



genOway

Société anonyme au capital de 897 519,90 €
Siège social : 181/203, avenue Jean Jaurès - 69007 Lyon
422 123 125 RCS Lyon

COMPTES SEMESTRIELS

au

30 juin 2016

Sommaire

Sommaire	2
I. COMPTES SOCIAUX AU 30 juin 2016	3
A. BILAN.....	3
B. COMPTE DE RESULTAT	5
C. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	6
II. ANNEXES	7
A. Faits caractéristiques de l'exercice.....	7
B. Informations sur les principes, règles et méthodes comptables	7
C. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif	8
C1. Actif immobilise	8
C2. Autres créances.....	9
C3. Crédit d'impôt.....	Erreur ! Signet non défini.
D. Compléments d'information sur les comptes de bilan passif	9
D1. Composition du capital social	9
D2. Charges à payer et Autres Dettes.....	10
D3. Produits constatés d'avance	10
E. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif et passif.....	11
E1. Etat des provisions et dépréciations.....	11
E2. Etat des échéances des créances et des dettes	12
E3. Charges et produits constatés d'avance	12
F. Compléments d'informations sur le compte de resultat	13
F1. Chiffre d'affaires	13
F2. Autres produits et Autres charges	13

I. COMPTES SOCIAUX AU 30 juin 2016

A. BILAN

BILAN ACTIF

	Brut	Amortiss. & dépréciations	Net au 30/06/2016	Net au 31/12/2015
ACTIF IMMOBILISE				
Immobil. Incorporelles				
Concessions, brevets	2 073 362	1 425 151	648 211	732 342
Fonds commercial	196 950	-	196 950	196 950
Autres immob. Incorp	322 341	322 341	-	-
Immobil. Incorp. en cours	-	-	-	-
Immobil. Corporelles				
Inst. techn. mat. et out. indust.	710 967	530 717	180 250	159 419
Autres immobilisations corp.	1 049 858	808 974	240 884	252 529
Immobil. Corp. en cours / av. acptes	-	-	-	-
Immobil. financières				
Autres participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	182 355	2 781	179 574	208 722
Total	4 535 833	3 089 964	1 445 869	1 549 962
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
En cours de product. de services	688 125	174 172	513 953	424 538
Créances				
Clients et comptes rattachés	3 185 684	249 232	2 936 452	2 549 194
Fournisseurs débiteurs	406 734	-	406 734	34 402
Personnel	901	-	901	724
Impôts sur bénéfices	2 603 177	-	2 603 177	1 749 237
Taxes sur Chiffre d'affaires	274 524	-	274 524	197 296
Autres créances	91 583	-	91 583	216 027
Divers				
Valeurs mobilières de placement	739	-	739	739
Disponibilités	2 370 626	-	2 370 626	3 788 270
Charges constatées d'avance	318 952	-	318 952	264 865
Total	9 941 045	423 404	9 517 641	9 225 292
COMPTES DE REGULARISATION				
Ecarts de conversion actif	-	-	-	-
Total	-	-	-	-
TOTAL ACTIF	14 476 878	3 513 368	10 963 510	10 775 254

BILAN PASSIF

	Net au 30/06/2016	Net au 31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	897 520	897 520
Primes d'émission, fusion, app.	18 980 763	18 980 763
Report à nouveau	(15 201 088)	(15 239 475)
Résultat exercice	179 879	38 388
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total	4 857 074	4 677 196
AUTRES FONDS PROPRES		
Prod. d'émission titr. Participations	-	-
Obligations remboursables en actions	-	-
Avances conditionnées	-	-
Total	-	-
PROVISIONS		
Provisions pour risques	118 000	145 682
Provisions pour charges	-	-
Total	118 000	145 682
DETTES		
Découvert, concours bancaires	10 703	12 353
Emprunts et dettes financ. div	-	-
Emprunts groupe et associés	-	-
Dettes fournisseurs/cpts rat.	1 494 766	1 096 540
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	346 206	340 538
Organismes sociaux	409 728	522 952
Taxes sur chiffre d'affaires	130 740	115 931
Autres dettes fiscales & sociales	16 377	32 154
Dettes/immob.et cptes rattachés	36 419	13 310
Autres dettes	1 966 746	2 059 259
Produits constatés d'avance	1 576 753	1 759 342
Total	5 988 438	5 952 379
COMPTES DE REGULARISATION		
Ecarts de conversion passif	-	-
Total	-	-
TOTAL PASSIF	10 963 510	10 775 254

B. COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	du 01/01/2016 au 30/06/2016	% C.A.	du 01/01/2015 au 30/06/2015	% C.A.	du 01/01/2015 au 31/12/2015	% C.A.	du 01/01/2014 au 31/12/2014	% C.A.
PRODUITS								
Production vendue	4 317 867	100%	3 905 825	100%	8 105 387	100%	8 058 502	100%
Montant net du chiffre d'affaires	4 317 867	100%	3 905 825	100%	8 105 387	100%	8 058 502	100%
Production stockée	128 085	3%	(88 674)	-2%	24 756	0%	96 907	1%
Subventions d'exploitation	383	0%	412 232	11%	412 232	5%	-	0%
Autres produits	943 644	22%	964 503	25%	1 869 913	23%	1 701 235	21%
Total	5 389 979		5 193 886		10 412 288		9 856 644	
CHARGES								
Achats de m.p. & aut. approv.	(677 368)	-16%	(510 014)	-13%	(988 851)	-12%	(995 964)	-12%
Autres achats & charges externes	(1 842 081)	-43%	(1 651 787)	-42%	(3 508 099)	-43%	(3 327 499)	-41%
Impôts, taxes et vers. assimilés	(67 411)	-2%	(75 230)	-2%	(149 143)	-2%	(104 784)	-1%
Salaires et traitements	(1 607 599)	-37%	(1 513 812)	-39%	(3 066 684)	-38%	(2 970 262)	-37%
Charges sociales	(664 992)	-15%	(645 685)	-17%	(1 297 446)	-16%	(1 249 032)	-15%
Amortissements et provisions	(319 269)	-7%	(321 355)	-8%	(577 563)	-7%	(723 739)	-9%
Autres charges	(26 502)	-1%	(159 000)	-4%	(442 887)	-5%	(233 762)	-3%
Total	(5 205 222)		(4 876 883)		(10 030 673)		(9 605 042)	
RESULTAT D'EXPLOITATION	184 757	4%	317 003	8%	381 615	5%	251 602	3%
Produits financiers	53 213	1%	127 995	3%	158 089	2%	151 530	2%
Charges financières	(61 707)	-1%	(358 212)	-9%	(345 023)	-4%	(243 787)	-3%
Résultat financier	(8 494)	0%	(230 217)	-6%	(186 934)	-2%	(92 257)	-1%
RESULTAT COURANT	176 263	4%	86 786	2%	194 681	2%	159 345	2%
Produits exceptionnels	2 017		-		-		57 174	
Charges exceptionnelles	(5 567)	0%	(82 626)	-2%	(176 855)	-2%	(210 606)	-3%
Résultat exceptionnel	(3 550)	0%	(82 626)	-2%	(176 855)	-2%	(153 432)	-2%
Impôts sur les bénéfices	7 164		17 750		20 564		20 664	
RESULTAT DE L'EXERCICE	179 879	4%	21 910	1%	38 388	0%	26 579	0%

C. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	du 01/01/2016 au 30/06/2016	du 01/01/2015 au 31/12/2015
Résultat net	179 879	38 388
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	322 050	585 963
- Reprise de provisions et dépréciation	(145 106)	(227 772)
Capacité d'autofinancement	356 823	396 579
Dettes fournisseurs	421 334	165 409
Dettes fiscales et sociales	(108 524)	172 198
Autres dettes	(98 252)	61 240
Produits constatés d'avance (hors subventions)	(182 589)	528 567
Stock et en-cours	(128 085)	(24 756)
Créances clients	(393 833)	(329 141)
Autres créances	(1 304 200)	(70 567)
Charges constatées d'avance	(54 087)	33 287
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité courante	(1 848 236)	536 237
Variation des subventions	130 706	(81 738)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(1 360 707)	851 078
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(6 985)	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(111 053)	(161 061)
Acquisitions d'immobilisations financières	(67 034)	(387 776)
Produits de cessions d'immobilisations	131 764	370 959
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(53 308)	(177 878)
Augmentation de capital	-	-
Prime d'émission	-	-
Augmentation des dettes financières	-	-
Remboursement des dettes financières	-	(507 070)
Abandon de créance sur avances remboursables	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-	(507 070)
Variation de trésorerie	(1 414 015)	166 085
<i>Trésorerie Ouverture</i>	3 776 656	3 609 611
<i>Trésorerie Clôture</i>	2 362 641	3 776 656
<i>Variation de trésorerie</i>	-1 414 015	166 085

La variation de trésorerie négative sur le 1er semestre s'explique par l'absence d'encaissement du crédit impôt recherche 2015 au 30 juin 2016 pour un montant de 1.609.122 €. L'encaissement de ce dernier est intervenu en date du 2 août 2016. Dans ces conditions, la variation nette de trésorerie « corrigée » de cet encaissement s'élève à + 195.107 € et est en ligne avec l'exercice précédent.

II. ANNEXES

A. Faits caractéristiques de l'exercice

Plusieurs évènements significatifs sont intervenus sur le premier semestre 2016

- Conformément à son plan stratégique, genOway continue sur sa lancée en annonçant durant le 1er semestre 2016 la signature de 3 nouveaux contrats cadres avec des clients pharmaceutiques majeurs. L'ensemble de ces nouveaux contrats devrait supporter la croissance de genOway dès la fin de l'année 2016 et au-delà.
- De l'autre côté, l'élargissement de l'offre commerciale de genOway aux modèles cellulaires commence à porter ces fruits avec un chiffre d'affaire de 121 K€ réalisé sur le premier semestre 2016 contre 20 K€ sur tout l'exercice 2015.

B. Informations sur les principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément au Code de Commerce, au décret du 29 novembre 1983, au plan comptable général et aux principes comptables généralement admis :

- enregistrement au coût historique,
- permanence des méthodes de présentation et d'évaluation d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et dans l'hypothèse d'une continuité de l'exploitation.

Les méthodes d'évaluation et de présentation sont celles prévues par les textes en vigueur. Les principes et méthodes comptables appliqués aux comptes arrêtés au 30 juin 2016 sont les mêmes que ceux adoptés pour la préparation des états financiers annuels au 31 décembre 2015 et exposés dans les notes annexes de ces états financiers.

C. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif

C1. Actif immobilise

VARIATIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE

En euros	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	30/06/2016
Licences	1 854 747			1 854 747
Logiciels	211 630	6 985		218 615
Fond commercial	196 950			196 950
Autres immob. Incorp	322 341			322 341
Immobilisations incorporelles brutes	2 585 668	6 985	0	2 592 653
Installations techniques, matériel et outillage indust	665 732	75 235	-30 000	710 967
Installations générales, agencements et aménagement	278 839	29 604		308 443
Matériel de bureau et informatique, mobilier	127 551	6 214		133 765
Autres immobilisations corp.	607 650			607 650
Immobilisations corporelles brutes	1 679 773	111 052	-30 000	1 760 825
Titres de participations	0			0
Titres immobilisés	51 688	907		52 595
Prêt au personnel	33 000			33 000
Dépôt de garantie	47 856			47 856
Actions propres	84 579	66 127	-101 801	48 905
Immobilisations financières brutes	217 123	67 034	-101 801	182 356
Total immobilisations brutes	4 482 563	185 071	-131 801	4 535 833

AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS

En euros	31/12/2015	Augmentations	Diminutions	30/06/2016
Licences	1 122 406	91 039		1 213 445
Logiciels	211 630	76		211 706
Autres immob. Incorp	322 341	0		322 341
Amortissements & dépréciations immobilisations ii	1 656 376	91 115	0	1 747 492
Installations techniques, matériel et outillage	506 313	26 421	-2 017	530 717
Installations générales, agencements et aménagement	223 205	9 499		232 704
Matériel de bureau et informatique, mobilier	97 761	7 580		105 341
Autres immobilisations corp.	440 546	30 383		470 929
Amortissements immobilisations corporelles brute	1 267 825	73 883	-2 017	1 339 691
Dépréciations immobilisations financières brutes	8 400	2 781	-8 400	2 781
Total amortissements & dépréciations	2 932 601	167 779	-10 417	3 089 964

C2. Autres créances

Le poste « Autres créances » du bilan inclut les éléments suivants pour les montants indiqués ci-dessous :

En euros	31/12/2015	30/06/2016
Subventions à recevoir sur exercices futurs	161 582	36 615
Organismes sociaux - Produits à recevoir	1 739	1 739
Débiteurs divers	52 705	53 228
Total	216 027	91 583

D. Compléments d'information sur les comptes de bilan passif

D1. Composition du capital social

Le capital social de la société s'élève à 897.519,90 € et est décomposé en 5.983.466 actions libérées et versées de 0,15 € de nominal. L'année 2014 enregistre une augmentation de capital de 124.442 € se décomposant en 11 966 € de capital dont 1.170 € non versés et 112.476 € de primes d'émission dont 10.998 € non versées via la conversion des BSPCE.

Variation des fonds propres :

Tableau de variation des capitaux propres (en €)	Capital	Primes d'émission	Report à nouveau	Résultat	Total Capitaux Propres	Obligations remb. en actions	Avances conditionnées	Total autres fonds propres	Total capitaux propres et autres fonds propres
Solde clôture au 31/12/2015	897 520	18 980 763	-15 239 475	38 388	4 677 196	0	0	0	4 677 196
Ouverture au 01/01/2016	897 520	18 980 763	-15 239 475	38 388	4 677 196	0	0	0	4 677 196
Augmentation de capital					0			0	0
Avances conditionnées					0		0	0	0
ORA					0			0	0
Résultat de l'exercice				0	0			0	0
Affectation résultat			38 388	-38 388	0			0	0
Solde clôture au 30/06/2016	897 520	18 980 763	-15 201 087	179 879	4 857 075	0	0	0	4 857 075

Concernant les valeurs mobilières donnant accès au capital, l'AGM du 7 juin 2011 prévoit dans ses résolutions : Le conseil d'administration du 20 décembre 2011 a décidé d'attribuer 40 000 BSA sur les 80 000 BSA émis par l'AGM. Ceux-ci permettront à chacun la souscription d'une action de 0,15 € de nominal pour un prix de 2,49 € jusqu'au 7 juin 2016.

Catégories de titres	Date d'attribution	Date d'exercice	Date de validité	Nombre de Titres				Valeur de l'exercice
				A l'ouverture	Créés durant l'exercice	Annulés durant l'exercice	A la clôture	
BSA 2011	20/12/2011		07/06/2016	40 000		40 000	-	2,49
TOTAL				229 730	-	229 730	-	

L'ensemble des autres outils capitalistiques ont été annulé au cours de l'exercice compte tenu de la fin de la date de validité.

D2. Charges à payer et Autres Dettes

Les postes suivants du bilan incluent des charges à payer pour les montants indiqués :

<u>En euros</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>30/06/2016</u>
Avoir à établir	98 252	0
Emprunts et dettes financières	12 353	10 703
Fournisseurs et comptes rattachés	1 109 850	1 531 185
Dettes fiscales et sociales	1 011 575	903 051
Total	2 232 030	2 444 939

Les « Autres Dettes » se décomposent de la façon suivante :

<u>En euros</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>30/06/2016</u>
Subventions encaissées	185 093	190 832
Clients avoirs à établir & clients créditeurs	98 972	720
Clients avances et acomptes	1 775 194	1 775 194
Total	2 059 259	1 966 746

D3. Produits constatés d'avance

Le poste « produits constatés d'avance » se détaille de la façon suivante :

<u>En euros</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>30/06/2016</u>
Contrats de services	1 759 342	1 576 753
Contrats de développements	0	0
Total	1 759 342	1 576 753

La variation des produits constatés d'avance s'explique notamment par la finalisation de plusieurs phases de projets. En effet, dès la signature des contrats de développements, les montants prévus dans ces contrats, considérés comme des revenus futurs certains, sont comptabilisés jusqu'à leur encaissement en autres créances en contrepartie du compte de produits constatés d'avance. Lorsque la société a terminé une phase de travaux, le compte de produits constatés d'avance diminue du montant reconnu en chiffre d'affaires ou autres produits.

En ce qui concerne les contrats de service, la société facture 100% de la prestation (*pour un laboratoire pharmaceutique*) ou 50% (*pour un laboratoire académique*) en début de phase. Les factures émises sont donc comptabilisées à la clôture en produits constatés d'avance dans l'attente de la réalisation des prestations.

E. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif et passif

E1. Etat des provisions et dépréciations

En euros	31/12/2015	Dotations	Reprises	30/06/2016
Provisions pour risques et charges	145 682	0	-27 682	118 000
Dépréciation sur stocks et en cours	135 502	141 470	-102 800	174 172
Dépréciation sur comptes clients	242 655	12 800	-6 224	249 231
Dépréciation sur actions propres	8 400	2 781	-8 400	2 781
Dépréciations	386 557	157 051	-117 424	426 184
Total	532 239	157 051	-145 106	544 184

Les provisions pour risques et charges sont constituées de provisions pour litiges. Les provisions et dépréciations sont calculées conformément aux règles indiquées dans le paragraphe II-2 « En cours et résultats sur contrats à long terme » et « provisions sur litiges ». Il s'agit des dépréciations sur les encours et créances clients.

E2. Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances

En euros	Montant brut	A moins d'un an	A plus d'un an
Immobilisations financières	182 355		182 355
Clients douteux ou litigieux	264 544		264 544
Autres créances clients	2 921 140	2 921 140	
Fournisseurs débiteurs	406 734	406 734	
Personnel & Acompte	901	901	
Etats et autres collectivités locales	2 877 701	2 877 701	
Autres créances	91 583	91 583	
Charges constatées d'avances	318 952	318 952	
Total	7 063 910	6 617 011	446 899

Etat des dettes

En euros	Montant brut	A moins d'un an	A plus d'un an
Dettes financières diverses	10 703	10 703	
Fournisseurs et comptes rattachés	1 494 766	1 494 766	
Personnel et comptes rattachés	346 206	346 206	
Sécurité sociale et organismes sociaux	409 728	409 728	
Impôts, taxes et assimilés	147 117	147 117	
Dettes/immob.et cptes rattachés	36 419	36 419	
Autres dettes	1 966 746	1 966 746	
Produits constatés d'avance	1 576 753	1 576 753	
Total	5 988 438	5 988 438	0

E3. Charges et produits constatés d'avance

Les charges et produits constatés d'avance sont tous liés à l'exploitation.

F. Compléments d'informations sur le compte de resultat

F1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires au 30 juin 2016 s'établi sur l'exercice à 4.317.867 € contre 3.905.825 € au 30 juin de l'année précédente soit une augmentation de + 10 %.

Le chiffre d'affaires est constitué :

- des produits sur les contrats clients et les contrats de développements pour lesquels il est constaté au fur et à mesure de la réalisation des travaux prévus par ces contrats,
- des droits d'entrée pour l'utilisation à tarif préférentiel des modèles propriétaires qui feront l'objet d'une commercialisation future, et des revenus de mise à disposition de modèles.

F2. Autres produits et Autres charges

AUTRES PRODUITS

En euros	30/06/2015	30/06/2016
Reprise dépréciation des en cours de production	138 925	102 800
Reprise dépréciation des créances douteuses	6 091	6 224
Reprise provision pour risques et charges	0	27 682
Transfert de charges d'exploitation	18 786	546
Produits divers de gestion courante	4 009	893
Crédit Impôt Recherche	796 692	805 500
Total	964 503	943 645

La société comptabilise le crédit d'impôt recherche dans le poste « autres produits d'exploitation » au lieu du poste « impôts ». Ce reclassement a pour but d'améliorer la comparabilité des états financiers de la société avec les sociétés du même secteur d'activité publiant leurs comptes en normes IFRS.

AUTRES CHARGES

En euros	30/06/2015	30/06/2016
Redevances	141 849	15 749
Autres	17 151	10 753
Total	159 000	26 502

Les variations concernant ce poste proviennent essentiellement des éléments suivants :

- Les redevances ;
- Les jetons de présence des membres du Conseil d'Administration.