

MEMSCAP

THE POWER OF A SMALL WORLD

MEMSCAP RESULTATS DU 4^{EME} TRIMESTRE 2025

CROISSANCE DE 17% DU CHIFFRE D'AFFAIRES A 3,2 M€

POURSUITE DE LA DYNAMIQUE DE CROISSANCE
DANS L'AERONAUTIQUE EN PROGRESSION DE 25%

CROISSANCE DE L'AERONAUTIQUE ET DES
COMMUNICATIONS OPTIQUES COMPENSANT
LE RECU DU MÉDICAL

MONTEE EN PUISSANCE DES PROGRAMMES
« CONTRÔLE MOTEUR » ET « SYSTEMES FLUIDIQUES »

PERSPECTIVES SOLIDES AVEC DES RELAIS DE CROISSANCE
BASEES SUR UN MODELE INDUSTRIEL PERENNE ET RENTABLE

VISIOCONFERENCE INVESTISSEURS - MERCREDI 28 JANVIER 2026 A 10H30



(Données non auditées)

- Chiffre d'affaires trimestriel en progression de +17% à 3 221 milliers d'euros (vs 2 759 milliers d'euros au 4^{ème} trimestre 2024)
- Poursuite de la forte dynamique de croissance, à +25%, du secteur aéronautique
- Recul du secteur médical, reflétant la baisse des commandes de deux clients historiques majeurs, compensé par le dynamisme des secteurs aéronautique et communications optiques
- EBITDA ajusté¹ trimestriel positif à 498 milliers d'euros (15,5% du chiffre d'affaires) et de 1 583 milliers d'euros à 12 mois (13,2% du chiffre d'affaires)
- Bénéfice opérationnel trimestriel de 317 milliers d'euros (9,8% du chiffre d'affaires) et de 1 001 milliers d'euros sur 12 mois (8,4% du chiffre d'affaires)
- Bénéfice net trimestriel de 355 milliers d'euros (11,0% du chiffre d'affaires) et de 894 milliers d'euros sur 12 mois (7,5% du chiffre d'affaires)
- Perspectives solides, renforcées par les relais des activités « Contrôle moteur » et « Systèmes fluidiques »
- Visioconférence investisseurs : Mercredi 28 janvier à 10h30.
Lien d'inscription : <https://app.livestorm.co/euroland-corporate/memscap-webinaire-actionnaires-ca-et-resultats-t4?s=5883e906-728c-44fb-ab01-8b6760516701>

Grenoble (France) – 27 janvier 2026 – 18h30.

MEMSCAP (Euronext Paris : MEMS), fournisseur leader de solutions de capteurs de pression de haute précision et de forte stabilité pour les marchés de l'aéronautique et du médical, utilisant la technologie des MEMS (Micro Electro Mechanical Systems), annonce aujourd'hui ses résultats pour le quatrième trimestre 2025, clos le 31 décembre 2025.

Présentation du chiffre d'affaires consolidé

La répartition du chiffre d'affaires consolidé (non-audité) des activités poursuivies par secteur d'activité sur le quatrième trimestre 2025, et sur les 12 mois de l'exercice 2025, est la suivante :

Secteurs / Chiffre d'affaires (En milliers d'euros) – Non audité	T4 2024 (3 mois)	T4 2024 (%)	Jan.-Déc. 2024 (12 mois)	Jan.-Déc. 2024 (%)	T4 2025 (3 mois)	T4 2025 (%)	Jan.-Déc. 2025 (12 mois)	Jan.-Déc. 2025 (%)
Aéronautique	1 727	63%	8 195	65%	2 165	67%	8 806	73%
Médical	714	26%	3 147	25%	517	16%	1 472	12%
Communications optiques	297	11%	1 237	10%	516	16%	1 626	14%
Autres (Redevances sur licence de marques)	20	1%	81	1%	23	1%	83	1%
Total chiffre d'affaires des activités poursuivies	2 759	100%	12 660	100%	3 221	100%	11 987	100%

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

Au quatrième trimestre 2025, le chiffre d'affaires consolidé des activités poursuivies de MEMSCAP atteint 3 221 milliers d'euros, contre 2 759 milliers d'euros au quatrième trimestre 2024, soit une progression de +17%. Cette évolution reflète une croissance soutenue des activités aéronautique et communications optiques, qui compense le net repli du secteur médical sur la période.

L'aéronautique poursuit sur le trimestre une dynamique de croissance robuste. Le chiffre d'affaires du segment progresse à 2 165 milliers d'euros au quatrième trimestre 2025 contre 1 727 milliers d'euros au quatrième trimestre 2024, soit une hausse de +25%. L'aéronautique représente ainsi 67% du chiffre d'affaires trimestriel (contre 63% au quatrième trimestre 2024).

Le chiffre d'affaires du secteur médical recule à 517 milliers d'euros au quatrième trimestre 2025, contre 714 milliers d'euros au quatrième trimestre 2024. Comme précisé dans les précédentes publications, ce repli reflète la baisse des commandes de deux clients majeurs historiques. Sa contribution dans le chiffre d'affaires trimestriel s'établit ainsi à 16% contre 26% un an plus tôt.

Les communications optiques enregistrent une hausse significative, avec un chiffre d'affaires de 516 milliers d'euros au quatrième trimestre 2025 contre 297 milliers d'euros au quatrième trimestre 2024. Ce secteur pèse désormais 16% du chiffre d'affaires trimestriel, contre 11% l'année précédente, contribuant à la croissance globale du trimestre.

Enfin, les redevances de licences de marques s'établissent à 23 milliers d'euros sur le trimestre, en ligne avec les niveaux des précédents trimestres.

La structure du chiffre d'affaires du Groupe continue d'évoluer favorablement vers ses segments stratégiques à plus forte valeur ajoutée, en particulier l'aéronautique, qui représente désormais près des trois quarts de l'activité totale sur les 12 mois de l'exercice 2025.

Présentation du compte de résultat consolidé

Le compte de résultat consolidé du Groupe (non audité), pour le quatrième trimestre 2025 et les 12 mois de l'exercice 2025, s'analyse comme suit :

En milliers d'euros – Non audité	T4 2024 (3 mois)	Jan.-Déc. 2024 (12 mois)	T4 2025 (3 mois)	Jan.-Déc. 2025 (12 mois)
Chiffre d'affaires des activités poursuivies	2 759	12 660	3 221	11 987
Coût des ventes	(1 811)	(7 639)	(1 889)	(7 029)
Marge brute	948	5 022	1 332	4 958
% du chiffre d'affaires	34,4%	39,7%	41,4%	41,4%
Charges opérationnelles*	(885)	(3 849)	(1 015)	(3 957)
Résultat opérationnel	64	1 172	317	1 001
Résultat financier	142	226	34	(105)
Impôt	(1)	(24)	4	(2)
Résultat net de l'ensemble consolidé	204	1 374	355	894

* Charges nettes des subventions de recherche et développement.

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

Bénéficiant d'un effet mix produits et volume favorable, la marge brute du quatrième trimestre s'établit à 1 332 milliers d'euros, portant le taux de marge brute annuel à 41,4% du chiffre d'affaires consolidé contre 39,7% au titre de l'exercice précédent.

Les charges opérationnelles, nettes de subventions, s'établissent à 1 015 milliers d'euros pour le quatrième trimestre 2025 soit un montant total annuel de 3 957 milliers d'euros comparé à 3 849 milliers d'euros pour l'exercice 2024.

En conséquence, le bénéfice opérationnel des activités poursuivies s'établit à 317 milliers d'euros (9,8% du chiffre d'affaires consolidé) conduisant à un bénéfice opérationnel sur l'exercice 2025 à 1 001 milliers d'euros (8,4% du chiffre d'affaires consolidé) contre un bénéfice opérationnel de 1 172 milliers d'euros (9,3% du chiffre d'affaires consolidé) pour l'exercice 2024.

Les produits financiers nets sur le quatrième trimestre 2025 s'élèvent à 34 milliers d'euros. Affecté par un effet de change défavorable, le résultat financier de l'exercice 2025 présente ainsi une perte nette de 105 milliers d'euros contre un gain net de 226 milliers d'euros au titre de l'exercice 2024.

La charge d'impôt comptabilisée sur les exercices 2025 et 2024 correspond à la variation d'actif d'imposition différée. Cette charge est sans impact sur la trésorerie du Groupe.

Le bénéfice net après impôt de l'ensemble consolidé s'élève à 355 milliers d'euros (11,0% du chiffre d'affaires consolidé) sur le quatrième trimestre 2025 portant le bénéfice net sur l'exercice 2025 à 894 milliers d'euros (7,5% du chiffre d'affaires consolidé) contre un bénéfice net de 1 374 milliers d'euros (10,9% du chiffre d'affaires consolidé) pour l'exercice 2024.

MEMSCAP affiche un EBITDA ajusté¹ de 498 milliers d'euros sur le quatrième trimestre 2025 (15,5% du chiffre d'affaires consolidé) et de 1 583 milliers d'euros sur les 12 mois de l'exercice 2025 soit 13,2% du chiffre d'affaires consolidé. Il est par ailleurs précisé que les frais de recherche et développement ont été intégralement comptabilisés en charge sur cette période de 12 mois et n'ont donné lieu à aucune activation au bilan du Groupe.

¹ L'EBITDA ajusté correspond au résultat opérationnel incluant le résultat net de change relatif aux opérations courantes du Groupe, retraité :
- des dotations aux amortissements et provisions opérationnelles courantes, et
- de la charge résultant de l'application de la norme IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions ».

Perspectives

Les performances du trimestre confirment le projet d'entreprise de MEMSCAP axé sur une croissance rentable grâce à ses atouts majeurs, des barrières technologiques solides et un modèle pérenne. L'activité aéronautique devient le moteur clé de la performance et de la rentabilité du Groupe. En particulier, le développement des activités de « Contrôle moteur » et « Systèmes fluidiques » confortent ces ambitions pour les années à venir. MEMSCAP continue, dans le même temps, à travailler au renforcement de sa performance opérationnelle et financière.

Visioconférence actionnaires et investisseurs : Mercredi 28 janvier 2026 à 10h30

Lien d'inscription : <https://app.livestorm.co/euroland-corporate/memscap-webinaire-actionnaires-ca-et-resultats-t4?s=5883e906-728c-44fb-ab01-8b6760516701>

Nous vous remercions de bien vouloir adresser en amont vos questions grâce au lien suivant : <https://memscap.com/fr/visio/>

À propos de MEMSCAP

MEMSCAP est fournisseur leader de solutions de capteurs de pression de haute précision et de forte stabilité, basées sur la technologie des MEMS, pour les marchés de l'aéronautique et du médical.

MEMSCAP fournit également des atténuateurs variables (VOA) pour le marché des communications optiques.

CONTACTS

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

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

MEMSCAP : Cotée sur Euronext
Paris (Euronext Paris - Libellé
Memscap - Code ISIN :
FR0010298620 - Code
mnémonique : MEMS)

