



MEMSCAP – 1^{ER} SEMESTRE 2022 :

RENTABILITE NETTE ET OPERATIONNELLE DES ACTIVITES POURSUIVIES

FLUX DE TRESORERIE DES ACTIVITES OPERATIONNELLES POURSUIVIES POSITIF A +0,8 MILLION D'EUROS

HAUT NIVEAU D'ACTIVITE SUR LE SECTEUR AVIONIQUE

FINALISATION DU PROGRAMME FABLITE ATTENDUE SUR LE 4^{EME} TRIMESTRE 2022

Chiffre d'affaires semestriel des activités poursuivies à 4,6 millions d'euros (5,7 millions d'euros incluant les activités abandonnées)

Bénéfice net semestriel des activités poursuivies à 0,1 million d'euros

EBITDA semestriel des activités poursuivies positif à 0,7 million d'euros

Grenoble (France) – 31 août 2022 – 18:30.

MEMSCAP (NYSE Euronext : MEMS), le fournisseur de solutions innovantes basées sur la technologie des MEMS (systèmes micro-électro-mécaniques), annonce aujourd'hui son chiffre d'affaires et ses résultats pour le 1^{er} semestre clos le 30 juin 2022.

Restructuration des opérations américaines / Chiffre d'affaires et résultats consolidés du 1^{er} semestre 2022

Comme précédemment annoncé dans le cadre de l'avancement du programme FABLITE, le Groupe MEMSCAP a initié la phase de restructuration des opérations américaines. Ce programme progresse selon les plans de la Direction et devrait aboutir avant la fin du 4^{ème} trimestre 2022.

Conformément à la norme IFRS 5 « Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées », le chiffre d'affaires lié aux activités du site industriel américain est exclu du chiffre d'affaires des activités poursuivies pour être inclus au compte de résultat consolidé via le résultat après impôt des activités abandonnées.

Conformément aux précédentes publications trimestrielles, le chiffre d'affaires consolidé, hors activités américaines, pour le 1^{er} semestre 2022 s'établit à 4,6 millions d'euros (5,0 millions de dollars américains) comparé à 4,2 millions d'euros (5,1 millions de dollars américains) pour le 1^{er} semestre 2021 retraité. Intégrant les activités abandonnées, le chiffre d'affaires sur ce semestre s'élève à 5,7 millions d'euros (6,2 millions de dollars américains).

La répartition du chiffre d'affaires consolidé par secteur d'activité sur le 1^{er} semestre 2022 est la suivante :

Secteurs / Chiffre d'affaires (En millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2022	%	1 ^{er} semestre 2021 (Retraité)	%	Var. 1 ^{er} sem. 2022 / 2021 (M€)	Var. 1 ^{er} sem. 2022 / 2021 (%)
Avionique	3,5	77%	2,3	56%	+1,2	+49%
Médical	1,0	22%	1,8	43%	-0,8	-44%
Autres	0,1	1%	0,1	1%	-0,0	-13%
Total chiffre d'affaires des activités poursuivies	4,6	100%	4,2	100%	+0,4	+9%
Chiffre d'affaires des activités abandonnées (Site industriel américain du Groupe)	1,2	--	1,2	--	-0,0	-3%

(Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis. Conformément à IFRS 5, les éléments financiers afférents à l'exercice 2021 ont été retraités afin de présenter les informations comparatives au titre des activités abandonnées.)

Les ventes afférentes aux activités poursuivies du 1^{er} semestre 2022 confirment la forte reprise du secteur avionique en progression de +1,2 million d'euros (+49%) par rapport au 1^{er} semestre 2021. L'évolution des volumes d'activité relatifs au secteur médical (-0,8 million d'euros) résulte notamment des cadencements annuels de livraison marqués par des niveaux de livraison d'un client, particulièrement élevés sur le 1^{er} semestre 2021. Le secteur avionique représente ainsi 77% des ventes des activités poursuivies sur le 1^{er} semestre 2022 contre 56% sur le 1^{er} semestre 2021 retraité.

Les ventes du site industriel américain, classées en activité abandonnée, s'élèvent à 1,2 million d'euros (1,3 million de dollars américains) sur le 1^{er} semestre 2022 contre 1,2 million d'euros (1,4 million de dollars américains) pour le 1^{er} semestre 2021.

* * *



Le compte de résultat consolidé du 1^{er} semestre 2022 s'analyse comme suit :

En millions d'euros	T1 2021 (Retraité)	T2 2021 (Retraité)	1 ^{er} sem. 2021 (Retraité)	T1 2022	T2 2022	1 ^{er} sem. 2022
Chiffre d'affaires des activités poursuivies	2,2	2,0	4,2	2,3	2,3	4,6
Coût des ventes	(1,1)	(1,2)	(2,4)	(1,4)	(1,4)	2,8
Marge brute	1,0	0,8	1,8	0,8	0,9	1,7
% du chiffre d'affaires	49%	39%	44%	37%	38%	38%
Charges opérationnelles*	(0,8)	(0,7)	(1,5)	(0,8)	(0,9)	(1,7)
Résultat opérationnel	0,3	0,1	0,3	0,0	(0,0)	0,0
Résultat financier	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,1)	0,2	0,1
Impôt	(0,0)	(0,0)	(0,0)	0,0	(0,0)	(0,0)
Résultat net des activités poursuivies	0,3	0,0	0,3	(0,0)	0,1	0,1
Résultat après impôt de activités abandonnées	(0,4)	(0,1)	(0,5)	(0,4)	(0,3)	(0,7)
Résultat net	(0,1)	(0,1)	(0,2)	(0,4)	(0,1)	(0,6)

(Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis. Conformément à IFRS 5, les éléments financiers afférents à l'exercice 2021 ont été retraités afin de présenter les informations comparatives au titre des activités abandonnées.)
* Charges nettes des subventions de recherche et développement.

(Données ayant fait l'objet d'une revue limitée par les commissaires aux comptes du Groupe. La publication des comptes consolidés intermédiaires condensés a été autorisée par le conseil d'administration du 31 août 2022.)

L'évolution du mix des ventes conduit à une marge brute consolidée de 1,7 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2022, soit 38% du chiffre d'affaires consolidé, contre 1,8 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021 retraité, représentant 44% du chiffre d'affaires consolidé.

Le montant des charges opérationnelles à 1,7 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2022 est en progression par rapport au 1^{er} semestre 2021 retraité (+0,2 millions d'euros), résultant d'une activité de R&D accrue.

En conséquence, le résultat opérationnel des activités poursuivies est à l'équilibre sur le 1^{er} semestre 2022 contre un bénéfice opérationnel de 0,3 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021 retraité. Il convient de noter que le gain de change net lié aux activités opérationnelles, comptabilisé en résultat financier, s'élève à 0,2 millions d'euros sur ce semestre. Le Groupe affiche ainsi un bénéfice net semestriel des activités poursuivies de 0,1 million d'euros comparé à un bénéfice net des activités poursuivies de 0,3 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021 retraité.

La perte nette des activités abandonnées liée au site industriel américain du Groupe s'élève à 0,7 million d'euros pour le 1^{er} semestre 2022 contre 0,5 million d'euros pour le 1^{er} semestre 2021 retraité. Il est rappelé que la filiale américaine du Groupe avait bénéficié sur le 1^{er} semestre 2021 d'une subvention étatique PPP (Paycheck protection program) d'un montant de 0,2 million d'euros.

Compte tenu de la perte nette des activités abandonnées liée au site industriel américain du Groupe, la perte nette de l'ensemble consolidé s'établit à 0,6 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2022 contre une perte nette de 0,2 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021.

* * *

Evolution de la trésorerie du Groupe et capitaux propres consolidés

Au titre du 1^{er} semestre 2022, le Groupe affiche un EBITDA des activités poursuivies positif de 0,7 million d'euros contre 0,9 million d'euros pour le 1^{er} semestre 2021 retraité. Les flux de trésorerie des activités opérationnelles des opérations poursuivies sur le 1^{er} semestre 2022 s'établit à +0,8 million d'euros contre +1,2 million d'euros au titre du 1^{er} semestre 2021 retraité.

Par ailleurs, la consommation de trésorerie nette liée aux activités opérationnelles des activités abandonnées relative au site industriel américain s'établit à 0,6 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2022 contre 0,3 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021 retraité.

Après prise en compte des flux de trésorerie consommés par les activités d'investissement (0,1 million d'euros) et des flux de trésorerie consommés par les activités financement (0,4 million d'euros), la trésorerie nette du Groupe est en repli de 0,3 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2022 contre une progression de 0,4 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021.

Au 30 juin 2022, la Société dispose de liquidités disponibles de 4,4 millions d'euros (5,3 millions d'euros au 31 décembre 2021) incluant des titres de placement comptabilisés en actifs financiers non-courants pour un montant de 1,0 million d'euros. En complément de ce montant, le Groupe dispose, à cette même date, de lignes de crédit disponibles non utilisées d'un montant de 0,4 million d'euros.

L'endettement courant à moins d'un an, intégrant les obligations locatives telles que définies par IFRS 16, s'établit à 0,7 million d'euros au 30 juin 2022 contre un montant de 1,0 million d'euros au 31 décembre 2021. Les capitaux propres de MEMSCAP à fin juin 2022 s'établissent à 14,8 millions d'euros contre 15,8 millions d'euros à fin décembre 2021.

* * *



MEMSCAP
The Power of a Small World™



Analyse et perspectives

Comme précédemment évoqué, l'entité norvégienne regroupant les activités avioniques et médicales du Groupe deviendra, à l'issue de la phase de restructuration des opérations américaines, le cœur opérationnel du Groupe MEMSCAP. Ses activités sur le 1^{er} semestre 2022 affichent des niveaux de ventes historiquement élevés grâce à la dynamique retrouvée du secteur avionique.

Par ailleurs, le programme FABLITE en cours d'exécution devrait permettre une amélioration significative de la rentabilité opérationnelle du Groupe.

* * *

Résultats du 3^{ème} trimestre 2022 : le 20 octobre 2022

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).

Contacts

Yann Cousinet
Directeur administratif et financier
Tel. : +33 (0) 4 76 92 85 00
yann.cousinet@memscap.com

Pour plus d'informations, consultez le site :
www.memscap.com.

MEMSCAP est cotée sur Euronext Paris™ - Compartiment C - Code ISIN : **FR0010298620** - **MEMS**.





ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2022

	30 juin 2022	31 décembre 2021
	€000	€000
Actifs		
Actifs non-courants		
Immobilisations corporelles	953	1 662
Immobilisations incorporelles	7 128	7 238
Actifs au titre de droits d'utilisation	5 131	5 224
Autres actifs financiers non-courants	1 041	1 385
Actifs nets liés aux avantages au personnel	34	35
Actifs d'impôt différé	190	229
	14 477	15 773
Actifs courants		
Stocks	1 972	2 493
Clients et autres débiteurs	2 286	2 824
Paiements d'avance	253	426
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 343	3 919
	7 854	9 662
Actifs détenus en vue de la vente	1 743	--
	9 597	9 662
Total actifs	24 074	25 435
Capitaux propres et passifs		
Capitaux propres		
Capital émis	1 869	1 869
Primes d'émission	17 972	17 972
Actions propres	(150)	(144)
Réserves consolidées	(1 842)	(1 130)
Ecarts de conversion	(3 052)	(2 779)
	14 797	15 788
Passifs non-courants		
Obligations locatives	4 838	4 989
Emprunts portant intérêt	178	229
Passifs liés aux avantages au personnel	69	67
	5 085	5 285
Passifs courants		
Fournisseurs et autres créditeurs	1 494	3 375
Obligations locatives	582	577
Emprunts portant intérêt	100	390
Provisions	19	20
	2 195	4 362
Passifs directement liés aux groupes d'actifs détenus en vue de la vente	1 997	--
	4 192	4 362
Total passifs	9 277	9 647
Total des capitaux propres et passifs	24 074	25 435



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2022

	1^{er} semestre 2022	<i>(Retraité)</i> 1^{er} semestre 2021	<i>(Publié)</i> 1^{er} semestre 2021
Activités poursuivies	€000	€000	€000
Ventes de biens et services	4 555	4 191	5 382
Produits des activités ordinaires	4 555	4 191	5 382
Coût des ventes	(2 841)	(2 351)	(3 811)
Marge brute	1 714	1 840	1 571
Autres produits	204	174	174
Frais de recherche et développement	(945)	(725)	(755)
Frais commerciaux	(306)	(299)	(312)
Charges administratives	(638)	(646)	(816)
Résultat opérationnel	29	344	(138)
Charges financières	(87)	(75)	(75)
Produits financiers	182	50	50
Résultat avant impôt	124	319	(163)
Produit / (charge) d'impôt sur le résultat	(38)	(47)	(47)
Résultat net après impôt des activités poursuivies	86	272	(210)
Activités abandonnées			
Résultat des activités abandonnées, net d'impôt	(657)	(482)	--
Résultat net de l'ensemble consolidé	(571)	(210)	(210)
Résultats par action :			
- de base pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ (0,077)	€ (0,028)	€ (0,028)
- dilué pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ (0,077)	€ (0,028)	€ (0,028)
- de base pour le résultat après impôt des activités poursuivies aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ 0,012	€ 0,037	€ (0,028)
- dilué pour le résultat après impôt des activités poursuivies attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ 0,012	€ 0,037	€ (0,028)

Conformément à IFRS 5, les éléments financiers afférents au 1er semestre 2021 ont été retraités afin de présenter les informations comparatives au titre des activités abandonnées.



MEMSCAP
The Power of a Small World™



ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2022

	<i>1^{er} semestre 2022</i>	<i>1^{er} semestre 2021</i>
	€000	€000
Résultat net de l'ensemble consolidé	(571)	(210)
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 non-courants	(141)	114
Ecarts de change résultant des activités à l'étranger	(273)	229
Impôts sur les éléments susceptibles d'être reclassés en résultat	--	--
Total des éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat	(414)	343
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts	(414)	343
Résultat global consolidé	(985)	133



TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2022

(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 2021	7 476 902	1 869	18 783	(133)	(1 752)	(3 178)	15 589
Résultat net de l'ensemble consolidé	--	--	--	--	(210)	--	(210)
Autres éléments du résultat global nets d'impôts	--	--	--	--	114	229	343
Résultat global du 1^{er} semestre 2021	--	--	--	--	(96)	229	133
Imputation du report à nouveau sur les primes d'émission.....	--	--	(811)	--	811	--	--
Opérations sur titres auto-détenus.....	--	--	--	--	--	--	--
Solde au 30 juin 2021	7 476 902	1 869	17 972	(133)	(1 037)	(2 949)	15 722
Solde au 1^{er} janvier 2022	7 476 902	1 869	17 972	(144)	(1 130)	(2 779)	15 788
Résultat net de l'ensemble consolidé	--	--	--	--	(571)	--	(571)
Autres éléments du résultat global nets d'impôts	--	--	--	--	(141)	(273)	(414)
Résultat global du 1^{er} semestre 2022	--	--	--	--	(712)	(273)	(985)
Opérations sur titres auto-détenus.....	--	--	--	(6)	--	--	(6)
Solde au 30 juin 2022	7 476 902	1 869	17 972	(150)	(1 842)	(3 052)	14 797



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2022

	<i>1^{er} semestre</i> 2022	<i>(Retraité)</i> <i>1^{er} semestre</i> 2021	<i>(Publié)</i> <i>1^{er} semestre</i> 2021
	€000	€000	€000
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités opérationnelles :			
Résultat net de l'ensemble consolidé	(571)	(210)	(210)
Résultat net des activités abandonnées.....	(657)	(482)	--
Résultat net des activités poursuivies	86	272	(210)
Ajustements pour :			
Amortissements et provisions	499	476	591
Annulation des plus et moins-values de cession d'actifs	35	31	31
Autres éléments non monétaires.....	52	88	88
Créances clients.....	212	403	212
Stocks	(202)	73	146
Autres débiteurs.....	(52)	(126)	(127)
Dettes fournisseurs	149	5	229
Autres créditeurs.....	20	27	27
Variation nette de la trésorerie d'exploitation des activités poursuivies	799	1 249	987
Flux de trésorerie d'exploitation utilisés par les activités abandonnées.....	(614)	(262)	--
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités opérationnelles.....	185	987	987
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités d'investissement :			
Acquisition d'immobilisations	(223)	(15)	(56)
Revente / (achat) d'actifs financiers.....	155	(111)	(111)
Variation nette de la trésorerie d'investissement des activités poursuivies	(68)	(126)	(167)
Flux de trésorerie d'investissement utilisés par les activités abandonnées.....	(7)	(41)	--
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par des activités d'investissement.....	(75)	(167)	(167)
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités de financement :			
Remboursement d'emprunts et assimilés.....	(70)	(104)	(104)
Remboursement des obligations locatives.....	(298)	(303)	(303)
Revente / (achat) d'actions propres.....	(6)	--	--
Variation nette de la trésorerie de financement des activités poursuivies	(374)	(407)	(407)
Flux de trésorerie de financement utilisés par les activités abandonnées.....	--	--	--
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par des activités d'investissement.....	(374)	(407)	(407)
Impact des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie.....	(41)	12	12
Augmentation / (diminution) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	(305)	425	425
Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	3 648	2 928	2 928
Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	3 343	3 353	3 353

Conformément à IFRS 5, les éléments financiers afférents au 1^{er} semestre 2021 ont été retraités afin de présenter les informations comparatives au titre des activités abandonnées.