

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2026

Amélioration de la performance opérationnelle

EBITDA en hausse de +77,1 % à 20,3 M€

Résultat net à l'équilibre

Au 1^{er} semestre 2026, ACTIA Group enregistre un chiffre d'affaires consolidé de 269,0 M€, en croissance de +1,0 %, conformément à ses attentes, dans un environnement qui demeure contrasté sur les marchés à forts volumes de la division Mobility (-5,0%). La poursuite de la forte dynamique de croissance des divisions Aerospace (+18,2 %), Energy (+29,8 %), et Engineering Services (+5,3 %), confirme la pertinence de la diversification engagée par le Groupe.

La performance opérationnelle progresse fortement, traduisant les effets des mesures d'efficience et de rationalisation mises en œuvre depuis 2024 et accélérées en 2025. L'EBITDA atteint 20,3 M€, en hausse de +77,1 %, et représente 7,6 % du chiffre d'affaires, contre 4,3 % un an plus tôt. Chacune des quatre divisions opérationnelles affiche désormais un EBITDA positif, y compris Mobility dont la rentabilité s'améliore sensiblement malgré le recul de l'activité. Le résultat opérationnel courant du Groupe ressort ainsi à +4,4 M€, contre -3,3 M€ au 1^{er} semestre 2025.

En phase avec la progression de l'EBITDA, la génération de trésorerie opérationnelle avant variation du besoin en fonds de roulement progresse à 17,3 M€, contre 10,6 M€ au 1^{er} semestre 2025. Le semestre est toutefois marqué par une consommation de BFR de 12,4 M€, incluant la sécurisation de certains composants critiques, et par la hausse des investissements consacrés aux développements des nouvelles solutions, aux activités Energy et au renforcement des capacités d'Aerospace.

Dans un marché des composants électroniques sous forte tension – en particulier sur les mémoires, dont les capacités sont captées par la demande liée à l'intelligence artificielle – ACTIA s'appuie sur les partenariats stratégiques établis avec ses fournisseurs pour contenir les hausses de prix à des niveaux raisonnables et sécuriser les livraisons de ses clients. Ces surcoûts sont répercutés vers la majorité des clients, les discussions restantes étant en cours de finalisation.

ACTIA Group confirme ses perspectives pour 2026, avec un chiffre d'affaires attendu en légère croissance, autour de +3 %, et la poursuite de l'amélioration de sa performance opérationnelle. La mise en production progressive de nouvelles familles de produits, fondées sur des plateformes technologiques communes permettant d'accélérer leur développement et leur déploiement, soutient la trajectoire du Groupe vers son objectif de 700 M€ de chiffre d'affaires en 2028.

En M€	S1 2026 ⁽³⁾	S1 2025	Var. M€	Var. %	2025
Chiffre d'affaires	269,0	266,4	+2,6	+1,0 %	535,4
EBITDA ⁽¹⁾	20,3	11,5	+8,8	+77,1 %	38,2
<i>en % du CA</i>	<i>7,6%</i>	<i>4,3 %</i>			<i>7,1%</i>
Résultat opérationnel courant	4,4	(3,3)	+7,7	NA	6,4
<i>en % du CA</i>	<i>1,6%</i>	<i>-1,2%</i>			<i>1,2%</i>
Résultat opérationnel	4,9	(3,2)	+8,1	NA	7,4
Résultat financier	(1,7)	(11,0)	+9,3	NA	(12,8)
Résultat net	(0,1)	(13,4)	+13,3	NA	(5,8)
<i>en % du CA</i>	<i>0,0%</i>	<i>-5,0%</i>			<i>-1,1%</i>
Free Cash Flow ⁽²⁾	(9,9)	18,2	-28,1	NA	53,4
Endettement / Fonds propres (<i>Gearing</i>)	104,5%	110,1 %	-5,6 pts		90,8 %

⁽¹⁾ EBITDA : Résultat net + impôt + dépréciation des goodwill + intérêts et charges financières + dotations aux amortissements +/- instruments financiers dérivés.

⁽²⁾ Free Cash Flow : EBITDA - Impôts +/- Variation du BFR – Investissements.

⁽³⁾ Les comptes du 1^{er} semestre 2026 (1^{er} janvier – 30 juin 2026) ont été arrêtés par le Conseil d'Administration lors de sa réunion du 17 septembre 2026.

RÉSULTATS DU 1^{ER} SEMESTRE 2026

Le chiffre d'affaires et l'activité par division ont été détaillés dans les communiqués de presse du 20 mai (1^{er} trimestre 2026) et du 5 août 2026 (2^{ème} trimestre 2026).

Au 1^{er} semestre 2026, le chiffre d'affaires consolidé d'ACTIA Group s'établit à 269,0 M€, en progression de +1,0 %. Le recul des ventes de la division Mobility (-5,0 % à 204,8 M€), toujours confrontée à des marchés de grandes séries peu dynamiques, est compensé par les fortes progressions d'Aerospace (+18,2 % à 43,1 M€) et d'Energy (+29,8 % à 20,4 M€), ainsi que par la croissance d'Engineering Services (+5,3 % à 19,8 M€). En France, qui représente 44,0 % du chiffre d'affaires semestriel, l'activité progresse de +6,5 %.

Cette évolution du mix d'activité s'accompagne d'une amélioration significative de la rentabilité de l'ensemble des divisions. L'EBITDA de la division Mobility atteint 10,7 M€, contre 6,8 M€ un an plus tôt, soit une progression de +57,9 %. Cette amélioration traduit notamment les premiers effets durables des mesures engagées pour améliorer l'efficacité des organisations et des sites de production. La division Aerospace bénéficie conjointement de la croissance de ses activités et d'une meilleure absorption de sa structure de coûts : son EBITDA atteint 4,5 M€, contre 1,8 M€ au 1^{er} semestre 2025. La division Energy affiche désormais un EBITDA positif de 1,1 M€, contre un niveau proche de l'équilibre un an auparavant, tout en poursuivant les investissements nécessaires à son développement. Quant à la division Engineering Services, elle confirme son haut niveau de performance, avec un EBITDA porté à 4,9 M€, contre 3,8 M€.

Au niveau du Groupe, le taux de consommation de matières s'améliore à 48,1 % du chiffre d'affaires contre 49,5 % un an plus tôt. Il bénéficie d'une évolution favorable de la parité euro/dollar (parité moyenne d'acquisition de dollars US à 1,161, proche de la parité moyenne du marché de 1,167, contre 1,113 au 1^{er} semestre 2025) et de la hausse des prix de composants. Les charges de personnel reculent à 84,8 M€, contre 86,8 M€, la base de comparaison du 1^{er} semestre 2025 intégrant environ 3 M€ de coûts liés aux réorganisations. À fin juin 2026, le Groupe compte 3 860 collaborateurs, contre 3 990 un an auparavant.

ACTIA poursuit également un effort soutenu d'innovation lié à ses succès commerciaux et à la préparation des prochaines générations de solutions. Les dépenses de R&D ressortent à 48,9 M€, soit 18,2 % du chiffre d'affaires, contre 46,4 M€ et 17,4 % au 1^{er} semestre 2025. Le taux de refacturation est de 47,5 % (vs 51,2 % un an plus tôt) et l'augmentation de la part immobilisée (16,4 % des dépenses, contre 11,3 % au 30 juin 2025) traduit notamment la stratégie de développements produits d'ACTIA, destinée à renforcer la capacité du Groupe à proposer des plateformes technologiques adaptées aux exigences d'innovations de ses clients et à réduire leurs délais de développement et de mise sur le marché. Ces efforts bénéficient également du Crédit Impôt Recherche (3,4 M€, +0,3 M€) et d'aides (1,1 M€, +0,5 M€).

Dans ce contexte, le résultat opérationnel courant du Groupe progresse de +7,7 M€ pour atteindre +4,4 M€, contre -3,3 M€ au 1^{er} semestre 2025. Le résultat opérationnel s'établit à 4,9 M€, contre -3,2 M€. L'EBITDA ressort à 20,3 M€, contre 11,5 M€, portant la marge d'EBITDA de 4,3 % à 7,6 %.

Le résultat financier s'améliore fortement à -1,7 M€, contre -11,0 M€ au 1^{er} semestre 2025, bénéficiant d'une évolution très favorable de la juste valeur des instruments de couverture de change, dont l'impact ressort à +2,0 M€, contre -6,6 M€ au 1^{er} semestre 2025. Les charges d'intérêts reculent également à -4,2 M€, en lien avec la baisse de l'endettement enregistrée en 2025 et un taux d'intérêt moyen ramené à 4,18 %, contre 4,53 % un an plus tôt.

Après une charge d'impôt de 3,3 M€, le résultat net consolidé ressort à -0,1 M€, contre -13,4 M€ au 30 juin 2025. Le résultat net attribuable aux actionnaires du Groupe atteint ainsi +0,3 M€.

ENDETTEMENT, TRÉSORERIE & BILAN

La capacité bénéficiaire retrouvée se traduit par une nette progression des flux opérationnels avant variation du besoin en fonds de roulement, à 17,3 M€ contre 10,6 M€ au 1^{er} semestre 2025.

Le semestre enregistre toutefois une augmentation du besoin en fonds de roulement de 12,4 M€, principalement liée à la hausse des créances clients et à la reconstitution ciblée de stocks de matières premières. Dans un contexte de tensions persistantes sur certains composants électroniques, ACTIA a renforcé la sécurisation de certains approvisionnements critiques, en partenariat avec ses fournisseurs stratégiques et en concertation avec ses clients, ce qui se traduit dans la progression de 6,7 M€ des stocks de matières premières depuis fin décembre 2025. Cette évolution, ainsi qu'un niveau d'investissements plus élevé, se reflète dans le Free Cash Flow, à -9,9 M€, contre +18,2 M€ au 1^{er} semestre 2025.

Les flux d'investissement représentent 16,8 M€, contre 11,0 M€ au 1^{er} semestre 2025. Ils intègrent notamment 2,3 M€ consacrés à l'acquisition de 3,75 % supplémentaires d'ACTIA Aerospace, portant la participation d'ACTIA Group à 92,5 %, ainsi que les investissements liés aux développements de produits propres, aux programmes Energy et à l'accroissement des capacités de production et de test d'ACTIA Aerospace.

Au 30 juin 2026, les dettes financières totales reculent à 199,5 M€, contre 211,9 M€ à fin 2025. La consommation de trésorerie sur le semestre conduit néanmoins l'endettement financier net à 144,9 M€, contre 127,4 M€ au 31 décembre 2025 et 147,6 M€ au 30 juin 2025. Au 30 juin 2026, la trésorerie et équivalent de trésorerie ressort à 54,6 M€ et le gearing s'établit à 104,5 %, contre 110,1 % un an auparavant.

Comme habituellement, une partie importante des financements moyen terme destinés à accompagner les investissements de l'exercice est mise en place au second semestre. Les démarches engagées auprès des partenaires financiers progressent conformément à ce calendrier, les premiers accords reçus couvrant déjà environ les deux tiers de la demande.

PERSPECTIVES 2026

Avec des secteurs à forts volumes qui n'ont pas retrouvé le chemin de la reprise, ACTIA Group reste prudent quant à la dynamique de sa division Mobility. La poursuite de la croissance des divisions Aerospace et Energy devrait néanmoins compenser et permettre d'enregistrer **un chiffre d'affaires 2026 en légère croissance autour de 3%**, tout en continuant de bénéficier de l'amélioration de la performance opérationnelle accomplie en 2025. Les tensions sur les approvisionnements restent un point de vigilance avec des actions menées tant auprès des fournisseurs que des clients pour en limiter les impacts. Dans un marché électronique marqué par des hausses de prix, ACTIA s'appuie sur les partenariats stratégiques de long terme avec ses fournisseurs pour contenir ces hausses et sécuriser ses approvisionnements. En parallèle, le Groupe en partage équitablement les effets : la majorité des clients ont absorbé les surcoûts induits et les discussions restantes sont en cours de finalisation.

Ainsi, malgré les volumes de production qui restent bas, ACTIA commence à tirer parti de son programme global de rationalisation. Celui-ci aligne l'organisation et les capacités de production aux réalités actuelles des marchés, tout en préservant la capacité de remonter rapidement en cadence. Les différents sites gagnent progressivement en efficacité, tandis que l'attention reste portée sur la préservation du cash et à la réduction des stocks sur les composants qui ne sont pas sous tension. Les coûts exceptionnels de restructuration engagés en 2025 commencent à porter pleinement leurs fruits, contribuant à l'amélioration structurelle de la performance du Groupe.

Moteur de l'innovation, fruit d'un investissement permanent, ACTIA Group évolue naturellement vers les technologies de véhicules définis par logiciel (Software Defined Vehicle), l'intelligence artificielle et l'éco-conception. Au sein de la division Mobility, cette accélération technologique se concrétise sur le SDV appliqué aux véhicules industriels et ferroviaires (architectures zonales, calculateurs haute performance, mise à jour à distance et diagnostic nouvelle génération) et sur des plateformes technologiques réutilisables qui raccourcissent les développements et le time-to-market de ses clients. Architecte de plateformes véhicules, ACTIA codéveloppe avec les grands constructeurs des architectures complexes, avec des contrats pluriannuels dont l'entrée en production débute dès 2027. Le Groupe rend également ces technologies accessibles aux constructeurs spécialisés.

Concepteur et fabricant d'électronique maîtrisant l'ensemble de sa chaîne, de la conception à la production et à l'exploitation, ACTIA entend par ailleurs prendre toute sa part dans la constitution de chaînes de valeur souveraines en France et en Europe, au service de l'aéronautique, du spatial, des infrastructures énergétiques et de la mobilité.

Sur la base des volumes actuels de ses principaux clients grandes séries et avec la mise en production de nouvelles familles de produits, la trajectoire de croissance d'ACTIA Group devrait permettre d'atteindre les 700 M€ de chiffre d'affaires en 2028.

Enfin, ACTIA Group célèbre en 2026 ses 40 ans, quarante années de fidélité à ses valeurs – innovation, agilité opérationnelle et primauté de l'humain –, un anniversaire qui témoigne de la solidité de son modèle familial et indépendant, de la fidélité de ses clients et de sa capacité d'innovation, et qui ouvre une nouvelle page de son développement.

À PROPOS D'ACTIA

Le Groupe ACTIA est une Entreprise de Taille Intermédiaire créée en 1986, une ETI familiale et internationale dont le siège se situe en France. Ce caractère familial garantit la pérennité du Groupe et son indépendance dans une dynamique entrepreneuriale toujours renouvelée. Le métier d'ACTIA est de concevoir, de fabriquer et d'exploiter une électronique au service des grands enjeux des secteurs de la mobilité terrestre, de l'aéronautique et du spatial, ou de l'énergie.

Les engagements d'ACTIA s'expriment dans les orientations ambitieuses du Groupe en faveur de la transition énergétique, de la durabilité, de la sécurité et de la connectivité. Cette maîtrise de la conception et de la production des solutions signées ACTIA est une véritable garantie de qualité. L'ensemble des collaborateurs du Groupe partage cette exigence de qualité dans un environnement totalement certifié.

CHIFFRES CLÉS

- Chiffre d'affaires 2025 : 535,4 M€.
- Plus de 3 800 collaborateurs dans le monde, dont environ 1 500 ingénieurs et techniciens au service de la R&D.
- Implanté dans 17 pays.
- 14 à 18% du CA investi chaque année en R&D.

BOURSE

- Euronext Growth Paris
- ISIN FR0000076655 – Mnémono : ALATI – Reuters : ALATI.PA – Bloomberg : ALATI:FP
- Indices : Euronext Growth All Shares – Euronext Tech Croissance – Euronext Helios Space – GSO25 (indice boursier régional)

PROCHAINS RENDEZ-VOUS

- **Présentation des résultats du 1^{er} semestre 2026** : mercredi 23 septembre 2026 à 14h30 (inscription pour les investisseurs professionnels : actia@actus.fr)
- **Chiffre d'affaires du 3^{ème} trimestre 2026** : mercredi 18 novembre 2026 (7h)