



genOway

Société anonyme au capital de 885 554,40€
Siège social : 181/203, avenue Jean Jaurès - 69007 Lyon
422 123 125 RCS Lyon

Comptes semestriels

au

30 juin 2012

COMPTES SOCIAUX SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2012 (*)

Les états financiers du premier semestre 2012 et de l'exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2011 sont présentés en comparatif.

(*) Les comptes arrêtés au 30 juin 2012 ont fait l'objet d'une revue limitée par le commissaire aux comptes de la société.

I - COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2012 (en €)

I - 1. BILAN

BILAN ACTIF

	Brut	Amortiss. & dépréciations	Net au 30/06/12	Net au 31/12/11
ACTIF IMMOBILISE				
Immobil. Incorporelles				
Concessions, brevets	757 963	575 530	182 433	24 464
Fonds commercial	196 950	-	196 950	196 950
Autres immob. Incorp	322 341	311 232	11 109	22 487
Immob. Incorp. en cours	-	-	-	210 126
Immobil. Corporelles				
Inst.techn.mat.et out.indust.	508 361	298 011	210 350	243 587
Autres immobilisations corp.	1 033 445	608 120	425 325	467 746
Immob. Corp. en cours / av. acptes	-	-	-	-
Immobil. financières				
Autres participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	127 775	5 253	122 522	138 266
Total	2 946 835	1 798 146	1 148 689	1 303 626
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
En cours de product. de services	970 585	125 807	844 778	760 014
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 523 887	178 303	1 345 584	1 399 079
Fournisseurs débiteurs	107 985	-	107 985	31 109
Personnel	1 226	-	1 226	500
Impôts sur bénéfices	1 436 568	-	1 436 568	868 682
Taxes sur Chiffre d'affaires	149 703	-	149 703	156 513
Autres créances	156 467	-	156 467	149 047
Divers				
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Disponibilités	5 311 563	-	5 311 563	6 115 474
Charges constatées d'avance	582 716	-	582 716	223 222
Total	10 240 700	304 110	9 936 590	9 703 640
COMPTES DE REGULARISATION				
Ecart de conversion actif	361	-	361	46
Total	361	-	361	46
TOTAL ACTIF	13 187 896	2 102 256	11 085 640	11 007 313

BILAN PASSIF

	Net au	Net au
	30/06/12	31/12/11
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	885 554	885 554
Primes d'émission, fusion, app.	18 868 287	18 868 287
Report à nouveau	(15 174 984)	(15 677 310)
Résultat exercice	(406 929)	502 327
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total	4 171 928	4 578 858
AUTRES FONDS PROPRES		
Prod. d'émission titr. Participations	-	-
Obligations remboursables en actions	-	-
Avances conditionnées	652 777	652 777
Total	652 777	652 777
PROVISIONS		
Provisions pour risques	108 361	108 046
Provisions pour charges	-	-
Total	108 361	108 046
DETTES		
Découvert, concours bancaires	5 510	4 424
Emprunts et dettes financ. div	-	-
Emprunts groupe et associés	-	-
Dettes fournisseurs/cpts rat.	2 011 112	1 248 199
Dettes fiscales et sociales		
Personnel	217 352	188 377
Organismes sociaux	351 030	350 524
Taxes sur chiffre d'affaires	44 497	19 547
Autres dettes fiscales & sociales	5 193	14 314
Dettes/immob.et cptes rattachés	2 667	10 895
Autres dettes	2 030 699	2 068 851
Produits constatés d'avance	1 484 513	1 762 500
Total	6 152 573	5 667 631
COMPTES DE REGULARISATION		
Ecarts de conversion passif	-	-
Total	-	-
TOTAL PASSIF	11 085 640	11 007 313

I - 2. COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

	du 01/01/12 au 30/06/12	% C.A.	du 01/01/11 au 31/12/11	% C.A.	du 01/01/11 au 30/06/11	% C.A.
PRODUITS						
Ventes de marchandises	-	0%	-	0%	-	0%
Production vendue	3 522 277	100%	7 741 279	100%	3 816 269	100%
Montant net du chiffre d'affaires	3 522 277	100%	7 741 279	100%	3 816 269	100%
Production stockée	121 769	3%	104 944	1%	206 574	5%
Production immobilisée	-	0%	-	0%	-	0%
Subventions d'exploitation	2 467	0%	26 814	0%	30 478	1%
Autres produits	688 536	20%	1 013 950	13%	485 581	13%
Total	4 335 049		8 886 987		4 538 902	
CHARGES						
Achats de m.p. & aut. approv.	(696 435)	-20%	(1 050 239)	-14%	(499 240)	-13%
Autres achats & charges externes	(1 875 423)	-53%	(3 464 548)	-45%	(1 726 844)	-45%
Impôts, taxes et vers. assimilés	(64 047)	-2%	(137 383)	-2%	(67 616)	-2%
Salaires et traitements	(1 240 634)	-35%	(2 141 125)	-28%	(1 017 269)	-27%
Charges sociales	(568 616)	-16%	(1 007 898)	-13%	(484 746)	-13%
Amortissements et provisions	(282 024)	-8%	(440 993)	-6%	(261 912)	-7%
Autres charges	(57 085)	-2%	(285 385)	-4%	(242 355)	-6%
Total	(4 784 264)		(8 527 571)		(4 299 982)	
RESULTAT D'EXPLOITATION	(449 215)	-13%	359 416	5%	238 920	6%
REX HORS CIR	(1 017 101)	-29%	(479 272)	-6%	(177 483)	-5%
Produits financiers	166 369	5%	391 606	5%	243 636	6%
Charges financières	(118 842)	-3%	(259 850)	-3%	(250 505)	-7%
Résultat financier	47 527	1%	131 756	2%	(6 869)	0%
RESULTAT COURANT	(401 688)	-11%	491 172	6%	232 051	6%
Produits exceptionnels	-	0%	8 760	0%	-	0%
Charges exceptionnelles	(5 241)	0%	(27 599)	0%	(1 500)	0%
Résultat exceptionnel	(5 241)	0%	(18 839)	0%	(1 500)	0%
Impôts sur les bénéfices	-	0%	29 994	0%	14 727	0%
RESULTAT DEL'EXERCICE	(406 929)	-12%	502 327	6%	245 278	6%

I - 3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

	du 01/01/12 au 30/06/12	du 01/01/11 au 31/12/2011
Résultat net	(406 929)	502 327
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	176 121	109 465
- Subvention rapportée au résultat	-	-
Capacité d'autofinancement	(230 808)	611 792
Dettes fournisseurs	754 686	144 255
Dettes fiscales et sociales	45 312	(4 551)
Autres dettes	(125 994)	(20 114)
Produits constatés d'avance (hors subventions)	(237 209)	(506 912)
Stock et en-cours	(121 769)	(104 944)
Créances clients	215 555	784 362
Autres créances	(650 197)	61 649
Charges constatées d'avance	(359 494)	(39 420)
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité courante	(479 110)	314 325
Variation des subventions	(86 273)	(184 609)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(796 191)	741 508
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-	(210 126)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(19 806)	(44 229)
Acquisitions d'immobilisations financières	(190 259)	(72 410)
Produits de cessions d'immobilisations	200 749	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(9 316)	(326 765)
Augmentation de capital	-	-
ORA/BSA	-	-
Prime d'émission	-	-
Augmentation des dettes financières	-	132 649
Remboursement des dettes financières	-	-
Compensation des avances remboursables	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-	132 649
Variation de trésorerie	(805 507)	547 392

II - ANNEXES SIMPLIFIEES

Seules les informations jugées significatives sur le 1^{er} semestre 2012 sont reprises dans cette annexe.

INFORMATIONS SUR LES PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément au Code de Commerce, au décret du 29 novembre 1983, au Plan Comptable Général 1999 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.

PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

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 2012 sont les mêmes que ceux adoptés pour la préparation des états financiers annuels au 31 décembre 2011 et exposés dans les notes annexes de ces états financiers.

II - 1. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN ACTIF

II - 1.1. AUTRES CREANCES

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

En euros	31/12/2011	30/06/2012
Subventions à recevoir sur exercices futurs	147 914	147 914
Débiteurs divers	1 133	8 554
Total	149 047	156 468

Etat des subventions à recevoir :

En euros	Initial	Solde à recevoir au 31/12/2011	Mouvements de l'exercice	Solde à recevoir 30/06/2012
Consortium EU EPI	237 600	0		0
Consortium EU EURATOOLS	671 600	0		0
AD-INNOV	211 307	147 914		147 914
Total	1 120 507	147 914	0	147 914

II - 2. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN PASSIF

II - 2.1. COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital de 885.554,40 € est décomposé en 5.903696 actions de 0,15 € de nominal.

Variation des fonds propres :

En euros	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
Ouverture au 01/01/2011	885 554	18 868 287	-16 238 403	561 093	4 076 531	0	520 129	520 129	4 596 660
Augmentation de capital					0			0	0
Avances conditionnées ORA					0		132 648	132 648	132 648
Résultat de l'exercice				502 327	502 327			0	502 327
Affectation résultat			561 093	-561 093	0			0	0
Solde clôture au 31/12/2011	885 554	18 868 287	-15 677 310	502 327	4 578 858	0	652 777	652 777	5 231 635
Ouverture au 01/01/2012	885 554	18 868 287	-15 677 310	502 327	4 578 858	0	652 777	652 777	5 231 635
Augmentation de capital					0			0	0
Avances conditionnées ORA					0		0	0	0
Résultat de l'exercice				-406 929	-406 929			0	-406 929
Affectation résultat			502 327	-502 327	0			0	0
Solde clôture au 30/06/2012	885 554	18 868 287	-15 174 983	-406 929	4 171 929	0	652 777	652 777	4 824 706

Suivant les résolutions de l'AGM du 19 mars 2007 :

- Le conseil d'administration du 30 mai 2007 a décidé d'attribuer au profit des mandataires sociaux 223 150 actions gratuites.
- Le conseil d'administration du 13 septembre 2007 a décidé d'attribuer 215.850 BSPCE qui permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 4,96€ jusqu'au 12 septembre 2012.
- Le conseil d'administration du 30 mai 2007 a décidé d'attribuer 23 352 BSA qui permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 4,96€ jusqu'au 19 mars 2012.
- Le conseil d'administration du 7 mai 2009 a décidé d'attribuer 20.000 BSA qui permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 4,96€ jusqu'au 31 décembre 2011. Ces dernières n'ayant pas été exercées dans le délais requis, elles sont annulées.

Suivant les résolutions de l'AGE du 8 juin 2009 :

- Le conseil d'administration du 24 juin 2009 a décidé d'attribuer 84 500 BSPCE sur les 220.000 BSPCE émis par l'AGE. Ceux-ci permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 1,56€ jusqu'au 8 juin 2014.

Suivant les résolutions de l'AGM du 7 juin 2010 :

- Le conseil d'administration du 10 juin 2010 a décidé d'attribuer 138 000 BSPCE sur les 220.000 BSPCE émis par l'AGM. Ceux-ci permettront à chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 2,81€ jusqu'au 7 juin 2015
- Le conseil d'administration du 26 novembre 2010 a décidé d'attribuer 25.000 BSA qui permettront chacun la souscription d'une action de 0,15€ de nominal pour un prix de 2,81€ jusqu'au 7 juin 2015.
- Le conseil d'administration du 22 mars 2011 a décidé d'attribuer 30.000 BSPCE sur les 82.000 BSPCE restants émis lors de l'AGM. Ceux-ci permettront à chacune la souscription d'une action de 0,15 € de nominal pour un prix de 2,82 € jusqu'au 7 juin 2015

II - 2.2. AUTRES FONDS PROPRES

Les autres fonds propres sont composés de :

- 344.129 € d'avances remboursables IT DIAB obtenues dans le cadre d'un financement OSEO. L'objectif du consortium est de développer des solutions technologiques dans le domaine des maladies vasculaires et métaboliques. L'enveloppe totale de l'avance à percevoir est de 498 145€.
- 176.000 € d'avances remboursables OSEO/HUS MAB obtenues dans le cadre d'un financement OSEO d'un montant total de 220 000€. Le programme concerne le développement de souris humanisées permettant de produire des anticorps partiellement humanisés.

Echéance de remboursement des avances remboursables :

En euros	Initial	Solde au 31/12/2011	Mouvements de l'exercice		Solde 30/06/2012
			de l'exercice	Fin de programme	
OSEO HUS MAB	220 000	176 000			176 000
OSE IT DIAB	498 145	476 777			476 777
Total	718 145	652 777	0	0	652 777

II - 2.3. AUTRES DETTES

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>30/06/2012</u>
Subventions encaissées	84 490	35 212
Clients avoirs à établir.	123 307	5 639
Clients avances et acomptes	1 845 054	1 981 663
Notes de frais	0	3 185
Charges à payer	16 000	5 000
Total	2 068 851	2 030 699

II - 2.4. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>30/06/2012</u>
Contrats de services	1 620 958	1 383 749
Contrats de développements	141 540	100 763
Total	1 762 498	1 484 513

La variation des produits constatés d'avance est à rapprocher de celle concernant d'autres postes du bilan. En effet, dès la signature des contrats de développements, les montants, considérés comme des revenus futurs certains, sont comptabilisés 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.

II - 3. COMPLEMENTS D'INFORMATION SUR LES COMPTES DE BILAN ACTIF ET PASSIF

II - 3.1. ETAT DES PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

En euros	31/12/2011	Dotations	Reprises	30/06/2012
Provisions pour risques et charges	108 046	391	-76	108 361
Dépréciation sur stocks et en cours	88 803	76 539	-39 534	125 808
Dépréciation sur comptes clients	203 754	46 486	-71 938	178 302
Dépréciations	292 558	123 025	-111 472	304 111
Total	400 604	123 416	-111 548	412 472

Les provisions pour risques et charges sont constituées de :

- pertes de change
- provision pour litiges

II - 4. COMPLEMENTS D'INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

II - 4.1. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires généré par la vente de modèles de recherche génétiquement modifiés est légèrement en repli à 3,52 M€ contre 3,81 M€ au 30 juin 2011, il traduit notamment un certain attentisme de l'industrie biopharmaceutique lié à l'environnement économique.

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.

II - 4.2. AUTRES PRODUITS

En euros	31/12/2011	30/06/2012
Reprise dépréciation des en cours de production	59 710	39 534
Reprise dépréciation des créances douteuses	115 511	71 937
Transfert de charges d'exploitation	0	9 156
Produits divers de gestion courante	42	22
Crédit Impôt Recherche	838 688	567 886
Total	1 013 951	688 535

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

II - 4.3. AUTRES CHARGES

En euros	31/12/2011	30/06/2012
Redevances	223 268	51 552
Autres	62 117	5 532
Total	285 385	57 084