



MEMSCAP - 1^{ER} SEMESTRE 2018 :

PROGRESSION DES VENTES DU GROUPE DE 15%

Rentabilités opérationnelle et nette sur le 1^{er} semestre 2018

EBITDA semestriel à 0,6 million d'euros

Grenoble, France et Durham, Caroline du Nord, le 31 août 2018 - 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 2018.

Chiffre d'affaires et résultats consolidés du premier semestre 2018

Conformément aux précédentes publications trimestrielles, le chiffre d'affaires consolidé pour le 1^{er} semestre 2018 s'établit à 6,5 millions d'euros (7,9 millions de dollars américains) comparé à 5,7 millions d'euros (6,2 millions de dollars américains) pour le 1^{er} semestre 2017. La croissance du chiffre d'affaires sur le semestre est donc de 15% en euros et 28% en dollars américains. Le Groupe bénéficie sur le 1^{er} semestre 2018 du dynamisme marqué des secteurs communications optiques et avionique en progression respective de +77% et +8% par rapport au 1^{er} semestre 2017. Sur le 1^{er} semestre 2018, le segment avionique représente plus 50% des ventes consolidées du Groupe.

La répartition du chiffre d'affaires consolidé par secteur d'activité sur le 1^{er} trimestre 2018 est la suivante :

| Secteurs / Chiffre d'affaires (En millions d'euros) | 1 ^{er} semestre 2018 | % | 1 ^{er} semestre 2017 | % |
|---|-------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
| Avionique | 3,3 | 50% | 3,1 | 54% |
| Communications optiques / Optique adaptative | 2,0 | 31% | 1,1 | 20% |
| Médical / Biomédical | 1,0 | 15% | 1,1 | 19% |
| Autres | 0,2 | 4% | 0,4 | 7% |
| Total | 6,5 | 100% | 5,7 | 100% |

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

Le compte de résultat consolidé du 1^{er} semestre 2018 s'analyse comme suit :

| En millions d'euros | 1 ^{er} semestre 2018 | 1 ^{er} semestre 2017 |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 6,5 | 5,7 |
| Produits standards* | 4,2 | 4,0 |
| Produits sur mesure | 2,3 | 1,7 |
| Coût des ventes | (4,4) | (4,1) |
| Marge brute | 2,1 | 1,5 |
| % du chiffre d'affaires | 33% | 27% |
| Charges opérationnelles** | (2,0) | (2,1) |
| Résultat opérationnel | 0,1 | (0,6) |
| Résultat financier | 0,0 | (0,0) |
| Impôt | (0,1) | (0,1) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 0,0 | (0,6) |

(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 2018. Les éventuels écarts apparents sur sommes sont dus aux arrondis.)

* Incluant le pôle dermo-cosmétique.

** Charges nettes des subventions de recherche et développement.

* * *



MEMSCAP
The Power of a Small World™



La marge brute s'établit à 2,1 millions d'euros, soit 33% du chiffre d'affaires consolidé, contre 1,5 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2017, représentant 27% du chiffre d'affaires consolidé. La progression significative de la marge brute consolidée au titre du 1^{er} semestre 2018 est directement liée à l'augmentation des volumes de ventes et notamment à la hausse des activités communications optiques au sein de la filiale américaine du Groupe, produits pour lesquels MEMSCAP dispose de sa propre propriété intellectuelle.

Les charges opérationnelles (nettes des subventions de recherche et développement), d'un montant de 2,0 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2018, contre 2,1 millions d'euros au 1^{er} semestre 2017, conduisent à un bénéfice opérationnel de 0,1 million d'euros contre une perte opérationnelle de 0,6 million d'euros au titre du 1^{er} semestre 2017.

Le résultat financier présente un gain net non-significatif au titre du 1^{er} semestre 2018 contre une perte nette non significative pour le 1^{er} semestre 2017. La charge d'impôt, soit 0,1 million d'euros au titre des 1^{er} semestres 2018 et 2017, 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 un résultat net consolidé à l'équilibre au titre du 1^{er} semestre 2018 contre une perte nette consolidée de 0,6 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2017.

Evolution de la trésorerie du Groupe et capitaux propres consolidés

Au titre du 1^{er} semestre 2018, le Groupe affiche un EBITDA positif de 0,6 million d'euros contre une EBITDA négatif de 0,2 million d'euros pour le 1^{er} semestre 2017. Au 30 juin 2018, la Société dispose de liquidités disponibles de 3,6 millions d'euros (31 décembre 2017 : 3,9 millions d'euros) incluant des titres obligataires et participatifs de placement comptabilisés en actifs financiers non-courants pour un montant de 1,2 million d'euros ainsi que la trésorerie active de la Société de 2,4 millions d'euros. La position consolidée de liquidités nettes d'endettement s'établit quant à elle à 2,2 millions d'euros (31 décembre 2017 : 3,0 millions d'euros). Il est à noter que les flux de trésorerie consommés par les investissements sur le 1^{er} semestre 2018 s'établissent à 0,4 million d'euros et concernent notamment l'achat d'équipements industriels relatifs à la filiale norvégienne du Groupe.

Les capitaux propres de MEMSCAP à fin juin 2018 s'établissent à 17,5 millions d'euros contre 17,2 millions d'euros à fin décembre 2017.

Analyse et perspectives

Dans le sillage du 1^{er} trimestre 2018, MEMSCAP a fortement accru, sur le 2^{ème} trimestre 2018, la progression de ses ventes malgré un contexte de taux de change euro / dollar américain moins favorable qu'au cours des précédents exercices. Cette progression des volumes, sur les segments à haute valeur ajoutée du Groupe, permet une progression significative du taux de marge brute ainsi qu'un retour à la rentabilité opérationnelle et nette. 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.

* * *

Résultats du 3^{ème} trimestre 2018 : le 25 octobre 2018

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
Tél. : +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 2018

| | 30 juin 2018 | 31 décembre 2017 |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| | €000 | €000 |
| Actifs | | |
| Actifs non-courants | | |
| Immobilisations corporelles | 3 136 | 2 510 |
| Immobilisations incorporelles | 8 038 | 8 013 |
| Autres actifs financiers non-courants | 1 222 | 1 208 |
| Actifs d'impôt différé | 753 | 864 |
| | 13 149 | 12 595 |
| Actifs courants | | |
| Stocks | 2 833 | 2 500 |
| Clients et autres débiteurs | 2 955 | 2 675 |
| Paiements d'avance | 340 | 234 |
| Autres actifs financiers courants | 40 | 24 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie..... | 2 448 | 2 760 |
| | 8 616 | 8 193 |
| Total actifs | 21 765 | 20 788 |
| Capitaux propres et passifs | | |
| Capitaux propres | | |
| Capital émis..... | 1 866 | 1 812 |
| Primes d'émission | 18 770 | 18 770 |
| Actions propres | (137) | (126) |
| Réserves consolidées | (605) | (570) |
| Ecarts de conversion | (2 348) | (2 703) |
| | 17 546 | 17 183 |
| Passifs non-courants | | |
| Emprunts portant intérêt | 893 | 677 |
| Passifs liés aux avantages au personnel | 22 | 22 |
| | 915 | 699 |
| Passifs courants | | |
| Fournisseurs et autres créiteurs..... | 2 667 | 2 539 |
| Emprunts portant intérêt | 559 | 286 |
| Autres passifs financiers courants..... | -- | 3 |
| Provisions | 78 | 78 |
| | 3 304 | 2 906 |
| Total passifs | 4 219 | 3 605 |
| Total des capitaux propres et passifs | 21 765 | 20 788 |



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2018

| | <i>1^{er} semestre 2018</i> | <i>1^{er} semestre 2017</i> |
|---|---|---|
| | €000 | €000 |
| Activités poursuivies | | |
| Ventes de biens et services | 6 516 | 5 679 |
| Produits des activités ordinaires | 6 516 | 5 679 |
| Coût des ventes | (4 370) | (4 135) |
| Marge brute | 2 146 | 1 544 |
| Autres produits..... | 261 | 163 |
| Frais de recherche et développement | (1 030) | (828) |
| Frais commerciaux..... | (377) | (406) |
| Charges administratives | (883) | (1 030) |
| Résultat opérationnel | 117 | (557) |
| Charges financières..... | (22) | (72) |
| Produits financiers..... | 56 | 47 |
| Résultat avant impôt | 151 | (582) |
| Produit / (charge) d'impôt sur le résultat | (139) | (65) |
| Résultat net des activités ordinaires | 12 | (647) |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 12 | (647) |
| Résultats par action : | | |
| - de base pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère | € 0,002 | € (0,091) |
| - dilué pour le résultat net de l'ensemble consolidé attribuable aux porteurs de capitaux ordinaires de l'entité mère | € 0,002 | € (0,087) |

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2018

| | <i>1^{er} semestre 2018</i> | <i>1^{er} semestre 2017</i> |
|--|---|---|
| | €000 | €000 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 12 | (647) |
| 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 | (37) | 40 |
| Variation de juste valeur sur instruments financiers de couverture | 16 | 145 |
| Ecarts de change résultant des activités à l'étranger | 355 | (721) |
| Impôts sur les éléments susceptibles d'être reclassés en résultat..... | -- | -- |
| Total des éléments susceptibles d'être reclassés ultérieurement en résultat | 334 | (536) |
| Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts | 334 | (536) |
| Résultat global consolidé | 346 | (1 183) |



TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2018

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

| | Nombre d'actions | Capital émis €000 | Primes d'émission €000 | Actions propres €000 | Réserves consolidées €000 | Ecart de conversion €000 | Total capitaux propres €000 |
|--|---------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|
| Solde au 1^{er} janvier 2017 | 7 128 686 | 1 782 | 18 624 | (121) | (29) | (1 649) | 18 607 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | -- | -- | -- | -- | (647) | -- | (647) |
| Autres éléments du résultat global nets d'impôts | -- | -- | -- | -- | 185 | (721) | (536) |
| Résultat global du 1^{er} semestre 2017 | -- | -- | -- | -- | (462) | (721) | (1 183) |
| Opérations sur titres auto-détenus | -- | -- | -- | (2) | -- | -- | (2) |
| Paiements en actions | -- | -- | -- | -- | 100 | -- | 100 |
| Solde au 30 juin 2017 | 7 128 686 | 1 782 | 18 624 | (123) | (391) | (2 370) | 17 522 |
| Solde au 1^{er} janvier 2018 | 7 246 190 | 1 812 | 18 770 | (126) | (570) | (2 703) | 17 183 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | -- | -- | -- | -- | 12 | -- | 12 |
| Autres éléments du résultat global nets d'impôts | -- | -- | -- | -- | (21) | 355 | 334 |
| Résultat global du 1^{er} semestre 2018 | -- | -- | -- | -- | (9) | 355 | 346 |
| Augmentations de capital | 218 400 | 54 | -- | -- | (54) | -- | -- |
| Opérations sur titres auto-détenus | -- | -- | -- | (11) | -- | -- | (11) |
| Paiements en actions | -- | -- | -- | -- | 28 | -- | 28 |
| Solde au 30 juin 2018 | 7 464 590 | 1 866 | 18 770 | (137) | (605) | (2 348) | 17 546 |



TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Comptes consolidés intermédiaires condensés au 30 juin 2018

| | <i>1^{er} semestre 2018</i> | <i>1^{er} semestre 2017</i> |
|---|---|---|
| | €000 | €000 |
| Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités opérationnelles : | | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 12 | (647) |
| Ajustements pour : | | |
| Amortissements et provisions | 420 | 389 |
| Annulation des plus et moins-values de cession d'actifs | 1 | (11) |
| Autres éléments non monétaires..... | 167 | 140 |
| Créances clients..... | (28) | (251) |
| Stocks | (255) | (147) |
| Autres débiteurs..... | (95) | (16) |
| Dettes fournisseurs | (255) | 412 |
| Autres créditeurs..... | 152 | (105) |
| Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités opérationnelles..... | 119 | (236) |
| Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités d'investissement : | | |
| Acquisition d'immobilisations | (377) | (167) |
| Revente / (achat) d'actifs financiers..... | (56) | 22 |
| Flux de trésorerie provenant / (consommés) par des activités d'investissement..... | (433) | (145) |
| Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités de financement : | | |
| Remboursement d'emprunts et assimilés..... | (53) | (157) |
| Remboursement de dettes sur contrats de location-financement | (125) | (85) |
| Revente / (achat) d'actions propres..... | (11) | (1) |
| Produits nets perçus sur les augmentations de capital et exercices de bons et options ... | -- | 90 |
| Flux de trésorerie provenant / (consommés) par les activités de financement..... | (189) | (153) |
| Impact des taux de change sur la trésorerie et équivalents de trésorerie | 19 | (58) |
| Augmentation / (diminution) nette de trésorerie et équivalents de trésorerie | (484) | (592) |
| Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture | 2 742 | 2 824 |
| Solde de la trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture | 2 258 | 2 232 |