dotation	Reprise
Titres de participation	(174)	(174)	-	-
Dépréciations sur immobilisations financières	(174)	(174)	-	-
Valeurs nettes des Immobilisations Financières	657	959		

3.4 Stocks

(En milliers d'euros)	2024.06			2023.12		
	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et autres. Approvisionnements	5 668	(722)	4 946	6 379	(723)	5 656
En-cours de biens	304	(4)	300	282	(4)	278
Produits intermédiaires finis	1 576	(40)	1 535	1 925	(80)	1 845
Stocks de marchandises	135	0	135	135	0	135
Stocks et en-cours	7 682	(766)	6 916	8 720	(806)	7 914

3.5 Clients et comptes rattachés

(En milliers d'euros)	2024.06			2023.12		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés	8 972	(197)	8 775	9 707	(197)	9 510
Clients et comptes rattachés	8 972	(197)	8 775	9 707	(197)	9 510

3.6 Autres créances et comptes de régularisation

(En milliers d'euros)	2024.06			2023.12		
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Avances et acomptes versés sur commandes	70		70	116		116
Créances fiscales hors IS	396		396	904		904
Impôts différés – actif ⁽¹⁾	649		649	635		635
Comptes courants	1 439	-	1 439	1 385	-	1 385
Autres créances	911	(122)	789	1 018	(122)	895
Charges constatées d'avance	298		298	257		257
Autres créances et comptes de régularisation	3 763	(122)	3 641	4 314	(122)	4 192

⁽¹⁾L'activation des reports déficitaires concerne OMP Mechtron S.R.L (Italie) et Grolleau SA.

3.7 Provisions pour risques et charges

(En milliers d'euros)	2023.12	2024.06	Dotation	Reprise
Provisions pour litiges	44	44	-	-
Provisions pour pensions et retraites	183	319	136	-
Autres provisions pour charges	87	90	3	-
Provisions pour risques et charges	314	452	139	0

Les provisions pour pensions et retraites concernent uniquement les engagements non externalisés de Grolleau SA (Voir Note 5.2)

3.8 Emprunts et dettes financières

(En milliers d'euros)	2023.12	2024.06	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion
Emprunts auprès établissements de crédit	8 158	7 401	4 530	(5 289)	2
Emission titres part. & av. de l'Etat	27	178	151	0	0
Intérêts courus sur emprunts	3	4	4	(3)	0
Dettes financières	8 188	7 583	4 685	(5 292)	2

Les emprunts auprès des établissements de crédit au 30 juin 2024, sont essentiellement chez :

- ✓ chez Grolleau SA à hauteur de 4 882 milliers d'euros dont :
 - 1 643 milliers d'euros à échéance inférieure à 1 an ;
 - 2 163 milliers d'euros d'échéance comprise entre 1 et 5 ans ;
 - 1 075 milliers d'euros d'échéance supérieure à 5 ans.
- ✓ chez OMP Mechtron à hauteur de 1 177 milliers d'euros ;
- ✓ Chez OMP Chine à hauteur de 450 milliers d'euros.

3.9 Dettes fournisseurs

(En milliers d'euros)	2023.12	2024.06
Dettes fournisseurs	8 556	6 760
Dettes fournisseurs	8 556	6 760

3.10 Autres dettes d'exploitation

(En milliers d'euros)	2023.12	2024.06
Avances & acomptes reçus sur commandes	453	501
Dettes sociales	3 957	3 816
Dettes fiscales (hors IS)	2 523	2 325
Etat impôts sur les bénéfices	47	(4)
Impôts différés - passif	-	-
Autres dettes	205	156
Autres dettes	428	630
Charges à payer	170	76
Produits constatés d'avance	359	194
Autres dettes et comptes de régularisation	8 145	7 696

4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

- ✓ Pour rappel les entités OMP Mechtron S.R.L et ses filiales sont intégrées proportionnellement à hauteur de la quote part de détention de Grolleau SA soit 49,9%.

4.1 Excédent Brut d'Exploitation

(En milliers d'euros)	2024.06	dont GROLLEAU SA	dont OMP MEHCTRON	dont GROLLEAU Afrique ME	Elimination des opérations intragroupes entre GROLLEAU et OMP
Chiffre d'affaires	22 574	14 636	7 968		(29)
Coûts d'achat des marchandises vendues	(10 378)	(6 633)	(3 774)		29
Marge sur coûts d'achats	12 196	8 003	4 194		
<i>Marge sur coûts d'achats en % du chiffre d'affaires</i>	<i>54,0%</i>	<i>54,7%</i>	<i>52,6%</i>		
Autres achats et charges externes retraitées	(3 664)	(1 989)	(1 675)		
Charges de personnel retraitées	(7 900)	(5 742)	(2 158)		
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	632	272	361		
<i>Marge d'EBE en % du chiffre d'affaires</i>	<i>2,8%</i>	<i>1,9%</i>	<i>4,5%</i>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 048)	(790)	(257)		
Autres produits et charges d'exploitation diverses	78	126	(48)		
Résultat d'exploitation	(337)	(392)	55		
Résultat financier	(35)	24	(60)		
Résultat courant	(373)	(368)	(5)		
Résultat exceptionnel retraité	(18)	27	(46)		
Impôts sur les résultats	15	18	(4)		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	39			39	
Résultat net de l'ensemble consolidé	(337)	(322)	(54)	39	
Intérêts minoritaires	(16)		(16)		
Résultat net (part du groupe)	(321)	(322)	(38)	39	

Le rapprochement entre le calcul de l'excédent brut d'exploitation ci-dessus et les postes du compte de résultat est présenté dans le tableau ci-dessous :

	TOTAL	Coûts d'achat des marchandises vendues	Autres achats et charges externes retraitées	Charges de personnel retraitées	Autres produits et charges d'exploitation diverses	Résultat exceptionnel retraité
Autres produits d'exploitation (1)	7	(171)	75		103	
Achats consommés	(10 884)	(9 730)	(1 154)			
Charges externes (2)	(3 981)	(478)	(2 422)	(1 047)	(34)	
Impôts et taxes	(163)		(163)			
Charges de personnel	(6 853)			(6 853)		
Résultat exceptionnel (3)	(9)				9	(18)
TOTAL	(21 882)	(10 378)	(3 664)	(7 900)	78	(18)

(1) La production stockée (présentée dans le poste "Autres produits d'exploitation" dans le compte de résultat) est présentée dans le calcul de l'EBE en coûts d'achat des marchandises.

(2) Les charges liées au personnel intérimaire (présentées dans le poste "charges externes" dans le compte de résultat) sont présentées en charges de personnel dans le calcul de l'EBE.

Les charges liées aux transports de marchandises (présentées dans le poste "charges externes" dans le compte de résultat) sont présentées en coûts d'achat des marchandises vendues dans le calcul de l'EBE.

(3) L'étalement de la subvention d'investissement (présentée dans le poste "Résultat exceptionnel" dans le compte de résultat) est présentée en autres produits et charges d'exploitation dans le calcul de l'EBE.

4.2 Chiffres d'affaires

(En milliers d'euros)	2024.06	2023.09
Ventes de marchandises	1 624	755
Production vendue de biens	20 472	13 754
Produits des activités annexes	461	415
Rabais, remises et ristournes accordées	17	(31)
Chiffre d'affaires	22 574	14 892

(En milliers d'euros)	2024.06	2023.09
GROLLEAU SA	14 607	12 113
OMP MECHTRON S.R.L (Italie)	6 426	2 071
OMP MECHTRON CO. LTD (Chine)	1 395	575
OMP MECHTRON Mexico SA de C.V (Mexique)	146	134
Total du Chiffre d'affaires	22 574	14 892

4.3 Résultat exceptionnel

<i>(En milliers d'euros)</i>	2024.06	2023.09
Autres produits de cession	31	-
Subvention d'investissement	9	7
Autres produits exceptionnels	1	1
Produits exceptionnels	41	8
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(7)	(182)
Autres charges exceptionnelles	(40)	(165)
Dotations aux provisions réglementées	(0)	(27)
Charges exceptionnelles	(50)	(374)
Résultat exceptionnel	(9)	(366)

4.4 Charge d'impôt

<i>(En milliers d'euros)</i>	2024.06	2023.09
Impôts différés	14	(7)
Charges d'impôts	15	(7)

La variation des impôts différés porte sur l'activation des contrats de crédit-bail et l'annulation des provisions règlementées dans les comptes consolidés du groupe, conformément à l'application du référentiel comptable ANC 2020-01.

Les déficits fiscaux cumulés, indéfiniment reportables, s'établissaient au 31 décembre 2023 pour :

- Grolleau SA à hauteur de 1 490 milliers d'euros dont 497 milliers d'euros ont été activés ;
- OMP Mechtron à hauteur de 544 milliers d'euros dont 181 milliers ont été activés.

Au 30 juin 2024, il n'y a pas eu de nouvelle activation.

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1 Parties liées

Il n'a pas été identifié de transactions significatives non conclues à des conditions normales de marché et réalisées avec les parties liées.

5.2 Engagements retraite et prestations assimilées

La convention collective de Grolleau SA prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 64 ans
- Table de taux de mortalité : TGH/TGF 05

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés au titre de l'indemnité de départ à la retraite s'élève à 564 379 euros au 30/06/2024.

La société a souscrit une assurance couvrant le paiement des indemnités de fin de carrière. Cette souscription a pour conséquence de mutualiser l'engagement de versements de capitaux de fin de carrière en contrepartie de versements de cotisations annuelles.

Le montant de l'épargne constitué au 30/06/2024 s'élève à 245 779 euros.

Par conséquent, les engagements non externalisés sont provisionnés dans les comptes consolidés à hauteur de 318 595 euros au 30/06/2024.

Il n'existe pas d'engagements au titre d'indemnités de fin de carrière chez les entités du groupe OMP Mechtron. Seules les indemnités légales dues au départ des salariés sont provisionnées en Italie.

5.3 Événements survenus post-clôture

Aucun évènement significatif n'est survenu postérieurement à la clôture.