



MEMSCAP – 1^{ER} SEMESTRE 2021 :

FLUX DE TRESORERIE DES ACTIVITES OPERATIONNELLES POSITIF A +1,0 MILLION D'EUROS

HAUT NIVEAU D'ACTIVITE SUR LE SECTEUR MEDICAL

REPRISE DES VENTES DU SECTEUR AVIONIQUE MALGRE LA PANDEMIE DE COVID-19

ACTIVITE COMMUNICATIONS OPTIQUE IMPACTEE PAR LA RESOLUTION D'UN INCIDENT TECHNIQUE PARVENU DANS L'USINE AMERICAINE

Chiffre d'affaires semestriel à 5,4 millions d'euros

Perte opérationnelle semestrielle limitée à 0,1 million d'euros

EBITDA semestriel positif à 0,5 million d'euros

Liquidités disponibles à 4,8 millions d'euros au 30 juin 2021 en hausse de +0,6 million d'euros

Grenoble (France) – 31 août 2021 – 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 2021.

Chiffre d'affaires et résultats consolidés du 1^{er} semestre 2021

Conformément aux précédentes publications trimestrielles, le chiffre d'affaires consolidé pour le 1^{er} semestre 2021 s'établit à 5,4 millions d'euros (6,5 millions de dollars américains) comparé à 6,1 millions d'euros (6,7 millions de dollars américains) pour le 1^{er} semestre 2020.

La répartition du chiffre d'affaires consolidé par secteur d'activité sur le 1^{er} semestre 2020 est la suivante :

Secteurs / Chiffre d'affaires (En millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021		1 ^{er} semestre 2020		Var. 1 ^{er} sem. 2021 / 2020	
		%		%	(M€)	(%)
Avionique	2,3	44%	3,1	51%	-0,7	-24%
Communications optiques / Optique adaptative	0,9	17%	1,6	26%	-0,7	-42%
Médical / Biomédical	1,9	35%	1,2	20%	+0,6	+51%
Autres	0,2	5%	0,2	3%	+0,1	+52%
Total	5,4	100%	6,1	100%	-0,7	-11%

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

L'impact de la pandémie de Covid-19 sur l'activité avionique (-0,7 million d'euros / -24% comparé au 1^{er} semestre 2020), premier marché du Groupe représentant 44% des ventes consolidées sur le 1^{er} semestre 2021, est compensé par le fort dynamisme de l'activité médical / biomédical dont les ventes progressent de +0,6 million d'euros / +51% par rapport au 1^{er} semestre 2020. Il convient de noter que le secteur avionique tend à retrouver progressivement des niveaux d'activité normatifs. Les ventes afférentes à ce secteur sont ainsi en progression sur le deuxième trimestre 2021 (+0,5 million d'euros / +61% comparé au 1^{er} trimestre 2021 et +0,2 million d'euros / +17% comparé au 2^{ème} trimestre 2020).

Par ailleurs, l'activité communications optiques a été affectée par la résolution d'un incident technique au sein de l'usine américaine du Groupe et présente une évolution de -0,7 million d'euros / -42% par rapport au 1^{er} semestre 2020.

* * *



Le compte de résultat consolidé du 1^{er} semestre 2021 s'analyse comme suit :

En millions d'euros	T1 2021	T2 2021	1 ^{er} sem. 2021	T1 2020	T2 2020	1 ^{er} sem. 2020
Chiffre d'affaires	2,7	2,7	5,4	3,4	2,7	6,1
Produits standards*	2,2	2,0	4,2	2,2	2,1	4,3
Produits sur mesure	0,6	0,6	1,2	1,2	0,6	1,8
Coût des ventes	(2,0)	(1,9)	(3,8)	(2,4)	(1,9)	(4,3)
Marge brute	0,8	0,8	1,6	1,0	0,8	1,8
% du chiffre d'affaires	28%	30%	29%	29%	29%	29%
Charges opérationnelles**	(0,9)	(0,8)	(1,7)	(1,0)	(0,9)	(1,9)
Résultat opérationnel	(0,1)	(0,0)	(0,1)	(0,0)	(0,1)	(0,1)
Résultat financier	(0,0)	(0,0)	(0,0)	0,0	(0,0)	0,0
Impôt	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,0)	(0,1)
Résultat net	(0,1)	(0,1)	(0,2)	(0,0)	(0,1)	(0,2)

(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 2021. Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis.)

* Incluant le pôle dermo-cosmétique.

** Charges nettes des subventions de recherche et développement.

Le taux de marge brute consolidée sur le 1^{er} semestre 2021 s'établit à 29% du chiffre d'affaires consolidé soit un taux identique à celui du 1^{er} semestre 2020.

Le montant des charges opérationnelles à 1,7 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021 est en baisse de 0,2 million d'euros comparé au 1^{er} semestre 2020.

En conséquence, la perte opérationnelle du Groupe au titre du 1^{er} semestre 2021 s'établit à 0,1 million d'euros, montant similaire au 1^{er} semestre 2020.

Le résultat financier présente un montant net non significatif pour les 1^{er} semestres 2021 et 2020. La charge d'impôt au titre des 1^{er} semestres 2021 et 2020, correspond quant à elle à la variation de l'imposition différée sur la période sans impact sur la trésorerie du Groupe.

Le Groupe affiche ainsi une perte nette consolidée de 0,2 million d'euros au titre des 1^{er} semestres 2021 et 2020.

* * *

Evolution de la trésorerie du Groupe et capitaux propres consolidés

Au titre des 1^{er} semestres 2021 et 2020, le Groupe affiche un EBITDA positif de 0,5 million d'euros. Les flux de trésorerie des activités opérationnelles sur le 1^{er} semestre 2021 s'établit à +1,0 million d'euros contre +1,3 million d'euros au titre du 1^{er} semestre 2020. Après prise en compte des flux de trésorerie consommés par les activités d'investissement (0,2 million d'euros) et les flux de trésorerie consommés par les activités financement (0,4 million d'euros), la trésorerie nette du Groupe progresse de 0,4 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021 contre une progression de 0,9 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2020.

Au 30 juin 2021, la Société dispose de liquidités disponibles de 4,8 millions d'euros (31 décembre 2020 : 4,2 millions d'euros) incluant des titres obligataires et participatifs de placement comptabilisés en actifs financiers non-courants pour un montant de 1,4 million d'euros ainsi que la trésorerie active de la Société de 3,4 millions d'euros. Les liquidités disponibles progressent donc de +0,6 million d'euros sur le semestre.

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 2021 contre un montant de 1,0 million d'euros au 31 décembre 2020.

Les capitaux propres de MEMSCAP à fin juin 2021 s'établissent à 15,7 millions d'euros contre 15,6 millions d'euros à fin décembre 2020, et bénéficient d'écarts de conversion favorables sur le 1^{er} semestre 2021.

* * *



MEMSCAP
The Power of a Small World™



Analyse et perspectives

L'accélération des livraisons sur le secteur médical / biomédical lors du 1^{er} trimestre 2021 a permis à MEMSCAP d'accompagner la montée en puissance de l'activité avionique attendue et matérialisée sur le 2^{ème} trimestre 2021. La combinaison de ces deux activités permet à la filiale norvégienne du Groupe de continuer à traverser cette crise sans impact significatif sur son chiffre d'affaires et d'afficher une rentabilité accrue.

L'activité communications optiques, quant à elle, impactée sur ce semestre par l'incident technique parvenu en fin d'exercice précédent, bénéficie d'une progression de son carnet de commande pour le trimestre à venir.

La diversité de ses activités permet ainsi à MEMSCAP de faire face aux effets d'une crise sanitaire et économique majeure et de continuer à d'accroître sa position de liquidités disponibles, soit 4,8 millions d'euros à fin juin 2021, notamment grâce à un EBITDA positif sur le premier semestre 2021.

L'impact potentiel de la pandémie reste très incertain au regard des informations disponibles. MEMSCAP va continuer d'évaluer régulièrement l'impact de la Covid-19 sur son activité.

MEMSCAP poursuit sa stratégie focalisée sur les activités avioniques, médicales et communications optiques ainsi que sur le développement d'une flexibilité accrue de ses capacités de production.

* * *

Réunion SFAF : le 7 septembre 2021

Résultats du 3^{ème} trimestre 2021 : le 26 octobre 2021

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**.

MEMS





ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE CONSOLIDEE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2021

	30 juin 2021	31 décembre 2020
	€000	€000
Actifs		
Actifs non-courants		
Immobilisations corporelles	1 565	1 693
Immobilisations incorporelles	7 297	7 305
Actifs au titre de droits d'utilisation	5 487	5 486
Autres actifs financiers non-courants	1 437	1 217
Actifs d'impôt différé	238	284
	16 024	15 985
Actifs courants		
Stocks	2 535	2 604
Clients et autres débiteurs	2 295	2 558
Paiements d'avance	477	306
Autres actifs financiers courants	58	58
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 353	2 952
	8 718	8 478
Total actifs	24 742	24 463
Capitaux propres et passifs		
Capitaux propres		
Capital émis	1 869	1 869
Primes d'émission	17 972	18 783
Actions propres	(133)	(133)
Réserves consolidées	(1 037)	(1 752)
Ecart de conversion	(2 949)	(3 178)
	15 722	15 589
Passifs non-courants		
Obligations locatives	5 093	5 126
Emprunts portant intérêt	278	348
Passifs liés aux avantages au personnel	102	35
	5 473	5 509
Passifs courants		
Fournisseurs et autres créditeurs	2 787	2 317
Obligations locatives	571	582
Emprunts portant intérêt	170	447
Provisions	19	19
	3 547	3 365
Total passifs	9 020	8 874
Total des capitaux propres et passifs	24 742	24 463



MEMSCAP
The Power of a Small World™



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2021

	<i>1^{er} semestre 2021</i>	<i>1^{er} semestre 2020</i>
Activités poursuivies	€000	€000
Ventes de biens et services	5 382	6 073
Produits des activités ordinaires	5 382	6 073
Coût des ventes	(3 811)	(4 307)
Marge brute	1 571	1 766
Autres produits	174	91
Frais de recherche et développement	(755)	(868)
Frais commerciaux	(312)	(368)
Charges administratives	(816)	(768)
Résultat opérationnel	(138)	(147)
Charges financières	(75)	(77)
Produits financiers	50	92
Résultat avant impôt	(163)	(132)
Produit / (charge) d'impôt sur le résultat	(47)	(50)
Résultat net des activités ordinaires	(210)	(182)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(210)	(182)
Résultats par action :		
- de base pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ (0,028)	€ (0,024)
- dilué pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère	€ (0,028)	€ (0,024)



MEMSCAP
The Power of a Small World™



ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2021

	<i>1^{er} semestre 2021</i>	<i>1^{er} semestre 2020</i>
	<i>€000</i>	<i>€000</i>
Résultat net de l'ensemble consolidé	(210)	(182)
Eléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat		
Ecart actuariel lié 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	114	(181)
Ecart de change résultant des activités à l'étranger	229	(726)
Impôts sur les éléments susceptibles d'être reclassés en résultat.....	--	--
Total des éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat	343	(907)
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts	343	(907)
Résultat global consolidé.....	133	(1 089)



TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2021

(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 2020	7 468 340	1 867	18 775	(131)	(1 204)	(2 601)	16 706
Résultat net de l'ensemble consolidé	--	--	--	--	(182)	--	(182)
Autres éléments du résultat global nets d'impôts	--	--	--	--	(181)	(726)	(907)
Résultat global du 1^{er} semestre 2020	--	--	--	--	(363)	(726)	(1 089)
Augmentations de capital	8 562	2	8	--	--	--	10
Opérations sur titres auto-détenus.....	--	--	--	(10)	--	--	(10)
Solde au 30 juin 2020	7 476 902	1 869	18 783	(141)	(1 567)	(3 327)	15 617
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



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2021

	<i>1^{er} semestre 2021</i>	<i>1^{er} semestre 2020</i>
	<i>€000</i>	<i>€000</i>
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités opérationnelles :		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(210)	(182)
Ajustements pour :		
Amortissements et provisions	591	582
Annulation des plus et moins-values de cession d'actifs	31	(11)
Autres éléments non monétaires.....	88	54
Créances clients.....	212	361
Stocks	146	254
Autres débiteurs.....	(127)	68
Dettes fournisseurs	229	(18)
Autres créditeurs.....	27	187
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités opérationnelles.....	987	1 295
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités d'investissement :		
Acquisition d'immobilisations	(56)	(413)
Revente / (achat) d'actifs financiers.....	(111)	(185)
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par des activités d'investissement.....	(167)	(598)
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités de financement :		
Financement par emprunts et assimilés	--	500
Remboursement d'emprunts et assimilés.....	(104)	(79)
Remboursement des obligations locatives.....	(303)	(281)
Produits nets perçus sur les exercices d'options de souscription d'actions.....	--	10
Revente / (achat) d'actions propres.....	--	(10)
Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités de financement.....	(407)	140
Impact des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie.....	12	65
Augmentation / (diminution) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie	425	902
Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture	2 928	1 990
Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture	3 353	2 892