



genOway

Société anonyme au capital de 3 590 079,60 €
Siège social : 31, rue St Jean de Dieu - 69007 Lyon
422 123 125 RCS Lyon

COMPTES SEMESTRIELS

au

30 Juin 2019

Sommaire

Sommaire	2
I. COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019.....	3
A. BILAN.....	3
B. COMPTE DE RESULTAT	5
C. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE	6
II. ANNEXES	7
A. Faits caractéristiques du semestre	7
B. Informations sur les principes, règles et méthodes comptables	7
C. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif	11
C1. Actif immobilise	11
C2. Autres créances	13
C3. Crédit d'impôt.....	13
D. Compléments d'information sur les comptes de bilan passif	14
D1. Composition du capital social	14
D2. Charges à payer et Autres Dettes.....	14
D3. Produits constatés d'avance	15
E. Compléments d'information sur les comptes de bilan actif et passif.....	16
E1. Etat des provisions et dépréciations.....	16
E2. Etat des échéances des créances et des dettes	16
E3. Charges et produits constatés d'avance	17
F. Compléments d'informations sur le compte de resultat	17
F1. Chiffre d'affaires	17
F2. Autres produits et Autres charges	18
F3. Résultat financier.....	19
F4. Résultat exceptionnel	19
G. Engagements financiers et autres informations.....	19
G1. Engagements de crédit-bail	19
G2. Couverture en devises.....	19
G3. Autres engagements financiers hors bilan	19
G4. Accroissement et allègement de la dette future d'impôts.....	20
G5. Rémunération des dirigeants	20
G6. Effectif.....	20
G7. Evénements postérieurs à la clôture et transactions avec les parties.....	20
G8. Informations sur les parties liées	20
G9. Honoraires des commissaires aux comptes	20

I. COMPTES SOCIAUX AU 30 JUIN 2019

A. BILAN

BILAN ACTIF

	Brut	Amortiss. & dépréciations	Net au 30/06/2019	Net au 31/12/2018
ACTIF IMMOBILISE				
Immobil. Incorporelles				
Concessions, brevets	3 189 871	2 101 619	1 088 252	1 243 084
Fonds commercial	196 950	-	196 950	196 950
Autres immob. Incorp	1 574 943	513 128	1 061 815	264 158
Immo. incorporelles en cours	673 224	-	673 224	922 405
Mali fusion	96 435	-	96 435	96 435
Avances et acomptes /immo. incorpo.	-	-	-	-
Immobil. Corporelles				
Terrains	251 000	-	251 000	251 000
Constructions	3 506 253	186 955	3 319 298	3 389 521
Inst.techn.mat.et out.indust.	3 447 195	975 972	2 471 223	2 475 200
Autres immobilisations corp.	1 108 824	1 065 497	43 327	137 492
Immob. corporelles en cours	-	-	-	-
Avances et acomptes /immo. corpor.	-	-	-	-
Immobil. financières				
Autres participations	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	311 624	6 872	304 752	350 125
Total	14 356 319	4 850 043	9 506 276	9 326 370
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières, approvis	103 970	-	103 970	103 309
En cours de product. de bien	-	-	-	-
En cours de product. de services	552 338	-	552 338	441 164
Produits intermédi. et finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Créances				
Clients et comptes rattachés	3 001 371	320 147	2 681 224	2 665 982
Fournisseurs débiteurs	413 550	-	413 550	87 701
Immob. en cours / av. acptes	-	-	-	-
Personnel	35 749	-	35 749	1 540
Impôts sur bénéfices	4 567 379	-	4 567 379	3 103 282
Taxes sur Chiffre d'affaires	343 993	-	343 993	344 216
Autres créances	278 744	-	278 744	289 890
Divers				
Valeurs mobilières de placement	-	-	-	-
Disponibilités	540 940	-	540 940	3 050 368
Charges constatées d'avance	122 182	-	122 182	124 210
Total	9 960 216	320 147	9 640 069	10 211 662
COMPTES DE REGULARISATION				
Ecart de conversion actif	172 076	-	172 076	149 657
Total	172 076	-	172 076	149 657
TOTAL ACTIF	24 488 611	5 170 190	19 318 421	19 687 689

BILAN PASSIF

	Net au 30/06/2019	Net au 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	3 594 004	3 594 004
Primes d'émission, fusion, app.	3 757 198	3 757 198
Report à nouveau	538 928	(32 717)
Résultat exercice	(1 045 490)	571 646
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	-	-
Total	6 844 640	7 890 131
AUTRES FONDS PROPRES		
Prod. d'émission titr. Participations	-	-
Obligations remboursables en actions	-	-
Avances conditionnées	1 312	1 312
Total	1 312	1 312
PROVISIONS		
Provisions pour risques	444 576	422 157
Provisions pour charges	-	-
Total	444 576	422 157
DETTES		
Emprunts obligat. convert.	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes établ. créd	6 374 412	4 659 068
Emprunt obligataire convertibles	-	-
Découvert, concours bancaires	6 855	7 265
Emprunts et dettes financ. div	-	-
Emprunts groupe et associés	-	1 050
Dettes fournisseurs/cpts rat.	2 575 127	2 246 970
Dettes fiscales et sociales	-	-
Personnel	561 938	673 167
Organismes sociaux	673 637	643 868
Taxes sur chiffre d'affaires	129 407	137 390
Autres dettes fiscales & sociales	10 291	4 710
Dettes/immob.et cptes rattachés	71 320	1 092 212
Autres dettes	883 541	993 756
Produits constatés d'avance	741 365	914 633
Total	12 027 893	11 374 089
COMPTES DE REGULARISATION		
Ecart de conversion passif	-	-
Total	-	-
TOTAL PASSIF	19 318 421	19 687 689

B. COMPTE DE RESULTAT

Compte de résultat	du 01/01/2019 au 30/06/2019	% C.A.	du 01/01/2018 au 31/12/2018	% C.A.	du 01/01/2017 au 31/12/2017	% C.A.
PRODUITS						
Production vendue	4 010 334	100%	10 804 598	100%	9 864 025	100%
Montant net du chiffre d'affaires	4 010 334	100%	10 804 598	100%	9 864 025	100%
Production stockée	111 174	3%	(155 974)	-1%	(472 961)	-5%
Production immobilisée	673 224	17%	922 405	9%	330 197	3%
Subventions d'exploitation	19 695	0%	24 959	0%	16 767	0%
Autres produits	1 768 028	44%	3 201 037	30%	2 952 469	30%
Total	6 582 455		14 797 025		12 690 497	
CHARGES						
Achats de m.p. & aut. approv.	(969 007)	-24%	(1 811 442)	-17%	(1 569 864)	-16%
Autres achats & charges externes	(2 232 053)	-56%	(4 375 397)	-40%	(3 742 324)	-38%
Impôts, taxes et vers. assimilés	(122 443)	-3%	(206 747)	-2%	(166 288)	-2%
Salaires et traitements	(2 359 928)	-59%	(4 508 843)	-42%	(3 693 902)	-37%
Charges sociales	(988 375)	-25%	(1 853 057)	-17%	(1 518 802)	-15%
Amortissements et provisions	(582 568)	-15%	(847 032)	-8%	(620 937)	-6%
Autres charges	(227 793)	-6%	(592 194)	-5%	(624 604)	-6%
Total	(7 482 167)		(14 194 712)		(11 936 721)	
RESULTAT D'EXPLOITATION	(899 712)	-22%	602 313	6%	753 776	8%
Produits financiers						
Produits financiers	22 578	1%	279 116	3%	815	0%
Charges financières						
Charges financières	(128 263)	-3%	(448 514)	-4%	(154 571)	-2%
Résultat financier	(105 685)	-3%	(169 398)	-2%	(153 756)	-2%
RESULTAT COURANT	(1 005 397)	-25%	432 915	4%	600 020	6%
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels	-		250 753		1 424 723	
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles	(62 731)	-2%	(111 923)	-1%	(93 638)	-1%
Résultat exceptionnel	(62 731)	-2%	138 830	1%	1 331 085	13%
Participation des salariés						
Participation des salariés	(448)		(22 513)		-	
Impôts sur les bénéfices						
Impôts sur les bénéfices	23 086		22 414		-	
RESULTAT DE L'EXERCICE	(1 045 490)	-26%	571 646	5%	1 931 105	20%

C. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE	du 01/01/2019 au 30/06/2019	du 01/01/2018 au 31/12/2018
Résultat net	(1 045 490)	571 646
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	676 895	1 026 826
- Reprise de provisions et dépréciation	(92 711)	(430 764)
Capacité d'autofinancement	(461 306)	1 167 708
Dettes fournisseurs	(692 736)	2 137 468
Dettes fiscales et sociales	(139 844)	309 600
Autres dettes	(70 059)	127 404
Produits constatés d'avance (hors subventions)	(173 269)	(972 175)
Stock et en-cours	(215 144)	151 392
Créances clients	(141 878)	(691 936)
Autres créances	(1 423 506)	(151 712)
Charges constatées d'avance	2 028	66 660
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité courante	(2 854 408)	976 701
Variation des subventions	(134 563)	19 888
Flux net de trésorerie généré par l'activité	(3 450 277)	2 164 297
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(673 224)	(2 088 148)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(133 862)	(1 770 441)
Acquisitions d'immobilisations financières		(978 816)
Produits de cessions d'immobilisations incorporelles		
Produits de cessions d'immobilisations corporelles		
Produits de cessions d'immobilisations financières	33 000	853 387
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(774 086)	(3 984 018)
Augmentation de capital	-	2 692 564
Prime d'émission	-	(2 692 559)
Augmentation des dettes financières	1 999 999	1 225 789
Remboursement des dettes financières	(284 655)	(298 270)
Emprunts et dettes étab. Créd	-	1 312
Abandon de créance sur avances remboursables	-	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 715 344	928 836
Variation de trésorerie	(2 509 019)	(890 885)
<i>Trésorerie Ouverture</i>	3 043 103	3 933 988
<i>Trésorerie Clôture</i>	534 084	3 043 103
<i>Variation de trésorerie</i>	-2 509 019	-890 885

La trésorerie a été impactée défavorablement sur le premier semestre 2019 par le résultat net négatif de (1) M€ ainsi que par les dépenses engagées pour notre projet de développement de modèles catalogue en immuno-oncologie. Le remboursement du crédit impôt recherche 2018 a été perçu le 06/09/19 (2,9M€).

II. ANNEXES

A. Faits caractéristiques du semestre

- En février 2019, la société a contracté deux emprunts d'un montant total de 2M€ sur 5 ans, pour assurer les besoins en financement liés à la poursuite du développement de sa nouvelle gamme de modèles Catalogue en immuno-oncologie.
- En mai 2019, évolution de la gouvernance de la société avec les nominations de Christian Grenier comme Président, Directeur général de genOway et d'Alexandre Fraichard en tant que Directeur général délégué.
- En juin 2019, déploiement R&D d'un projet majeur d'innovation exploitant les actifs technologiques issues de l'acquisition d'Axenis fin 2018.

B. Informations sur les principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2018-02 du 6 juillet 2018, modifiant le règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général applicable à la clôture 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 2019 sont les mêmes que ceux adoptés pour la préparation des états financiers annuels au 31 décembre 2018 et exposés dans les notes annexes de ces états financiers.

Immobilisations

Conformément au règlement CRC 2004-06, relatif à la définition, à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, les règles et méthodes comptables appliquées sont les suivantes :

- Leurs valeurs brutes correspondent au coût d'acquisition historique.
- Les frais d'acquisition des immobilisations sont enregistrés directement en charges car ils ne représentent pas de montants significatifs.

Frais de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement sont passés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus à l'exception des dépenses liées à la réalisation des modèles catalogue en immuno-oncologie qui sont comptabilisés en immobilisation incorporelle

Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles

Conformément au règlement CRC 2002-10 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs, les règles et méthodes comptables appliquées sont les suivantes :

Le mode d'amortissement pour dépréciation choisi pour les différents postes d'immobilisations est précisé dans le tableau des amortissements ci-dessous. Les principales durées d'amortissements sont les suivantes :

Licences et droits similaires :	1 à 10 ans linéaire
Logiciels :	1 à 5 ans linéaire
Autres immobilisations incorporelles :	5 ans linéaire
Constructions :	25 ans linéaire
Agencements :	15 ans linéaire
Matériels et outillages industriels neufs :	5 ans linéaire
Installations générales et aménagements divers :	5 ans linéaire
Matériel informatique :	3 ans linéaire
Mobilier et matériel de bureau :	5 ans linéaire
Autres immobilisations corporelles :	10 ans linéaire

Immobilisations financières

Les titres auto-détenus sont évalués à leur cours de clôture au 30/06/19. Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés sont évalués au prix d'acquisition. Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée, le cas échéant, lorsque leur valeur d'usage est inférieure à la valeur comptable.

Dépréciation des actifs

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué afin de comparer la valeur nette comptable (VNC) à sa valeur actuelle ou sa valeur recouvrable. Lorsque la valeur actuelle ou la valeur recouvrable d'un actif devient inférieure à sa VNC, cette dernière est ramenée à sa valeur actuelle ou à sa valeur recouvrable à la clôture de l'exercice par la constatation d'une provision pour dépréciation.

Créances et Dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation des créances est effectuée lorsque la créance existe dans les comptes depuis plus de 18 mois.

Reconnaissance du chiffre d'affaires

Chaque projet est formalisé par un contrat avec le client et les travaux peuvent être divisés en plusieurs phases. Les contrats s'échelonnent généralement sur plusieurs mois voire années. Leur financement est effectué soit directement par le client, soit par l'intermédiaire d'un consortium dans le cas des contrats de développements. Les résultats sur ces contrats sont pris en compte à l'achèvement de chaque phase. La constatation de cet achèvement fait l'objet de la remise d'un rapport scientifique au client. Cette méthode permet à la société de facturer chaque phase de manière indépendante et de reconnaître la marge ainsi réalisée.

Les encours de production sont valorisés aux coûts directs de production. Aucune dépréciation n'a été constatée car, comme au 31/12/18, l'analyse a été faite par contrat (et non par Milestone comme au 31/12/17).

Les facturations d'acomptes pour des phases totalement ou partiellement inachevées sont inscrites au passif en produits constatés d'avance.

Ceci permet d'obtenir une marge comparable à ce que l'on obtiendrait par la méthode de l'avancement sur la totalité du contrat à long terme

Subventions d'exploitation

Les subventions d'exploitation soumises à conditions suspensives sont prises en compte en résultat courant au fur et à mesure de la réalisation des objectifs et des dépenses engagées.

Provisions sur litiges

D'une manière générale, chacun des litiges connus, dans lesquels la société est impliquée, a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction, et

après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

Valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'achat au prix moyen pondéré hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Bons de souscription d'actions et valeurs mobilières composées

Ces valeurs sont analysées au paragraphe relatif au capital social.

Indemnités départ à la retraite

Les engagements relatifs aux indemnités de départ à la retraite sont évalués à la valeur actuelle probable des droits acquis en tenant compte des dispositions de la convention collective, des augmentations de salaires jusqu'à la l'âge de la retraite, de la rotation du personnel et des tables de mortalité. Ces montants sont mentionnés en hors-bilan et ne font pas l'objet d'une provision dans les comptes de la société.

CICE

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) est supprimé depuis le 1^{er} janvier 2019. Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018, la société a perçu le 11/07/19 un remboursement de 154 018 €.

Crédit impôt recherche

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.

Stocks

Les sont composés d'encours correspondant à l'avancement des prestations réalisées pour les contrats de services ou de développement ainsi que de consommables utilisés dans le cadre de l'activité de la société.

L'évaluation de stocks de matières premières est réalisée par l'analyse des achats du trimestre auxquels est affecté un pourcentage d'utilisation :

- Mois en cours : 70%
- Mois -1 : 40%
- Mois -2 : 20%

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

C1. Actif immobilisé

VARIATIONS DE L'ACTIF IMMOBILISE

En euros	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
Licences	2 923 370	0	0	2 923 370
Logiciels	266 501	0	0	266 501
Fond commercial	196 950	0	0	196 950
Lignées Catalogues	652 538	922 405	0	1 574 943
Mali de Fusion Axenis	96 435	0	0	96 435
Autres immob. Incorp.	0	0	0	0
Immob. Incorp. en cours	922 405	673 224	-922 405	673 224
Avances et acomptes /immo. incorpo.	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles brutes	5 058 199	1 595 629	-922 405	5 731 423
Terrains	251 000	0	0	251 000
Bâtiment	3 506 253	0	0	3 506 253
Installations générales	1 691 687	0	0	1 691 687
Installations techniques, matériel et outillage indust	1 642 500	113 008	0	1 755 508
Installations générales, agencements et aménagem	130 982	14 055	0	145 037
Matériel de bureau et informatique, mobilier	349 337	6 799	0	356 136
Autres immobilisations corp.	607 650	0	0	607 650
Immob. Corp. en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes /immo. Corpo.	0	0	0	0
Immobilisations corporelles brutes	8 179 409	133 862	0	8 313 271
Titres de participations	48	0	-48	0
Titres immobilisés	0	0	0	0
Prêt au personnel	33 000	0	-33 000	0
Dépôt de garantie	38 756	0	0	38 756
Actions propres	285 194	248 782	-282 632	251 344
Immobilisations financières brutes	356 998	248 782	-315 680	290 100
Total immobilisations brutes	13 594 606	1 978 273	-1 238 085	14 334 794

AMORTISSEMENTS ET DEPRECIATIONS DES IMMOBILISATIONS

En euros	31/12/2018	Augmentations	Diminutions	30/06/2019
Licences	1 705 808	145 747	0	1 851 555
Logiciels	240 980	9 085	0	250 065
Lignées Catalogues	388 380	124 748	0	513 128
Autres immob. Incorp.	0	0	0	0
Amortiss. & dépréc. immobilisations incorporelles	2 335 168	279 580	0	2 614 748
Bâtiment	116 732	70 223	0	186 955
Installations techniques, matériel et outillage	858 988	116 984	0	975 972
Installations générales, agencements et aménagem	144 750	84 373	0	229 123
Matériel de bureau et informatique, mobilier	198 079	30 646	0	228 725
Autres immobilisations corp.	607 650	0	0	607 650
Amortiss. immobilisations corporelles brutes	1 926 199	302 226	0	2 228 425
Dépréciations immobilisations financières brutes	6 872	0	-21 525	-14 653
Total amortissements & dépréciations	4 268 239	581 806	-21 525	4 828 520

Licences et droits similaires

Ce poste comprend les accords de concessions de sous-licences exclusives de brevet qui sont amortis sur une durée entre 2,5 et 10 ans. Ces licences prévoient également le versement d'une redevance annuelle en fonction des recettes réalisées. Ces redevances sont intégralement passées en charge sur l'exercice au cours duquel elles sont appelées. Ce poste tient compte notamment :

- du contrat de licence STEMCELLS et du contrat de licence avec « MIT Bluebird » acquis en 2012 ;
- de l'acquisition de la licence CELLECTIS du 31 janvier 2014.
- De l'acquisition de la licence Merck CRISPR/Cas9 de modification génétique par intégration en décembre 2018.

Fonds de commerce

Ce poste comprend :

- Le rachat du fonds de commerce de la société Murinus GmbH. Il n'a pas fait l'objet d'une dépréciation dans la mesure où il génère le chiffre d'affaires attendu.
- L'acquisition du fonds de commerce IngenKo. Il n'a pas fait l'objet d'une dépréciation dans la mesure où il génère le chiffre d'affaires attendu.

Mali technique

Suite à la fusion rétroactive des comptes d'Axenis dans la société genOway au 01/01/2018, il a été constaté une mali technique de fusion de 96 435€ correspondant au prix de revient de la participation dans AXENIS, détenue par la société GENOWAY.

Autres immobilisations incorporelles

La société a immobilisé les coûts des lignées catalogues correspondants à l'étape de mise en production. Cette période correspond à la phase de développement des lignées jusqu'à la première vente réalisée. Ces coûts sont amortis linéairement sur 5 ans. Les projets pour lesquels le Business Plan ne pourra être respecté ont été dépréciés.

Autres immobilisations corporelles

Il s'agit d'une banque de 15 lignées de cellules souches murines acquises en 2008 à la société ThromboGenics NV et amorties sur une durée de 10 ans.

Immobilisations en cours incorporelles et corporelles

Il s'agit des frais d'acquisition de matériel de laboratoire ainsi que la production immobilisée relative aux lignées catalogue.

Actions Propres

La société a signé au cours de l'exercice 2011 un contrat de liquidité avec la société de bourse PORTZAMPARC. Au 30 Juin 2019, la société détient en autocontrôle 127.325 actions propres valorisées cours de clôture de 1,57 euros.

C2. Autres créances

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>
Subventions à recevoir sur exercices futurs	250 546	250 546
Organismes sociaux - Produits à recevoir	6 942	7 964
Débiteurs divers	29 073	16 300
Total	286 561	274 811

C3. Crédit d'impôt

Le poste crédit d'impôt se détaille de la façon suivante :

<u>En euros</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>
Crédit d'impôt recherche	2 926 850	4 390 275
Crédit d'impôt famille	22 414	23 086
CICE	154 018	154 018
Total	3 103 282	4 567 379

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

D1. Composition du capital social

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
Ouverture au 01/01/2018	897 520	18 980 763	-14 618 853	1 931 105	7 190 535	0	0	0	7 190 535
Augmentation de capital	2 692 564	-15 347 590	12 655 031		5			0	5
Avances conditionnées					0		0	0	0
ORA					0			0	0
Résultat de l'exercice				571 646	571 646			0	571 646
Affectation résultat			1 931 105	-1 931 105	0			0	0
Solde clôture au 31/12/2018	3 590 084	3 633 173	-32 717	571 646	7 762 186	0	0	0	7 762 186
Ouverture au 01/01/2019	3 590 084	3 633 173	-32 717	571 646	7 762 186	0	0	0	7 762 186
Augmentation de capital	0	0	0		0			0	0
Avances conditionnées					0		0	0	0
ORA					0			0	0
Résultat de l'exercice				-1 045 490	-1 045 490			0	-1 045 490
Affectation résultat			571 646	-571 646	0			0	0
Solde clôture au 30/06/2019	3 590 084	3 633 173	538 929	-1 045 490	6 716 696	0	0	0	6 716 696

D2. Charges à payer et Autres Dettes

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

En euros	31/12/2018	30/06/2019
Avoir à établir	-41 150	28 909
Emprunts et dettes financières	1 503	2 120
Fournisseurs et comptes rattachés	493 383	622 341
Dettes fiscales et sociales	1 112 117	1 005 347
Total	1 565 853	1 658 717

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>
Subventions encaissées	134 563	134 563
Clients avoirs à établir & clients créditeurs	-41 150	28 909
Clients avances et acomptes	855 866	624 908
Total	949 279	788 380

D3. Produits constatés d'avance

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

<u>En euros</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2019</u>
Contrats de services	914 634	741 365
Contrats de développements	0	0
Total	914 634	741 365

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	31/12/2018	Dotations	Reprises	30/06/2019
Provisions pour risques et charges	272 500	0	0	272 500
Dépréciation sur stocks et en cours	1	0	0	1
Dépréciation sur comptes clients	424 468	762	-105 084	320 146
Dépréciation sur actions propres	-6 872	0	21 526	14 654
Dépréciations	417 597	762	-83 558	334 801
Total	690 097	762	-83 558	607 301

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	de 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Immobilisations financières	311 624		311 624	
Clients douteux ou litigieux	342 313		182 972	159 341
Autres créances clients	2 659 058	2 659 058		
Fournisseurs débiteurs	413 550	413 550		
Personnel & Acompte	35 749	35 527		222
Etats et autres collectivités locales	4 911 373	4 911 373		
Autres créances	278 744	278 744		
Charges constatées d'avances	122 182	122 182		
Total	9 074 593	8 420 434	494 596	159 563

Etat des dettes

En euros	Montant brut	A moins d'un an	de 1 à 5 ans	A plus de 5ans
Dettes financières diverses	6 855	6 855		
Emprunt bancaire	6 374 412	743 568	2 905 948	2 724 896
Fournisseurs et comptes rattachés	2 575 127	2 575 127		
Personnel et comptes rattachés	561 938	561 938		
Sécurité sociale et organismes sociaux	673 637	673 637		
Impôts, taxes et assimilés	139 698	139 698		
Dettes/immob.et cptes rattachés	71 320	71 320		
Autres dettes	883 542	883 542		
Produits constatés d'avance	741 365	741 365		
Total	12 027 894	6 397 050	2 905 948	2 724 896

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 2019 s'établi à 4.010.334 €

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.

La ventilation du chiffre d'affaires peut être présentée comme suit :

	30/06/2019	31/12/2018
France	12%	11%
Europe	28%	41%
Amérique du Nord	49%	47%
Autres	16%	1%
Total	100%	100%

F2. Autres produits et Autres charges

AUTRES PRODUITS

En euros	31/12/2018	30/06/2019
Reprise dépréciation des en cours de production	123 421	0
Reprise dépréciation des créances douteuses	48 403	105 084
Reprise provision pour risques et charges	0	0
Transfert de charges d'exploitation	11 531	1 654
Produits divers de gestion courante	41	147 304
Gain de change	50 791	50 561
Crédit Impôt Recherche	2 926 850	1 463 425
Total	3 161 037	1 768 028

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	31/12/2018	30/06/2019
Redevances	464 555	157 288
Autres	127 639	70 505
Total	592 194	227 793

Les variations concernant ce poste proviennent essentiellement des éléments suivants :

- Les redevances ;
- Les jetons de présence des membres du Conseil d'Administration ;
- La variation de perte de change

F3. Résultat financier

Le résultat financier s'élève à -105 685 € au 30 Juin 2019. Il est principalement constitué par les intérêts d'emprunt liés à l'achat des nouveaux locaux, la dépréciation des titres genOway auto détenus et la dotation aux provisions pour risques sur les réévaluations des comptes bancaires en devises.

F4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à -62 731€ au 30 Juin 2019 et est composé de versements d'indemnités transactionnelles et d'annulation de créances.

G. Engagements financiers et autres informations

G1. Engagements de crédit-bail

La société dispose d'un engagement en crédit-bail auprès d'Actea pour un matériel de laboratoire.

G2. Couverture en devises

Note sur les engagements de couverture

Au 30 Juin 2019, la société ne possède pas de dépôt à terme.

G3. Autres engagements financiers hors bilan

Engagements pris en matière de pensions, compléments de retraites et indemnités assimilées : Les engagements de départ à la retraite sont calculés selon une méthode actuarielle tenant compte de l'âge de départ, de la mortalité et de l'ancienneté du personnel, ainsi que de coefficients de rotation. Le montant des droits estimés au jour du départ en retraite est actualisé au taux de 1,30 % et proratisé selon l'ancienneté acquise au jour de l'évaluation par rapport à l'ancienneté totale au jour du départ en retraite. Il intègre les charges sociales à hauteur de 45 %.

Engagement hypothécaire sur les nouveaux locaux du 31 rue Saint Jean de Dieu 69 007 Lyon auprès des 2 établissements de crédit sur la durée du prêt.

G4. Accroissement et allègement de la dette future d'impôts

Le montant des déficits reportables au 30 Juin 2019 s'élève à 33.489.756 €. Ces déficits sont reportables indéfiniment.

G5. Rémunération des dirigeants

Le montant des rémunérations allouées au titre de l'exercice aux membres des organes d'administration et de direction n'est pas communiqué car l'information conduirait à donner une rémunération individuelle.

G6. Effectif

L'effectif moyen est de 125 personnes sur la période en équivalent temps plein.

G7. Evénements postérieurs à la clôture et transactions avec les parties

Il n'y a pas eu à notre connaissance d'évènements postérieurs à la clôture ayant un impact sur les comptes au 30.06.2019 ou ayant un impact sur la continuité d'exploitation. Aucune transaction visée par la nouvelle réglementation en vigueur (*décret n°2009-267 du 9 mars 2009*) n'a été identifiée.

G8. Informations sur les parties liées

Il n'existe aucune transaction avec des parties liées qui ne serait pas conclu à des conditions normales de marché.

G9. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat s'élève à 18 341€ pour le premier semestre 2019 (23 141€ pour l'année 2018).