



Composites hautes performances
pour l'industrie de pointe

Labège, France, le 29 septembre 2026 à 12h00

ST GROUP : Résultats du 1^{er} semestre 2026

Premier semestre record

Chiffre d'affaires +26,4 %, marge d'EBITDA 21,4 %, marge nette de 9,7 %

ST GROUP, industriel français spécialisé dans la conception, la fabrication et l'assemblage de pièces en matériaux composites hautes performances pour l'aéronautique, la défense et le spatial, coté sur Lise (Code ISIN : FR0014017QA4, Ticker : STGRP), publie ses premiers résultats semestriels consolidés au 30 juin 2026. La levée de fonds de 2,1 M€ réalisée en avril lors de l'introduction en Bourse a donné au Groupe les moyens d'accélérer sa montée en puissance industrielle. La croissance de 26,4 % de l'activité s'accompagne d'un niveau élevé de rentabilité, porté par la performance du cœur de métier aéronautique et défense.

Une activité en croissance et une accélération des livraisons

Le chiffre d'affaires atteint 1,92 M€, en hausse de 26,4 %, un record pour un premier semestre. Après un premier trimestre déjà soutenu, ST COMPOSITES a accéléré son développement au deuxième trimestre, enregistrant une croissance séquentielle de 32 %. Cette progression est portée par les commandes des clients historiques de ST COMPOSITES dans l'aéronautique civile et le développement des programmes militaires. Les nouveaux contrats démarrés en 2026 représentent 11,4 % du chiffre d'affaires semestriel, une part appelée à croître. Plus de 14 200 pièces ont été livrées en six mois, contre 25 000 sur l'ensemble de 2025.

L'export constitue également un moteur de croissance, avec 261 k€ de ventes au premier semestre, soit près de 14 % du chiffre d'affaires. À fin août, les ventes à l'export cumulées dépassant les 302 k€ réalisés sur toute l'année 2025.

ST GROUP accompagne ainsi la montée en cadence progressive et durable des programmes civils et militaires auxquels il contribue, notamment en lien avec l'augmentation des livraisons des grands donneurs d'ordre¹.

Élargissement des marchés et nouveaux relais de croissance

En avril, ST GROUP a réalisé une augmentation de capital de 2,1 M€ lors de son introduction en Bourse sur Lise, destinée à accélérer sa croissance, renforcer ses capacités de production et soutenir son développement commercial.

En juin, Aerotec & Concept a choisi ST GROUP pour fabriquer des pièces composites complexes pour le programme KEPPLAIR 72, qui vise à transformer des ATR 72 en avions bombardiers d'eau multirôles. Ce contrat exclusif permet au Groupe de mettre son savoir-faire au service de la lutte contre les incendies, avec un potentiel de chiffre d'affaires estimé à 5 M€ sur dix ans.

Avec LINNOV, présenté en septembre, ST COMPOSITES met son expertise des composites à fibres naturelles au service du vélo. Soutenu par France 2030 via l'ADEME, ce projet de 1,12 M€ dont 0,5 k€ porté par ST GROUP sur une période de 18 mois, vise à développer des cadres fabriqués en France pour offrir aux fabricants une alternative locale et ouvrir un segment du composite au Groupe.

¹ Au premier semestre, les livraisons d'Airbus ont augmenté de 15 % (résultats semestriels du 29 juillet 2026) et celles du Rafale sont passées de 7 à 12 appareils (résultats semestriels du 22 juillet 2026).

Une marge d'EBITDA de 21,4 % et une marge nette de 9,7 %

En milliers d'euros	1 ^{er} semestre 2026 comptes consolidés 6 mois	Année 2025 comptes combinés 12 mois
Chiffre d'affaires	1 917	3 007
EBITDA	411	14
Marge d'EBITDA	21,4 %	-
Résultat d'exploitation	266	(272)
Résultat financier	(104)	(268)
Produit d'impôt	23	357
Résultat net part du Groupe	186	(365)
Marge nette	9,7 %	-

Les états financiers résumés non audités réalisés par un expert-comptable ont été examinés par le Conseil d'administration du 28 septembre 2026. Premiers comptes semestriels consolidés : données comparatives au 31 décembre 2025 issues des comptes combinés du Groupe présenté lors de l'introduction en bourse. EBITDA : résultat d'exploitation + DAP nettes.

Avec la hausse des volumes, un mix d'activité favorable et un outil industriel de plus en plus intégré, déjà dimensionné pour la croissance, l'EBITDA s'améliore fortement à 411 k€, soit 21,4 % du chiffre d'affaires. Cette belle performance démontre la capacité de ST GROUP à absorber ses coûts fixes et récompense les choix stratégiques et les efforts de productivité menés en interne.

Au 30 juin 2026, l'effectif s'élève à 26 collaborateurs et 3 intérimaires. Lancés après l'introduction en Bourse d'avril, les recrutements porteront l'effectif à 32 collaborateurs courant octobre, hors intérimaires. Ils renforcent en particulier la production, la qualité, la supply chain et les fonctions support. La campagne se poursuit avec un objectif d'un total de 40 collaborateurs en fin d'année en ligne avec les objectifs de croissance.

Après 144 k€ de dotations aux amortissements, le résultat d'exploitation s'élève à 266 k€, soit une marge de 13,9 %. Le résultat financier s'établit à -104 k€ sur le semestre, contre -268 k€ sur l'ensemble de l'exercice 2025. Il ne reflète encore que partiellement la diminution des financements bancaires, en particulier courts termes, opérée après la levée de fonds. Le résultat net atteint 186 k€, soit une marge nette de 9,7 %.

Des capitaux propres doublés et un endettement en forte baisse

En milliers d'euros	30/06/2026	31/12/2025
Capitaux propres	4 519	2 198
Dettes financières et comptes courants	3 071	4 006
Disponibilités	546	9
Endettement financier net	2 301	3 932
Besoin en fonds de roulement d'exploitation	1 495	999

Données comparatives au 31 décembre 2025 issues des comptes combinés du Groupe.

Les capitaux propres sont de 4,52 M€, contre 2,20 M€ à fin 2025, dans le prolongement de la levée de fonds et du résultat bénéficiaire du semestre. L'endettement financier net, comptes courants inclus, diminue de 1,63 M€, soit -41 %, pour s'établir à 2,30 M€. Rapporté aux capitaux propres, il revient à 51 %, contre 179 % à fin 2025 (« *gearing* »).

La progression de l'activité s'accompagne d'une hausse des stocks et des créances clients, tandis que les dettes fournisseurs diminuent. Ils représentent un besoin en fonds de roulement d'exploitation (hors dettes fiscales et sociales) supplémentaire de 496 k€ par rapport à fin 2025.

Sur le semestre, ST GROUP dégage un excédent de trésorerie d'exploitation de 187 k€. Le Groupe a investi 463 k€, incluant notamment les frais relatifs à l'introduction en bourse actuellement comptabilisés en immobilisation en cours, et remboursé 759 k€ de dette à moyen et long terme. La trésorerie nette s'améliore de 962 k€ par rapport à fin décembre 2025, pour s'établir à -99 k€ à fin juin 2026.

Perspectives : accélérer la croissance sur des marchés durablement porteurs

ST GROUP entend poursuivre sa trajectoire d'accélération de la croissance au second semestre en s'appuyant sur la poursuite de la montée en charge des contrats existants et le démarrage de nouveaux contrats.

Le Groupe confirme ainsi son objectif de 4,9 M€ de chiffre d'affaires en 2026 (+63 % vs 2025). Il prévoit également d'atteindre en 2026 une marge d'EBITDA supérieure à l'objectif annoncé lors de l'introduction en bourse, soit 15% (+/- 2 points) sur la période 2026-2030.

Concernant ST LUXURY, filiale spécialisée dans les objets signatures pour l'aviation d'affaires, le calendrier de développement a été ajusté avec un lancement commercial désormais envisagé en 2027. Le développement du coffret nomade ST001 sera prochainement relancé, avec des travaux centrés sur la finalisation des fonctionnalités de cybersécurité, dont l'avancement constitue une étape clé avant le démarrage de la commercialisation.

Le Groupe donne aujourd'hui la priorité à la croissance de son cœur de métier dans l'aéronautique et la défense, des marchés porteurs. Les enjeux de souveraineté, de production locale et de renforcement de la base industrielle et technologique de défense (BITD) soutiennent les perspectives du Groupe. Ses qualifications et son implantation industrielle à Labège constituent des atouts pour accompagner les donneurs d'ordre dans la sécurisation de leurs approvisionnements en pièces composites.

Stéphane Trento, fondateur et Président-directeur général de ST GROUP conclut : « *Les résultats de ce premier semestre démontrent la pertinence de notre stratégie d'investissement. L'outil industriel intégré que nous avons bâti ces dernières années nous permet désormais d'absorber une croissance soutenue avec un effet de levier immédiat sur la rentabilité de nos opérations. L'introduction en Bourse nous a également donné les moyens d'optimiser notre structure financière ce qui va continuer d'améliorer progressivement notre résultat net. Forts de cette base industrielle et financière solide, nous abordons le second semestre avec confiance et confirmons notre objectif de 4,9 M€ de chiffre d'affaires en 2026, ainsi qu'une marge d'EBITDA attendue supérieure à l'objectif 2026-2030.* »

Prochains rendez-vous

Un webinaire investisseurs & actionnaires se tiendra le même jour à 18h00, en présence de Stéphane Trento, fondateur et Président-directeur général, et Pascal Robert, Directeur financier. Inscription sur www.stgroup.aero ou [directement sur ce lien](#).

Le rapport financier semestriel sera mis à disposition le lundi 5 octobre 2026 à 17h00.

Pour **recevoir les prochains communiqués dès leur publication**, directement par email, abonnez-vous gratuitement aux alertes ST GROUP sur [Actusnews](#).

À PROPOS DE ST GROUP

www.stgroup.aero

ST GROUP est un groupe industriel français spécialisé dans la conception, le développement et la fabrication de pièces et sous-ensembles en composites hautes performances pour l'industrie de pointe. Implanté près de Toulouse, au cœur de l'Aerospace Valley, le Groupe intervient sur l'ensemble de la chaîne de valeur du composite, depuis l'ingénierie jusqu'à la production, la finition et le contrôle qualité.

ST GROUP accompagne des programmes civils et militaires de référence dans l'aéronautique et se déploie sur des relais de croissance complémentaires sur les marchés de la défense et du spatial. Membre de la BITD, le Groupe met son savoir-faire industriel au service d'enjeux croissants de performance, de souveraineté et de continuité industrielle.

Fort d'un outil industriel 4.0 et d'un positionnement sur des marchés porteurs, ST GROUP poursuit une trajectoire de croissance rentable fondée sur la montée en charge de ses capacités de production, l'élargissement progressif de ses débouchés et la valorisation de son expertise des composites sur des applications à forte valeur ajoutée.

ST GROUP a aussi développé ST Luxury, une start-up dédiée aux objets signatures pour l'aviation d'affaires. Cette activité valorise un savoir-faire composite issu de l'aéronautique à travers une offre de bagagerie et d'objets de voyage haut de gamme dont la commercialisation sur des canaux spécialisés débutera courant 2027.

ST GROUP est cotée sur LISE, la première infrastructure de marché tokenisée, sous le ticker STGRP et le code ISIN FR0014017QA4.

CONTACT

ACTUS finance & communication

Relation presse : Manon Clairét
Tel : 06 13 39 03 26

stgroup@actus.fr

Relation investisseurs : Marie Calleux
Tel : 06 09 68 55 38