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 2026

Euronext GROWTH™
EURONEXT

Table des matières

A. ACTIVITE DU GROUPE
B. PRESENTATION ET COMMENTAIRES DES CHIFFRES DE LA PERIODE ECOULEE
C. PERSPECTIVES 2026
D. COMPTES SEMESTRIELS – 30/06/2026

A- ACTIVITE DU GROUPE

Le chiffre d'affaires du 1er semestre 2026 est de 28,6 M€, en hausse de 16,3% par rapport au S1 2025[1]. Cette augmentation résulte essentiellement de la vigueur des secteurs Telecom et Energie / Industrie.

Le secteur **Télécom** ressort à 11,4 M€ au 1er semestre 2026, en croissance par rapport au S1 2025 où Grolleau avait réalisé un Chiffre d'affaires de 6,7 M€[2]. Grolleau a poursuivi ses livraisons de Shelters NRO en France et en Belgique. De son côté, l'activité Télécom d'OMP Mechtron continue de croitre auprès de NOKIA, en intégration globale à 100% sur le S1 2026.

L'activité **Smart City** poursuit son repli, avec un chiffre d'affaires de 6,0 M€ au premier semestre 2026, contre 6,8 M€ sur la même période en 2025[2]. L'activité armoires urbaines est-elle également en repli sur le premier semestre, impactée par les élections municipales en France.

Enfin, le pôle **Energie & Industrie** réalise un chiffre d'affaires de 11,2 M€ au 1er semestre 2026 à comparer au 5,6 M€ du 1er semestre 2025[2]. Cette forte hausse est due à l'activité navale et aux livraisons de postes de transformation Moyenne Tension / Basse Tension.
De son côté, OMP continue de livrer les pompes hydrauliques pour véhicules commerciaux sur son site italien et a également enregistré une solide activité sur le secteur ferroviaire.

[1] *CA S1 2025 : ce chiffre d'affaires pro forma intègre le chiffre d'affaires consolidé de Grolleau et le chiffre d'affaires consolidé d'OMP Mechtron en intégration globale (à 100%) retraité de la part intragroupe. Non audités.*

[2] *Avec OMP Mechtron à 49,9% (intégration proportionnelle)*

B- PRESENTATION ET COMMENTAIRES DES CHIFFRES DE LA PERIODE ECOULEE

Normes françaises – en K€ Données consolidées	S1 2025 consolidé (1er janvier-30 juin)[2]	**S1 2025 proforma[3] (1er janvier – 30 juin) non audités**	**S1 2026 consolidé (1er janvier-30 juin)**	**Variation (2026/25 proforma)**
Chiffre d'affaires	**19 121**	**24 565**	**28 577**	**+16,3%**
Marge sur coûts d'achats[4]	10 029	12 690	**14 824**	+16,8%
% du CA	*52,4%*	*51,7%*	***51,9%***	*+0.2 pts*
Autres achats et charges externes retraitées[5]	(2 862)	(3 806)	**(4 167)**	n/a
Charges de personnel retraitées[5]	(6 585)	(8 344)	**(9 011)**	n/a
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)[6]	**582**	**540**	**1 646**	**+204,8%**
Marge d'EBE	***3,0%***	***2,2%***	***5,8%***	***+3.6 pts***
Dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises (inclus crédit-bail)	(942)	(1 162)	**(1 363)**	n/a
Autres produits et charges d'exploitation	222	180	**1 063**	+490,6%
Résultat d'exploitation	**(138)**	**(442)**	**1 346**	**n/a**
Résultat financier	(94)	(259)	**22**	n/a
Résultat exceptionnel	(824)	(824)	**(114)**	n/a
Impôt sur les résultats	(30)	(32)	**34**	n/a
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	(39)	(39)	**11**	n/a
Résultat net	**(1 123)**	**(1 596)**	**1 299**	**n/a**

Hausse des résultats semestriels - EBE proche de 6%

Au terme de ce 1er semestre 2026, Grolleau réalise un chiffre d'affaires de 28,6 M€ (contre 24,6 M€ au 1er semestre 2025 proforma), soit une hausse de +16,3% sur la période portée par la bonne performance de l'activité **Télécoms & Data et Energie & Industrie**. La répartition sectorielle du chiffre d'affaires au 30 juin 2026 est la suivante : Smart City (21% du chiffre d'affaires) ; pôle Energie et Industrie (39% du chiffre d'affaires) et Télécoms et Data (40% du chiffre d'affaires).

La marge sur coûts d'achats progresse légèrement à 51,9% contre 51,7% au 30 juin 2025 proforma.

Les charges opérationnelles courantes progressent moins rapidement que le chiffre d'affaires et s'élèvent à 13,2 M€ au 30 juin 2026 contre 12,2 M€ au 30 juin 2025 proforma. Les charges externes représentent 14,6% du chiffre d'affaires proforma (contre 15,5% S1 2025 proforma) tenant compte des économies progressives liées à la fermeture de la filiale mexicaine. Les charges de personnel baissent en valeur relative et représentent 31,5 % du chiffre d'affaires (contre 34,0% au S1 2025 proforma). Au 30 juin 2026, les effectifs sont de 357 salariés (365 salariés au 31 décembre 2025).

Comme attendu, l'EBE proforma progresse à 1,6 M€, contre 0,5 M€ au 30 juin 2025 proforma. La marge d'EBE atteint 5,8 % au 1er semestre 2026 (contre 2,2% au 1er semestre 2025 proforma), en hausse de +3,6 points.

Les dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises sont de 1,4 M€ proches de celles du 1er semestre 2025 proforma. Sur ce semestre, Grolleau comptabilise un produit d'exploitation de 1,1 M€ dont 0,7 M€ suite à l'abandon des pénalités et indemnités de retard sur les dettes fiscales et sociales historiques d'OMP.

---

[3] *Chiffre d'affaires pro forma intègre le chiffre d'affaires consolidé de Grolleau et le chiffre d'affaires consolidé d'OMP Mechtron en intégration globale (à 100%) retraité de la part intragroupe. Non audités.*

[4] *Marge sur coût d'achat = chiffre d'affaires- achats consommés.*

[5] *Les intérimaires ont été retraités des charges externes vers les charges de personnel.*

[6] *EBE = Résultat d'exploitation + dotations aux amortissements et provisions nettes des reprises*

Ainsi, le résultat d'exploitation est bénéficiaire à 1,3 M€ au 1er semestre 2026 contre (0,4) M€ un an plus tôt en proforma.

Au final, Grolleau réalise un bénéfice net de 1,3 M€ contre une perte de (1,6) M€ au 30 juin 2025 proforma.

Free cash-flow positif au 30 Juin 2026

Les capitaux propres sont de 10,7 M€ contre 9,4 M€ au 31 décembre 2025. Les flux de trésorerie générés par l'activité s'élèvent à 1,3 M€ et intègrent une variation de BFR maîtrisé de (0,4) M€ sur la période. Les flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements sont restés contenus sur la période à (0,4) M€ (contre (0,5) M€ au 31 décembre 2025).

Au final, le Groupe affiche un free cash-flow[7] positif de 0,9 M€ au 30 juin 2026.

Les dettes financières brutes sont en baisse à 4,2 M€ (contre 5,0 M€ au 31 décembre 2025) et tiennent compte du remboursement de 0,4 M€ au titre du PGE. Au 30 juin 2026, la trésorerie disponible est de 4,9 M€. Le Groupe est désormais en situation de trésorerie nette positive[8] de 0,7 M€. Pour rappel le Groupe a obtenu un étalement des dettes fiscales et sociales historiques d'OMP par le gouvernement italien (le montant restant dû est de 4,7 M€ au 30 juin 2026).

C- PERSPECTIVES 2026

Au 30 septembre 2026, le carnet de commandes global pour 2026 et 2027[9] est en baisse et s'élève à 18,4 M€ versus 21,0 M€ au 30 septembre 2025.

Pour le second semestre, Grolleau anticipe la poursuite d'une bonne dynamique dans le secteur **Télécoms & Data** ainsi que l'activité **Energie & Industrie** porté en particulier par le rythme soutenu de l'activité navale et ferroviaire. Les volumes du contrat Energie, pour la fourniture de postes de transformation électrique basse tension/haute tension[10], vont cependant se réduire progressivement (de 50 postes par mois à 25 postes environ). Du côté d'OMP, sur l'activité Industrie, les commandes de pompes hydrauliques pour le client Terzo restent dynamiques. Enfin, l'activité **Smart City** est toujours attendu en fort repli en l'absence de reprise de l'activité bornes de recharge.

Au final, au vu de ces éléments, le Groupe anticipe une légère croissance de son chiffre d'affaires annuel et un EBE au second semestre comparable à celui du premier.

Désormais, le Groupe porte ses efforts sur 2027 où l'enjeu sera de compenser la baisse de volumétrie anticipée sur Smart City et Energie & Industrie et affronter une conjoncture très incertaine en particulier en France. Le Groupe a ainsi d'ores et déjà gagné une nouvelle commande pour un client israélien (traitement de vêtements hospitaliers). Pour le compte de Nokia en Italie, OMP est en cours de validation de 2 nouveaux modèles de subrack 19'. En parallèle, OMP est devenu partenaire exclusif de Stäubli division robotique, avec des produits à fabriquer en Italie et en Chine l'an prochain.

---

7 Flux de trésorerie générés par l'activité – flux de trésorerie liés aux opérations d'investissements
8 Dettes financières - trésorerie disponible.
9 Carnet de commandes 12 mois Golleau et OMP
10 Cf communiqué du 26 avril 2024 - contrat cadre pluri annuel, étendu jusqu'en 2029, remporté au travers d'un Groupement d'Entreprise avec la société CHAPSOL – Groupe CARSEY (« CHAPSOL »), pour la fourniture de postes de transformation électrique basse tension/haute tension auprès d'un acteur majeur de l'énergie 3.

Groupe GROLLEAU

COMPTES CONSOLIDES

Au 30 JUIN 2026

SOMMAIRE

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 3
1.1 Compte de résultat consolidé 3
1.3 Variation des capitaux propres 5
1.4 Tableau de flux de trésorerie consolidé 6
2. NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 7
2.1 Présentation du groupe 7
2.2 Faits marquants de l'exercice 2026 8
2.3 Méthodes et principes de consolidation 8
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 17
3.6 Autres créances et comptes de régularisation 17
3.7 Trésorerie nette 18
3.8 Capitaux propres 19
3.9 Provisions pour risques et charges 19
3.10 Emprunts et dettes financières 19
3.11 Dettes fournisseurs 20
3.12 Autres dettes d'exploitation 20
4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT 21
4.1 Excédent Brut d'Exploitation 21
4.2 Chiffres d'affaires 22
4.3 Autres produits d'exploitation 23
4.4 Achats consommés 23
4.5 Charges externes 24
4.6 Impôts et taxes 24
4.7 Charges de personnel 24
4.8 Dotations aux amortissements 25
4.9 Résultat financier 25
4.10 Résultat exceptionnel 26
4.11 Charge d'impôt 26
5. AUTRES INFORMATIONS 28
5.1 Parties liées 28
5.2 Engagements retraite et prestations assimilées 28
5.3 Rémunération des dirigeants 28
5.4 Effectifs 28
5.5 Evénements survenus post-clôture 29

1. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Pour rappel les entités OMP Mechtron S.R.L et ses filiales étaient intégrées proportionnellement à hauteur de la quote part de détention de Grolleau SA soit 49,9% jusqu'à la date du 31 août 2025.

A compter du 01/09/2025, les entités OMP Mechtron S.R.L et ses filiales sont intégrées globalement.

Pour cette raison, les comptes présentés au 30 juin 2026 ne sont pas comparables avec ceux présentés au 30 juin 2025.

1.1 Compte de résultat consolidé

(En milliers d'euros)	Note	2026.06	2025.06	2025.12 (1)
Chiffre d'affaires	4.2	28 577	19 121	46 602
Autres produits d'exploitation	4.3	1 469	286	991
Produits d'exploitation		**30 046**	**19 407**	**47 593**
Achats consommés	4.4	(14 152)	(9 299)	(23 378)
Charges externes		(4 633)	(3 024)	(8 015)
Impôts et taxes	4.6	(192)	(181)	(337)
Charges de personnel	4.7	(8 359)	(6 099)	(13 331)
Dotations aux amortissements dépréciations et provisions	4.8	(1 363)	(942)	(2 367)
Charges d'exploitation		**(28 700)**	**(19 545)**	**(47 428)**
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. dép. et reprises des EA		**1 346**	**(138)**	**165**
Dotations aux amorts dépréciations et reprises des écarts d'acquisition positifs		-	-	-
Reprises des écarts d'acquisition négatifs				
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. dép. et reprises des EA		**1 346**	**(138)**	**165**
Produits financiers		242	208	522
Charges financières		(219)	(302)	(1 183)
Résultat financier	4.9	**22**	**(94)**	**(661)**
Produits exceptionnels		146	198	267
Charges exceptionnelles		(261)	(1 022)	(1 581)
Résultat exceptionnel	4.10	**(114)**	**(824)**	**(1 314)**
Impôts sur les résultats	4.11	34	(30)	(405)
Résultat courant des entreprises intégrées		**1 288**	**(1 085)**	**(2 215)**
Résultat net lié aux entités mises en équivalence	4.11	**11**	**(39)**	**(26)**
Résultat net de l'ensemble consolidé		**1 299**	**(1 125)**	**(2 241)**
intérêts minoritaires		187	(1)	(221)
Résultat net (Part du groupe)		**1 112**	**(1 123)**	**(2 020)**
Résultat par action		0,39	(0,40)	(0,71)

(1) 8 mois de consolidation du sous-groupe OMP Mechtron SRL en intégration proportionnelle et 4 mois en intégration globale

1.2 Bilan consolidé

(En milliers d'euros)	Note	2026.06	2025.12
Immobilisations incorporelles	**3.1**	4 477	4 499
Dont Ecarts d'acquisition positifs	**3.1.1**	*3 197*	*3 197*
Immobilisations corporelles	**3.2**	6 305	6 705
Immobilisations financières	**3.3**	757	740
Actif immobilisé		**11 538**	**11 944**
Stocks et en-cours	**3.4**	8 689	8 559
Clients et comptes rattachés	**3.5**	10 188	8 967
Autres créances et comptes de régularisation	**3.6**	3 724	3 666
Dont Impôts différés Actif		*582*	*609*
Valeurs mobilières de placement	**3.7**	2	232
Disponibilités	**3.7**	4 870	4 600
Actif circulant		**27 472**	**26 023**
Total Actif		**39 011**	**37 967**

(En milliers d'euros)		2026.06	2025.12
Capital	**3.8**	**1 421**	**1 421**
Primes liées au capital		**6 958**	**6 958**
Réserves		1 055	3 076
Résultat net (Part du groupe)		1 112	(2 020)
Capitaux propres (Part du groupe)		**10 546**	**9 435**
Intérêts minoritaires		**(336)**	**(517)**
Autres fonds propres		480	508
Total des capitaux propres		**10 691**	**9 426**
Provisions pour risques et charges	**3.9**	674	1 054
Provisions		**674**	**1 054**
Dettes financières	**3.1**	4 201	5 021
Fournisseurs et comptes rattachés	**3.11**	12 924	11 128
Autres dettes et comptes de régularisation	**3.12**	10 522	11 338
Dont Ecarts d'acquisition négatifs		-	-
Dont Impôts différés Passif		-	-
Dettes		**27 646**	**27 487**
Total Passif		**39 011**	**37 967**

1.3 Variation des capitaux propres

(En milliers d'euros)	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2024.12	**1 421**	**6 958**	**4 566**	**164**	**(1 461)**	**11 648**	**(42)**
Affectation du résultat N-1	-	-	(1 461)	-	1 461	-	-
Var. de capital en numéraire	-	-	(25)	-	-	(25)	25
Résultat	-	-	-	-	(2 020)	(2 020)	(221)
Reclassement, restructuration et changement de méthode	-	-	(1 603)	-	-	(1 603)	(247)
Effet de change	-	-	-	(159)	-	(159)	(33)
Variations de périmètre (1)	-	-	1 691	(97)	-	1 594	-
2025.12	**1 421**	**6 958**	**3 169**	**(93)**	**(2 020)**	**9 435**	**(517)**
Affectation du résultat N-1	-	-	(2 020)	-	2 020	-	-
Résultat	-	-	-	-	1 112	1 112	187
Autres augmentations, diminutions	-	-	-	-	-	-	-
Effet de change	-	-	-	(1)	-	(1)	(6)
2026.06	**1 421**	**6 958**	**1 149**	**(93)**	**1 112**	**10 546**	**(336)**

(1) *Les variations de périmètre correspond au passage d'Intégration Proportionnelle à l'intégration Globale du sous-groupe OMP Mechtron S.R.L.*

1.4 Tableau de flux de trésorerie consolidé

(En milliers d'euros)	Note	2026.06	2025.12
Résultat net total des entités consolidées		**1 299**	**(2 241)**
Dotations / Reprises aux amortissements provisions et dépréciations		489	1 888
Variation de l'impôt différé		27	317
Élimination des plus ou moins-values de cessions d'actifs		-	167
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE		(11)	26
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		(21)	(81)
Marge brute d'autofinancement		**1 783**	**76**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)		(459)	3 334
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)		**1 324**	**3 410**
Acquisitions d'immobilisations	**3.1/ 3.2 / 3.3**	(430)	(935)
Cessions d'immobilisations	**3.1/ 3.2 / 3.3**	-	103
Réduction des autres immobilisations financières	**3.3**	4	2
Incidence des variations de périmètre (1)		-	312
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)		**(426)**	**(519)**
Émissions d'emprunts	**3.8**	61	695
Remboursements d'emprunts	**3.8**	(944)	(2 282)
Variation subvention d'investissements		(7)	281
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)		**(890)**	**(1 306)**
Variation de change sur la trésorerie (IV)		33	(74)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)		**39**	**1 509**
Trésorerie : ouverture		**4 832**	**3 323**
Trésorerie : clôture		**4 871**	**4 832**

(1) *L'incidence des variations de périmètre correspond au passage d'Intégration Proportionnelle à l'intégration Globale du sous-groupe OMP Mechtron S.R.L.*

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 la 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.

La société Grolleau SA est cotée sur Euronext Growth à Paris depuis le 3 décembre 2021.

Le 3 août 2023, Grolleau a acquis 49,90 % de la société OMP Mechtron S.R.L, acteur industriel européen spécialisé dans la fabrication d'armoires métalliques, de châssis et racks et de structures de bornes de recharge rapides. Cette société italienne a 3 filiales dont 2 en activité, l'une au Mexique (OMP Mechtron Mexico SA) détenue à 95% et l'autre en Chine (OMP Mechtron Co.Ltd) détenue à 100%.
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 et en Asie 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.

Une montée progressive potentielle de Grolleau dans le capital d'OMP Mechtron pouvant aller jusqu'à 100% en 2026 était prévue dans le cadre de cette opération.
À la suite de la montée en capital intervenue en 2025, les Accords initiaux ont été amendés afin de traduire la nouvelle situation, et notamment de permettre l'acquisition de 100 % du capital d'OMP Mechtron par la société GROLLEAU à partir de 2028, versus 2026 précédemment.

Les différentes étapes de l'accord initial 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).
- **En 2025**, une montée au capital d'OMP Mechtron à 75% a été réalisée notamment par la conversion du compte courant mis à disposition par Grolleau sur la base de modalités de calcul aménagées, permettant à OMP Mechtron d'assainir sa structure financière.
- **A partir de 2028**, 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. La valorisation sera déterminée sur la base d'un multiple de 7,0x appliqué à l'EBITDA consolidé moyen 2026-2027, diminué de la dette financière nette.

2.2 Faits marquants de l'exercice 2026

Pas de fait caractéristique d'importance significative à signaler au titre de ce premier semestre.

2.3 Méthodes et principes de consolidation

2. 3.1 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 2022-01 relatif 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 d'euros.

2. 3.2 Entrée en vigueur des règlements ANC n°2022-06 et n°2024-05 (rappel)

✓ **<u>Entrée en vigueur du règlement ANC n°2022-06</u>**

Les comptes consolidés 2025 avaient été impactés par l'entrée en vigueur du règlement ANC n°2022-06, relatif à la modernisation des états financiers, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Les changements introduits par la réglementation comptable et les impacts sur les comptes sociaux sont décrits ci-après :

- ***Suppression de la technique du transfert de charges***
  Du fait de cette suppression, la société :
  - Crédite directement le compte de charge initialement utilisé pour inscrire la charge dans le bon compte ;
  - Débite directement le compte à l'actif du bilan pour étaler les frais d'émission d'emprunt, sans plus passer par le compte de résultat ;
  - Comptabilise les indemnités d'assurance directement en résultat d'exploitation.

  Ce changement n'a pas d'effet significatif sur la présentation du résultat présenté en colonne comparative.

- ***Nouvelle définition du résultat exceptionnel***
  Sont comptabilisés en exceptionnel les produits et charges liés à un évènement :
  - Majeur : susceptible d'exercer une influence sur le jugement des utilisateurs.

- Et inhabituel : non lié à l'exploitation normale et courante de l'entité.

✓ **Entrée en vigueur du règlement ANC n°2024-05**

Les comptes consolidés 2025 avaient été également impactés par l'entrée en vigueur du règlement ANC n°2024-05 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025.

Ce règlement vient préciser les modalités de présentation des écarts d'acquisition dans les états financiers consolidés :

- Les écarts d'acquisition négatifs doivent être inscrits au passif dans les comptes de régularisation et présentés sur une ligne séparée du bilan ;
- Les amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs sont présentés séparément des reprises des écarts d'acquisition négatifs, au sein du résultat opérationnel ;
- Les amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition positifs des entités mises en équivalence figurent hors du résultat opérationnel dans la rubrique "Résultat des entités mises en équivalence".

2.3.3 Date de clôture

La date de clôture semestrielle constatée de toutes les sociétés du groupe est le 30 juin 2026.
La date de clôture semestrielle des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celle des entreprises consolidées.

2.3.4 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 ».

		Au 30 juin 2026		Au 31 décembre 2025	
Devise	***Libellé***	**Clôture**	**Moyen**	**Clôture**	**Moyen**
EUR	Euros	1	1	1	1
CYN	Yuan Chinois	0,1288	0,1248	0,1218	0,1231
MXN	Peso Mexicain	0,0500	0,0490	0,0472	0,0461
XAF	Franc CFA	0,0015	0,0015	0,0015	0,0015

2.3.5 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.

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.

2.3.6 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe Grolleau au 30 juin 2026 est constitué de la manière suivante :

Raison sociale	Contrôle	Intérêt	Méthode
GROLLEAU SA	Société mère	100,0%	IG
GROLLEAU EUROPHANE AFRIQUE	25,0%	25,0%	MEE
OMP MECHTRON S.R.L (Italie)	75,0%	75,0%	IG
OMP MECHTRON CO. LTD (Chine)	75,0%	75,0%	IG
OMP MECHTRON Mexico SA de C.V (Mexique)	75,0%	71,25%	IG

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

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

- Technocity
- Nexence
  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.

2.3.7 Elimination des opérations entre sociétés consolidées

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

2.3.8 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 déterminée 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 « Ecarts 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.

2.3.9 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.

2.3.10 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.

2.3.11 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.

2.3.12 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 actifs.

2.3.13 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.

2.3.14 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.

2.3.15 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).

2.3.16 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.

2.3.17 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

3.1 Immobilisations incorporelles

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06	Augmentation / Dotations	Diminution / Reprises	Ecart de conversion	Autres variations
Frais de développement	1 306	1 306	-	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	1 505	1 516	11	-	-	-
Fonds commercial	237	237	-	-	-	-
Ecart d'acquisition	3 197	3 197	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	296	297	-	(4)	4	-
Immobilisations incorporelles en cours	26	205	179	-	-	-
Immobilisations incorporelles	**6 567**	**6 758**	**190**	**(4)**	**4**	**-**

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Autres variations
Frais de développement	(802)	(927)	(125)	-	-	-
Concessions, brevets et droits similaires	(1 076)	(1 151)	(74)	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	(190)	(203)	(13)	-	-	-
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(2 068)**	**(2 282)**	**(213)**	**-**	**-**	**-**
Valeurs nettes des Immobilisations Incorporelles	**4 499**	**4 477**	**(23)**	**(4)**	**4**	**-**

3.1.1 Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisition concernent la société OMP Mechtron SRL pour 3,2 M€ :

- 1,6 M€ lors de l'acquisition de 49,9% du capital en août 2023 ;
- 1,6 M€ lors de l'acquisition complémentaire de 25% du capital réalisée fin août 2025.

La durée d'utilisation est non limitée, aussi l'écart d'acquisition n'est pas amorti.

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06
Ecarts d'acquisition positifs	3 197	3 197
Amortissements des écarts d'acquisition positifs	-	-
Dépréciations des écarts d'acquisition positifs	-	-
Valeur nette	**3 197**	**3 197**
Ecarts d'acquisition négatifs	-	-
Reprise d'écarts d'acquisition négatifs	-	-
Valeur nette	-	-
Valeurs nettes des écarts d'acquisition	**3 197**	**3 197**

3.2 *Immobilisations corporelles*

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06	Augmentation / Dotations	Diminution / Reprises	Ecart de conversion	Autres variations
Terrains	48	48	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	456	456	-	-	-	-
Constructions	4 680	4 680	-	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	20 423	20 736	172	(36)	178	-
Autres immobilisations corporelles	643	643	-	-	-	-
Matériel de bureau	1 557	1 602	39	-	7	-
Immobilisations corporelles en cours	0	18	18	-	-	-
Immobilisations corporelles	**27 806**	**28 183**	**228**	**(36)**	**185**	**-**
Dont immobilisations en crédit-bail :	2 482	2 482	-	-	-	-
Agencements et aménagements de terrains	(234)	(242)	(8)	-	-	-
Constructions	(2 302)	(2 374)	(72)	-	-	-
Installations techniques, matériel & outillage	(16 770)	(17 432)	(548)	39	(153)	-
Matériel de bureau	(1 403)	(1 413)	(11)	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	(393)	(416)	(24)	-	-	-
Amortissements des immobilisations corporelles	**(21 102)**	**(21 878)**	**(662)**	**39**	**(153)**	**-**
Dont Amortissements immobilisations en crédit-bail	(1 923)	(2 004)	(81)			
Valeurs nettes des Immobilisations Corporelles	**6 705**	**6 305**	**(435)**	**4**	**31**	**-**
Dont valeurs nettes immobilisations en Crédit-Bail	559	478	(81)	-	-	-

3.2.1 Les immobilisations corporelles en crédit-bail se détaillent comme suit :

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06	Augmentation / Dotations	Diminution / Reprises	Ecart de conversion	Autres variations
Grolleau	1 562	1 562	-	-	-	-
OMP Mechtrom S.r.l	921	921	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en Crédit-bail	**2 482**	**2 482**	**-**	**-**	**-**	**-**
Grolleau	(1 025)	(1 095)	(70)	-	-	-
OMP Mechtrom S.r.l	(898)	(909)	(11)	-	-	-
Amortissements des immobilisations corporelles en crédit-bail	**(1 923)**	**(2 004)**	**(81)**	**-**	**-**	**-**
Grolleau	537	537	(70)	-	-	-
OMP Mechtrom S.r.l	23	23	(11)	-	-	-
Valeurs nettes des Immobilisations Corporelles en crédit-bail	**559**	**478**	**(81)**	**-**	**-**	**-**

3.3 Immobilisations financières

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06	Augmentation / Dotations	Diminution / Reprise	Ecart de conversion	Autres variations
Titres de participation	409	409	-	-	-	-
Prêts	281	283	4	(1)	-	-
Dépôts et cautionnements versés	134	150	9	-	7	1
Autres créances immobilisées	8	5	-	(3)	-	-
Immobilisations financières	**831**	**848**	**13**	**(4)**	**7**	**1**
Titres de participation	(91)	(91)	-	-	-	-
Dépréciations sur immobilisations financières	**- 91**	**- 91**	**-**	**-**	**-**	**-**
Valeurs nettes des Immobilisations Financières	**740**	**757**	**13**	**(4)**	**7**	**1**

3.4 Stocks

	2026.06			2025.12		
(En milliers d'euros)	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	7 692	(1 619)	6 072	7 473	(1 596)	5 877
En-cours de biens	319	(4)	315	333	(4)	329
Produits intermédiaires finis	2 292	(105)	2 187	2 411	(119)	2 292
Stocks de marchandises	267	(152)	115	214	(152)	62
Stocks et en-cours	**10 569**	**(1 881)**	**8 689**	**10 430**	**- 1 872**	**8 559**

3.5 Clients et comptes rattachés

	2026.06			2025.12		
(En milliers d'euros)	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés	10 792	(604)	10 188	9 514	(547)	8 967
Clients et comptes rattachés	**10 792**	**(604)**	**10 188**	**9 514**	**(547)**	**8 967**

3.6 Autres créances et comptes de régularisation

.

	2026.06			2025.12		
(En milliers d'euros)	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Avances et acomptes versés sur commandes	123		123	16		16
Créances sur personnel & org. Sociaux	76		76	7		7
Créances fiscales hors IS	86		86	167		167
Etat Impôt sur les bénéfices	736		736	968		968
Impôts différés - actif	582		582	609		609
Comptes courants	364	-	364	364	-	364
Autres créances	1 202	(162)	1 041	1 184	(162)	1 023
Ecart de conversion - actif	438		438	216		216
Charges constatées d'avance	278		278	298		298
Autres créances et comptes de régularisation	**3 886**	**(162)**	**3 724**	**3 828**	**(162)**	**3 666**

(En milliers d'euros)	**< 1 an**	**Entre 1 an et 5 ans**	**Au-delà**
Avances et acomptes versés sur commandes	123	-	-
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	76	-	-
Créances fiscales hors IS	86	-	-
Etat Impôt sur les bénéfices	736	-	-
Impôts différés - actif	582	-	-
Comptes courants	364		-
Autres créances	1 202	-	-
Ecart de conversion - actif	438	-	-
Charges constatées d'avance	278	-	-
Autres créances et comptes de régularisation	**3 886**	**-**	**-**

3.7 Trésorerie nette

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06
Trésorerie active	**4 832**	**4 872**
VMP - Equivalents de trésorerie	232	2
Disponibilités	4 600	4 870
Trésorerie nette	**4 832**	**4 872**

3.8 Capitaux propres

Composition du capital social
Le capital social est constitué de 2 842 105 actions au 30 juin 2026 sans évolution sur la période.

3.9 Provisions pour risques et charges

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Autres variations
Provisions pour litiges	65	-	-	(65)	-	-
Provisions pour pertes de change	216	-	-	(221)	5	-
Provisions pour pensions et retraites (1)	262	500	303	(65)	-	-
Autres provisions pour charges (2)	512	174	17	(355)	-	-
Provisions pour risques et charges	**1 054**	**674**	**320**	**(706)**	**5**	**-**

(1) Les provisions pour pensions et retraites concernent les engagements non externalisés de Grolleau SA (Voir Note 5.2), et une nouvelle provision est liée à une indemnité de départ à la retraite chez OMP Mechtron S.R.L.

(2) Les autres reprises de provisions pour charges chez Grolleau sont principalement liées aux éléments suivants :

- A une reprise de provision de licenciement pour 143 milliers d'euros ;
- A une reprise de provision pour risque social pour 189 milliers d'euros.

3.10 Emprunts et dettes financières

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variations
Emprunts auprès établissement de crédit	5 006	4 189	51	(931)	63	-
Emission titres part. & av. de l'Etat	12	10	10	(12)	-	-
Intérêts courus sur emprunts	3	2	-	(1)	-	-
Dettes financières	**5 021**	**4 201**	**61**	**(944)**	**63**	**-**
Dont emprunts liés au crédit-bail	576	502		-74		-

.3.10.1 Ventilation de la maturité

(En milliers d'euros)	2026.06	< 1 an	1 à 5 ans	> à 5 ans
Emprunts auprès établissements de crédit	4 189	2 040	1 317	833
Autres emprunts et dettes assimilées	10	10		
Intérêts courus sur emprunts	2	2		
Dettes financières	**4 201**	**2 051**	**1 317**	**833**

3.11 Dettes fournisseurs

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06
Dettes fournisseurs	11 128	12 924
Dettes fournisseurs	**11 128**	**12 924**

3.12 Autres dettes d'exploitation

(En milliers d'euros)	2025.12	2026.06
Avances & acomptes reçus sur commandes	192	460
Dettes sociales	-	2 227
Dettes sociales	5 779	3 063
Dettes fiscales (hors IS)	-	1 646
Dettes fiscales (hors IS)	3 007	899
Autres dettes	1 262	1 692
Charges à payer	392	184
Ecarts de conversion passif	157	106
Produits constatés d'avance	549	244
Autres dettes et comptes de régularisation	**11 338**	**10 521**

Les Dettes fiscales et sociales historiques rééchelonnées d'OMP Mechtron S.R.L ont fait l'objet d'un accord d'étalement, pour un montant de 5,313 M€. €. La dette restante au 30 juin 2026 est de 4,687 M€.

Un échéancier a été accordé à OMP Mechtron S.R.L pour les dettes sociales et fiscales.

(En milliers d'euros)	2 026	< 1 an	Entre 1 an et 5 ans [1]	> 5ans [2]
Avances acomptes reçus sur commandes	460	460	-	-
Dettes sociales	5 290	3 063	1 179	1 048
Dettes fiscales (hors IS)	2 545	899	1 515	131
Autres dettes	1 692	1 692	-	-
Charges à payer	184	184	-	-
Ecarts de conversion passif	106	106		
Produits constatés d'avance	244	244	-	-
Autres dettes et comptes de régularisation	**10 521**	**6 648**	**2 694**	**1 179**

[1] Les dettes sociales & fiscales entre 1 an et 5 ans concernent uniquement OMP Mechtron S.R.L
[2] Les dettes sociales & fiscales à plus de 5 ans concernent uniquement OMP Mechtron S.R.L

4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RÉSULTAT

4.1 Excédent Brut d'Exploitation

(En milliers d'euros)	2026.06	dont GROLLEAU SA	dont sous groupe OMP MEHCTRON	dont GROLLEAU Afrique ME	Elimination des opérations intragroupes entre GROLLEAU et ses Filiales
Chiffre d'affaires	**28 577**	**13 753**	**14 858**		**(34)**
Coûts d'achat des marchandises vendues	(13 753)	(6 119)	(7 668)		34
Marge sur coûts d'achats	**14 824**	**7 634**	**7 190**		
Marge sur coûts d'achats en % du chiffre d'affaires	*51,87%*	*55,51%*	*48,39%*		
Autres achats et charges externes retraitées	(4 167)	(1 767)	(2 400)		
Charges de personnel retraitées	(9 011)	(5 082)	(3 929)		
Excédent Brut d'Exploitation (EBE)	**1 646**	**785**	**861**		
Marge d'EBE en % du chiffre d'affaires	*5,76%*	*5,71%*	*5,80%*		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(1 363)	(720)	(643)		
Autres produits et charges d'exploitation diverses	1 063	512	551		
Résultat d'exploitation	**1 346**	**577**	**769**		
Résultat financier	22	(34)	56		
Résultat courant	**1 368**	**543**	**825**		
Résultat exceptionnel	(114)	(9)	(105)		
Impôts sur les résultats	34	38	(4)		
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	11			11	
Résultat net de l'ensemble consolidé	**1 299**	**572**	**716**	**11**	
Intérêts minoritaires	187		187		
Résultat net (part du groupe)	**1 112**	**572**	**529**	**11**	

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
Autres produits d'exploitation (1)	**1 469**	(79)	377		1 171	
Achats consommés	**(14 152)**	(12 650)	(1 502)			
Charges externes (2)	**(4 634)**	(1 024)	(2 850)	(652)	(108)	
Impôts et taxes	**(192)**		(192)			
Charges de personnel	**(8 359)**			(8 359)		
Résultat exceptionnel	**(114)**					(114)
TOTAL	**(25 982)**	**(13 753)**	**(4 167)**	**(9 011)**	**1 063**	**(114)**

(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, et la production immobilisée et les subventions d'exploitation sont présentées en diminution des autres achats et charges externes »

(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 au transport 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.

4.2 Chiffres d'affaires

(En milliers d'euros)	**2026.06**	**2025.06**	**2025.12**
Ventes de marchandises	4 068	2 026	6 960
Production vendue de biens	23 014	16 098	37 406
Produits des activités annexes	1 502	1 018	2 272
Rabais, remises et ristournes accordés	(7)	(22)	(36)
Chiffre d'affaires	**28 577**	**19 121**	**46 602**

(En milliers d'euros)	**2026.06**	**2025.06**	**2025.12**
GROLLEAU SA	13 719	13 693	28 788
OMP MECHTRON S.R.L (Italie) en IP	-	3 553	4 488
OMP MECHTRON S.R.L (Italie) en IG	11 056	-	6 766
OMP MECHTRON CO. LTD (Chine) en IP	-	1 874	2 859
OMP MECHTRON CO. LTD (Chine) en IG	3 802	-	3 700
Total du Chiffre d'affaires	**28 577**	**19 121**	**46 602**

4.3 Autres produits d'exploitation

(En milliers d'euros)	2026.06	2025.06	2025.12
Production stockée	(80)	(212)	(125)
Production immobilisée	120	182	242
Subventions d'exploitation	257	34	285
Subventions	21	11	81
Reprise sur provisions d'exploitation	274	-	-
Rep./Prov. engagements de retraite	65	44	5
Rep./Dépr. sur actif circulant	132	177	113
Autres produits	680	50	389
Autres produits d'exploitation	**1 469**	**286**	**991**

4.4 Achats consommés

(En milliers d'euros)	2026.06	2025.06	2025.12
Achats de marchandises	(620)	(208)	(905)
Achats d'études et prestations de services	(1 061)	(535)	(1 390)
Autres achats	(4)	(2)	(5)
Achats non stockés de matières et fournitures	(442)	(399)	(874)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(12 130)	(8 298)	(20 394)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	104	144	191
Achats consommés	**(14 152)**	**(9 299)**	**(23 378)**

4.5 Charges externes

(En milliers d'euros)	2026.06	2025.06	2025.12
Sous-traitance	(121)	(107)	(253)
Redevances de crédit-bail	(84)	(17)	(35)
Locations immobilières et charges locatives	(66)	(37)	(418)
Locations mobilières et charges locatives	(653)	(493)	(773)
Entretien et réparations	(696)	(484)	(1 244)
Primes d'assurances	(106)	(72)	(187)
Autres services extérieurs	(220)	(77)	(294)
Personnel détaché et intérimaire	(652)	(486)	(1 315)
Rémunération d'intermédiaires & honoraires	(555)	(419)	(999)
Publicité, publications, relations publiques	(19)	(12)	(57)
Transport	(1 024)	(516)	(1 420)
Déplacements, missions et réceptions	(170)	(79)	(183)
Frais postaux et frais de télécommunications	(28)	(19)	(42)
Frais bancaires	(49)	(52)	(101)
Autres charges externes	(79)	(95)	(239)
Valeurs comptables immobilisations incorporelles et corporelles cédées	-	-	(72)
Autres charges	(111)	(58)	(383)
Charges externes	**(4 633)**	**(3 024)**	**(8 015)**

4.6 Impôts et taxes

(En milliers d'euros)	2026.06	2025.06	2025.12
Impôts et taxes sur rémunérations	(85)	(78)	(145)
Autres impôts et taxes	(107)	(104)	(193)
Impôts et taxes	**(192)**	**(181)**	**(337)**

4.7 Charges de personnel

(En milliers d'euros)	2026.06	2025.06	2025.12
Rémunérations du personnel	(6 151)	(4 484)	(9 871)
Charges de sécurité sociales & prévoyances	(1 844)	(1 496)	(3 068)
Autres charges de personnel	(278)	(118)	(329)
Participation des salariés	(86)	-	(62)
Charges de personnel	**(8 359)**	**(6 099)**	**(13 331)**

4.8 Dotations aux amortissements

(En milliers d'euros)	2026.06	2025.06	2025.12
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(213)	(211)	(420)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(665)	(576)	(1 292)
Dot. aux provisions d'exploitation	-	(130)	(274)
Dot/Prov. engagements de retraite	(303)	-	-
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(182)	(26)	(381)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(1 363)**	**(942)**	**(2 367)**

4.9 Résultat financier

(En milliers d'euros)	2026.06	2025.06	2025.12
Rep. sur provisions à caractère financier	221	34	218
Rep./Dépr.sur actifs financiers	-	-	99
Reprise sur dépréciation titres - groupe	-	99	3
Gains de change sur opérations financières	20	13	22
Produits de cessions d'immobilisations financières	-	-	4
Autres produits financiers	-	62	175
Produits financiers	**242**	**208**	**522**
Charges d'intérêts	(189)	(91)	(536)
Pertes de change sur opérations financières	(24)	(20)	(42)
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	-	-	(99)
Autres charges financières	(7)	(5)	(195)
Dotions aux provisions à caractère financier	-	(151)	(311)
Dotations, dépréciations sur actifs financiers	-	(35)	-
Charges financières	**(219)**	**(302)**	**(1 183)**
Résultat financier	**22**	**(94)**	**(661)**

4.10 Résultat exceptionnel

Conformément au règlement ANC n°2022-06, applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025, le résultat exceptionnel regroupe uniquement les produits et charges issus d'événements majeurs et inhabituels, ainsi que certains éléments par nature (écritures fiscales, changements de méthodes comptables imputés en résultat, corrections d'erreurs).

Un événement est considéré comme majeur lorsqu'il est susceptible d'influencer significativement l'appréciation du patrimoine, de la situation financière ou du résultat, et inhabituel lorsqu'il ne relève pas de l'activité normale et courante du groupe. Les éléments ne répondant pas à cette définition sont présentés dans le résultat courant.

(En milliers d'euros)	2026.06	2025.06	2025.12
Produits de cession de titres (conso.)	-	4	-
Reprises sur provisions à caractère exceptionnel [1]	146	195	225
Produits exceptionnels	**146**	**198**	**267**
Charges exceptionnelles sur opération de gestion [2]	(156)	(921)	(850)
VNC des titres conso cédés	-	(101)	-
Autres charges exceptionnelles [3]	(105)	-	(577)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	-	-	(7)
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel	-	-	(148)
Charges exceptionnelles	**(261)**	**(1 022)**	**(1 581)**
Résultat exceptionnel	**(114)**	**(824)**	**(1 314)**

(1) Les reprises sur provisions à caractère exceptionnel concernent les reprises de provisions de licenciement ;
(2) Les charges exceptionnelles sur opération de gestion concernent les provisions de licenciement ;
(3) Les autres charges exceptionnelles sont liées aux frais de liquidation d'OMP MECHTRON Mexique.

4.11 Charge d'impôt

(En milliers d'euros)	*2026.06*	*2025.06*	2025.12
Impôt sur les bénéfices	-	-	(217)
Impôts différés	(27)	(31)	(317)
Carry-back	61	2	129
Charges d'impôts	**34**	**(30)**	**(405)**

Les déficits fiscaux cumulés, indéfiniment reportables, s'établissaient au 31 décembre 2025 pour :

- Grolleau SA à hauteur de 2 558 milliers d'euros dont 497 milliers d'euros ont été activés ;
- OMP Mechtron à hauteur de 236 milliers d'euros dont 57 milliers ont été activés.

Pas de nouvelle activation au 30 juin 2026.

4.11.1 Preuve d'impôts

Résultat net	1 299
Charge (-) / produit (+) d'impôt	34
Résultat comptable avant impôt	1 266
Taux	*25,00%*
Charge (-) / produit (+) d'impôt théorique	**(316)**

Ecart sur différences permanentes	**(117)**
Résultat des sociétés mises en équivalence	**3**
Ecarts liés aux taux d'imposition des sociétés étrangères	**4**
Déficit créé sur l'exercice	**52**
Déficit utilisé sur l'exercice (imputation du bénéfice de l'exercice sur déficit antérieur)	**102**
Autres	**306**
IMPÔT REEL	**34**

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 : 3,66 %
- Taux de croissance des salaires : 2,3 %
- 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 469 150 euros au 30/06/2026.

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 30/06/2026 s'élève à 272 006 euros.

Par conséquent, les engagements non externalisés sont provisionnés dans les comptes consolidés à hauteur de 197 144 euros au 30/06/2026.

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 Rémunération des dirigeants

Afin d'éviter la divulgation d'une information à caractère confidentiel, les rémunérations ne sont pas communiquées.

5.4 Effectifs

L'effectif moyen du groupe est de 357 salariés au 30 juin 2026 versus 365 salariés au 31 décembre 2025.

5.5 Evénements survenus post-clôture

Pas de fait caractéristique d'importance significative à signaler postérieurement au 30 juin 2026.