



MEMSCAP
The Power of a Small World™

MEMSCAP : EBITDA DE 1,1 MILLION D'EUROS SUR LE 1^{ER} SEMESTRE 2015

Bénéfice semestriel net de 0,5 million d'euros portant les capitaux propres à 18,2 millions d'euros

Grenoble, France et Durham, Caroline du Nord, 31 août 2015 – MEMSCAP (NYSE Euronext : MEMS), le fournisseur de solutions innovantes basées sur la technologie des MEMS (systèmes micro-électro-mécaniques), annonce aujourd'hui ses résultats pour le premier semestre, clos le 30 juin 2015.

Chiffre d'affaires et résultats consolidés du premier semestre 2015

Conformément aux précédentes publications trimestrielles, le chiffre d'affaires consolidé pour le premier semestre 2015 s'établit à 6,9 millions d'euros (7,6 millions de dollars américains) comparé à 6,5 millions d'euros (8,9 millions de dollars américains) pour le premier semestre 2014 et 6,7 millions d'euros (8,6 millions de dollars américains) pour le second semestre 2014.

La répartition du chiffre d'affaires consolidé par secteur d'activité sur le premier semestre 2015 est la suivante :

Secteurs	Chiffre d'affaires (M€)	%
Avionique	2,5	37%
Communications optiques / Optique adaptative	1,9	27%
Médical / Biomédical	1,9	27%
Mass Market et autres	0,6	9%
Total	6,9	100%

(Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis.)

Les résultats du premier semestre 2015 s'analysent comme suit :

(En millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2015	1 ^{er} semestre 2014
Chiffre d'affaires	6,9	6,5
- Dont produits standards*	3,9	4,2
- Dont produits sur mesure	3,0	2,3
Marge brute	2,6	2,0
Charges opérationnelles**	(2,0)	(2,0)
Résultat opérationnel des activités	0,6	0,0
Résultat financier	(0,1)	0,0
Résultat net de l'ensemble consolidé	0,5	0,0

(Données ayant fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes du Groupe. La publication des comptes semestriels consolidés résumés a été autorisée par le conseil d'administration du 31 août 2015. Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis.)

* Incluant les redevances du pôle dermo-cosmétique.

** Charges nettes des subventions de recherche et développement.

* * *

Progression marquée de la marge brute / Bénéfice opérationnel de 0,6 million d'euros

La marge brute du 1^{er} semestre 2015 présente une augmentation de 0,6 million d'euros et s'établit ainsi à 2,6 millions d'euros, soit 38% du chiffre d'affaires consolidé contre 31% au titre du 1^{er} semestre 2014. Le taux de marge brute du 1^{er} semestre 2015 affiche de ce fait une progression significative de 7 points par rapport au 1^{er} semestre 2014.

La progression marquée de la marge brute, résultant notamment de la stratégie commerciale du Groupe axée sur les marchés à forte valeur ajoutée, permet d'afficher un bénéfice opérationnel de 0,6 million d'euros au titre du 1^{er} semestre 2015 contre un résultat opérationnel à l'équilibre pour le 1^{er} semestre 2014.

Le Groupe présente ainsi un bénéfice net consolidé de 0,5 million d'euros au titre du 1^{er} semestre 2015 contre un résultat net à l'équilibre pour le 1^{er} semestre 2014.

EBITDA semestriel de 1,1 million d'euros

Le Groupe présente sur le 1^{er} semestre 2015 un flux positif de trésorerie opérationnelle de 0,7 million d'euros. Ce dernier se décompose entre un flux de trésorerie opérationnelle hors variation du besoin en fonds de roulement de 1,0 million d'euros et un accroissement du besoin en fonds de roulement de 0,3 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2015. L'EBITDA du Groupe s'établit ainsi à 1,1 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2015 contre 0,4 million d'euros pour le 1^{er} semestre 2014.

Au 30 juin 2015, la Société dispose de liquidités disponibles, incluant des titres obligataires et participatifs de placement comptabilisés en actifs financiers disponibles à la vente, de 3,7 millions d'euros (30 juin 2014 : 3,2 millions d'euros) et d'une trésorerie nette d'endettement financier de 1,8 million d'euros (30 juin 2014 : 0,6 million d'euros).

Les capitaux propres de MEMSCAP à fin juin 2015 s'établissent à 18,2 millions d'euros contre 17,2 millions d'euros à fin juin 2014.

Analyse et perspectives

Les performances financières du Groupe sur le 1^{er} semestre 2015 conjuguent progression de la rentabilité nette et génération de trésorerie. Ces dernières confirment ainsi la stratégie commerciale du Groupe axée sur les segments de marchés à haute valeur ajoutée que sont les secteurs de l'aéronautique, du médical et biomédical ainsi que des communications optiques.

MEMSCAP entend poursuivre sur le second semestre de l'exercice ses actions en vue de renforcer son résultat net et sa capacité de génération de trésorerie opérationnelle.

Résultats du 3^{ème} trimestre 2015 : le 26 octobre 2015

A propos de MEMSCAP

MEMSCAP est le leader des solutions innovantes fondées sur les systèmes micro-électro-mécaniques (MEMS). Ces solutions comprennent des composants, de la production, des éléments de propriété intellectuelle, et des services associés. MEMSCAP est cotée sur l'Eurolist C de NYSE-Euronext, Paris (code ISIN: FR0010298620-MEMS). Pour plus d'informations, consultez le site www.memscap.com.

Pour plus d'informations, contactez :

Yann Cousinet

Directeur administratif et financier

Tel.: +33 (0) 4 76 92 85 00

yann.cousinet@memscap.com

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2015

	<i>30 juin 2015</i>	<i>31 décembre 2014</i>
	<i>€000</i>	<i>€000</i>
Actifs		
Actifs non-courants		
Immobilisations corporelles	3 134	3 057
Immobilisations incorporelles	8 722	8 635
Actifs financiers disponibles à la vente.....	1 284	1 277
Actifs d'impôt différé	1 162	1 107
	14 302	14 076
Actifs courants		
Stocks	2 902	2 809
Clients et autres débiteurs	2 630	2 591
Paiements d'avance	253	237
Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	2 375	2 494
	8 160	8 131
Total actifs	22 462	22 207
Capitaux propres et passifs		
Capitaux propres		
Capital émis.....	1 782	1 772
Primes d'émission	18 675	18 771
Actions propres	(122)	(117)
Réserves consolidées	(633)	(1 656)
Ecart de conversion	(1 528)	(1 972)
	18 174	16 798
Passifs non-courants		
Emprunts portant intérêt	1 048	1 282
Passifs liés aux avantages au personnel	205	199
	1 253	1 481
Passifs courants		
Fournisseurs et autres créditeurs.....	2 104	2 224
Emprunts portant intérêt	652	1 150
Autres passifs financiers courants.....	201	476
Provisions	78	78
	3 035	3 928
Total passifs	4 288	5 409
Total des capitaux propres et passifs	22 462	22 207

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2015

	<i>1^{er} semestre 2015</i>	<i>1^{er} semestre 2014</i>
	<u>€000</u>	<u>€000</u>
Ventes de biens et services	6 856	6 463
Produits des activités ordinaires	6 856	6 463
Coût des ventes	(4 267)	(4 472)
Marge brute.....	2 589	1 991
Autres produits.....	262	283
Frais de recherche et développement.....	(924)	(1 120)
Frais commerciaux	(346)	(332)
Charges administratives	(1 010)	(870)
Résultat opérationnel	571	(48)
Charges financières	(109)	(54)
Produits financiers.....	34	80
Résultat avant impôt	496	(22)
Produit / (charge) d'impôt sur le résultat.....	--	--
Résultat net des activités ordinaires	496	(22)
Résultat net de l'ensemble consolidé.....	496	(22)
Résultats par action :		
- de base pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ 0,070	€ (0,003)
- dilué pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ 0,070	€ (0,003)

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2015

	<i>1^{er} semestre 2015</i>	<i>1^{er} semestre 2014</i>
	€000	€000
Résultat net de l'ensemble consolidé.....	496	(22)
Eléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat		
Ecarts actuariels liés aux avantages postérieurs à l'emploi.....	--	--
Impôts sur les éléments qui ne seront pas reclassés en résultat	--	--
Total des éléments qui ne seront pas reclassés en résultat	--	--
Eléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat		
Variation de juste valeur sur actifs financiers disponibles à la vente	6	20
Variation de juste valeur sur instruments financiers de couverture	370	--
Ecarts de change résultant des activités à l'étranger	444	1
Impôts sur les éléments susceptibles d'être reclassés en résultat.....	--	--
Total des éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat	820	21
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôt	820	21
Résultat global consolidé	1 316	(1)

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2015

(En milliers d'euros, sauf données par action)

	Nombre d'actions	Capital émis €000	Primes d'émission €000	Actions propres €000	Réserves consolidées €000	Ecarts de conversion €000	Total capitaux propres €000
Solde au 1^{er} janvier 2014	6 943 718	1 736	20 383	(123)	(3 074)	(1 842)	17 080
Résultat net de l'ensemble consolidé	--	--	--	--	(22)	--	(22)
Autres éléments du résultat global net d'impôts	--	--	--	--	20	1	21
Résultat global du 1^{er} semestre 2014	--	--	--	--	(2)	1	(1)
Augmentation de capital	145 497	36	103	--	(14)	--	125
Imputation du report à nouveau sur la prime d'émission	--	--	(1 713)	--	1 713	--	--
Opérations sur titres auto-détenus	--	--	--	(5)	--	--	(5)
Paievements en actions	--	--	--	--	20	--	20
Solde au 30 juin 2014	7 089 215	1 772	18 773	(128)	(1 357)	(1 841)	17 219
Solde au 1^{er} janvier 2015	7 089 215	1 772	18 771	(117)	(1 656)	(1 972)	16 798
Résultat net de l'ensemble consolidé	--	--	--	--	496	--	496
Autres éléments du résultat global net d'impôts	--	--	--	--	376	444	820
Résultat global du 1^{er} semestre 2015	--	--	--	--	872	444	1 316
Augmentation de capital	39 471	10	43	--	--	--	53
Imputation du report à nouveau sur la prime d'émission	--	--	(139)	--	139	--	--
Opérations sur titres auto-détenus	--	--	--	(5)	--	--	(5)
Paievements en actions	--	--	--	--	12	--	12
Solde au 30 juin 2015	7 128 686	1 782	18 675	(122)	(633)	(1 528)	18 174

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2015

	<i>1^{er} semestre</i> 2015	<i>1^{er} semestre</i> 2014
	€000	€000
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités opérationnelles :		
Résultat de la période	496	(22)
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions.....	424	394
Annulation des plus et moins-values de cession d'actifs	8	(19)
Autres éléments non monétaires.....	86	46
Créances clients.....	(137)	285
Stocks	24	426
Autres débiteurs.....	(73)	(77)
Dettes fournisseurs	(179)	(372)
Autres créditeurs.....	35	57
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités opérationnelles	684	718
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	(102)	(112)
Revente / (achat) d'actifs financiers.....	(9)	(107)
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par des activités d'investissement	(111)	(219)
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités de financement :		
Remboursements d'emprunts et assimilés	(295)	(280)
Remboursements d'emprunts de crédit-bail	(67)	(59)
Revente / (achat) d'actions propres.....	(5)	(5)
Produits nets reçus sur les augmentations de capital et exercices de bons et options	53	125
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités de financement	(314)	(219)
Impact des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie	16	24
Augmentation / (diminution) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie.....	275	304
Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture.....	1 959	1 175
Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture.....	2 234	1 479