

genOway : Résultats Annuels 2016

Chiffre d'affaires en progression de 12%
EBITDA en hausse de 36%
Objectifs de croissance confirmés

Lyon - France, le 30 mars 2017 – genOway (ALTERNEXT-EURONEXT : ALGEN ; ISIN : FR0004053510) est une société de biotechnologie spécialisée dans la modélisation et le développement de modèles de recherche génétiquement modifiés pour l'industrie et les laboratoires de recherche académique.

Le Conseil d'Administration de genOway, qui s'est réuni le 28 mars 2017, a arrêté les comptes de l'exercice 2016. Les procédures d'audit ont été effectuées et le rapport de certification est en cours d'émission.

Principaux éléments financiers de l'exercice 2016 :

En milliers d'euros	2016	2015	Variation %
Modèles création (souris, rats, cellules)	8 715	7 690	13%
Licences concédées	362	415	(14)%
Chiffre d'affaires	9 077	8 105	12%
Autres revenus	3 065	2 307	33%
Total des revenus	12 142	10 412	17%
EBITDA ⁽¹⁾	1 029	755	36%
Résultat d'exploitation	692	382	81%
Résultat financier	22	(187)	
Résultat exceptionnel	(161)	(177)	
Résultat net	582	38	

(1) Résultat d'exploitation hors dotation aux amortissements

En milliers d'euros	31 décembre 2016	31 décembre 2015
Trésorerie nette d'endettement	2 633	3 777
Capitaux propres	5 259	4 677

Alexandre Fraichard, Directeur Général de genOway, déclare : « L'exercice 2016 concrétise la nouvelle dynamique de croissance à deux chiffres de genOway, Ces résultats sont en ligne avec notre plan stratégique et constituent une base solide pour amplifier cette performance sur 2017 ».

Benjamin Bruneau, CFO de genOway, ajoute : « La stratégie visant à mettre en place des contrats cadres avec les acteurs majeurs de l'industrie pharmaceutique porte ses fruits et consolide la trajectoire de croissance initiée par genOway depuis 2015. La croissance de l'activité s'accompagne d'une amélioration progressive de notre rentabilité, qui permettra d'accélérer le développement de genOway sur 2017 et les années suivantes ».

Faits marquants 2016

- Comme annoncé dans son plan stratégique du 15 mars 2015, la société a mis en place 6 accords-cadres (dont 5 ont été signés sur 2016 et 1 sur 2015) avec des groupes pharmaceutiques majeurs représentant chacun un budget annuel de l'ordre de 1 M\$.
- Les nouveaux projets apportés par ces contrats cadres ont permis la croissance du chiffre d'affaires observée cette année de 12%.
- La ligne « Autres revenus » est également en forte croissance sur l'exercice. Cette variation concerne essentiellement le montant du Crédit Impôt Recherche (CIR) 2016. Suite à un échange avec l'administration fiscale, un élargissement de la base du CIR a été opéré au cours de l'exercice afin d'inclure, dans l'assiette des dépenses, les coûts de R&D engagés pour le compte des clients étrangers et académiques.
- Cet élargissement de l'assiette de calcul du CIR a conduit la société à rectifier également ses déclarations Crédit Impôt Recherche au titre des 3 derniers exercices (2013, 2014 et 2015). L'impact positif lié à cette régularisation est estimé à 1,4 millions d'euros. Ce montant sera comptabilisé en tant que produit exceptionnel sur l'exercice où le paiement aura été effectué par le service des impôts.

Principaux éléments d'analyse des résultats financiers de l'exercice

- Le chiffre d'affaires total genOway ressort en hausse à 9,1M€ (contre 8,1M€ l'an dernier). Cette hausse est liée à l'activité principale de vente de modèles de recherche génétiquement modifiés, qui progresse de 13%.
- L'augmentation de 0,8M€ de la ligne « Autres revenus » résulte d'une hausse de 0,8M€ du montant du Crédit Impôt Recherche partiellement compensé par une baisse des subventions de 0,4M€. On notera également une hausse des encours de production de 0,4M€.
- L'EBITDA s'inscrit à 1,0M€, en augmentation de 36% par rapport à 2015, grâce à la progression du chiffre d'affaires de 12% ainsi qu'à l'augmentation des revenus liés au CIR. Cette hausse est cependant atténuée par la baisse des subventions et une augmentation des charges d'exploitation de 14%, afin de structurer genOway en vue de l'atteinte de ses objectifs de croissance.
- Le résultat financier s'inscrit à l'équilibre sur 2016 après avoir été négativement impacté sur 2015 par des frais non récurrents liés à des débouclages d'opération de couverture de change.
- Le résultat net s'inscrit en forte hausse à 0,6M€ impacté positivement par la croissance de l'EBITDA et un résultat financier à l'équilibre.
- La structure financière de la société demeure très saine avec des capitaux propres qui s'inscrivent à 5,3 M€ et une trésorerie nette d'endettement positive de 2,6M€ au 31 décembre 2016. A cette date, la société n'a aucune dette financière.

Objectifs pour l'exercice 2017

Capitalisant sur la bonne dynamique observée en 2016, genOway confirme son ambition d'accélérer encore sa croissance sur 2017.

Prochains communiqués financiers :

	Dates prévues
Chiffre d'affaires du 1 ^{er} semestre 2017	11 juillet 2017*
Résultats semestriels 2017	14 septembre 2017*

*Diffusion des communiqués après bourse

Rapport financier

Conformément à la Directive Transparence, le rapport d'activité annuel a été mis en ligne sur le site d'Alternext-Euronext (<https://euronext.com>) et peut être consulté sur le site genOway (www.genoway.com) dans la rubrique « Relations investisseurs ».

A propos de genOway

genOway (ALTERNEXT- EURONEXT Paris : ALGEN ; ISIN : FR0004053510) est une société de biotechnologie qui conçoit et développe des modèles de recherche moléculaires, cellulaires et animaux à forte valeur ajoutée pour les industries biopharmaceutique, chimique, agrochimique et agroalimentaire ainsi que pour la recherche académique. Avec un personnel scientifique hautement qualifié, genOway opère dans 28 pays en Europe, en Asie et en Amérique du Nord et pour plus de 260 instituts de recherche et 80 sociétés biopharmaceutiques. genOway est une société leader sur son marché en termes de taille et de portefeuille clients. Elle appuie son développement sur la combinaison d'une large et exclusive plateforme technologique et d'une propriété intellectuelle forte combinant brevets et licences d'exploitation. Tirant profit de la tendance à l'externalisation de la production de modèles de recherche génétiquement modifiés dans le monde, genOway a conclu de nombreux contrats commerciaux avec les leaders de l'industrie pharmaceutique (BMS, Janssen, Novartis, Pfizer, etc...), et avec les centres de recherche académiques les plus prestigieux (King's College et Université de Manchester en Angleterre, Harvard, Caltech et le National Institute of Health aux Etats-Unis, l'Institut Pasteur en France, le NGFN et l'Institut Max Planck en Allemagne, etc...).

Contact pour les investisseurs : Benjamin Bruneau – genOway – finances@genoway.com

Agence de communication financière : France Bentin – Actus – Tél : 04 72 18 04 94 – fbentin@actus.fr

Les éléments qui figurent dans cette communication peuvent contenir des informations prévisionnelles impliquant des risques et des incertitudes. Les réalisations effectives de la Société peuvent être substantiellement différentes de celles anticipées dans ces informations du fait de différents facteurs de risque qui sont décrits dans le Prospectus de la Société. www.genoway.com.