

T1 2019

VALNEVA SE
ÉTATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS
CONDENSÉS
INTERMÉDIAIRES

2 mai 2019

VALNEVA SE
Campus Bio-Ouest
6 rue Alain Bombard
44800 Saint-Herblain, France
www.valneva.com

 **valneva**

Valneva SE - Etats financiers consolidés condensés intermédiaires au 31 Mars 2019 (non-audités)

Sommaire

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE	2
RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE	2
BILAN CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE	3
TABLEAU CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES FLUX DE TRESORERIE	4
ETAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	5

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE

En milliers d'euros (excepté pour les valeurs par actions)	Trois mois clos au 31 mars	
	2019	2018
Revenus de la vente de produits	32 769	28 895
Produits des coopérations, licences et services	2 087	3 187
Chiffre d'affaires	34 856	32 083
Coût des produits et des services	(12 230)	(13 041)
Frais de recherche et développement	(6 313)	(5 843)
Frais de marketing et de distribution	(5 624)	(5 995)
Frais généraux et administratifs	(4 536)	(4 022)
Autres produits et charges opérationnels, net	771	842
Dotations aux amortissements et dépréciations sur immobilisations incorporelles	(720)	(822)
RÉSULTAT OPERATIONNEL	6 204	3 202
Produits financiers	1 208	23
Charges financières	(741)	(1 307)
Résultat des participations dans les entreprises liées	-	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	6 671	1 918
Impôt sur les résultats	(1 818)	(460)
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	4 853	1 458
Résultat par action		
Lié au résultat net de la période attribuable aux détenteurs des actions de la Société, exprimé en euros par action		
- base	0,05	0,02
- dilué	0,05	0,02

RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE

En milliers d'euros	Trois mois clos au 31 mars	
	2019	2018
Résultat net de la période	4 853	1 458
Autres éléments du résultat global		
Éléments susceptibles d'être reclassés en profit ou perte		
Écarts de conversion	98	54
Éléments non reclassés en profit ou perte		
Régimes à prestations définies - Pertes actuarielles	-	-
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	98	54
RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ	4 951	1 512

BILAN CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE

En milliers d'euros	Au 31 mars, 2019	Au 31 décembre, 2018
ACTIFS		
Actifs non courants	126 259	103 934
Immobilisations incorporelles	44 223	44 891
Droits d'utilisation des actifs	50 349	-
Immobilisations corporelles	12 013	37 997
Titres mis en équivalence	688	1 122
Autres actifs non courants	17 634	17 236
Actifs d'impôt différé	1 352	2 689
Actifs courants	117 483	125 972
Stocks	23 247	22 727
Créances client	15 056	11 259
Autres actifs courants	11 121	10 261
Trésorerie, équivalents de trésorerie	68 059	81 725
TOTAL ACTIF	243 742	229 907
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves attribuables aux actionnaires de la Société	139 188	143 186
Capital social	13 638	13 638
Primes d'émission et autres réserves réglementées	297 720	297 720
Report à nouveau et autres réserves	(177 022)	(171 435)
Résultat net de la période	4 853	3 264
PASSIFS		
Passifs non courants	76 921	43 777
Emprunts	14 341	14 273
Obligations locatives	57 941	25 798
Passifs sur contrats, autres passifs et provisions	4 639	3 707
Passifs courants	27 634	42 944
Emprunts	1 998	16 665
Fournisseurs et autres créditeurs	10 113	13 325
Passif d'impôt exigible	1 672	1 406
Dettes fiscales et sociales	8 875	8 643
Obligations locatives	2 219	865
Passifs sur contrats, autres passifs et provisions	2 756	2 041
TOTAL PASSIF	104 554	86 721
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	243 742	229 907

TABLEAU CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	Trois mois clos au 31 mars,	
	2019	2018
Flux de trésorerie générés par l'activité		
Résultat net de l'ensemble consolidé	4 853	1 458
Dotations aux amortissements	2 033	1 675
Paiements fondés sur des actions	463	502
Impôt sur le résultat	1 818	460
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	433	-
Autres opérations sans incidence sur la trésorerie	261	1 026
Variations du besoin en fonds de roulement	(4 344)	(372)
Trésorerie générée par les opérations courantes	5 517	4 749
Impôts sur les résultats payés	(181)	(248)
Trésorerie nette générée par l'activité	5 336	4 501
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(814)	(433)
Produits de cessions immobilisations	-	-
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(84)	(81)
Acquisitions d'instruments financiers	-	(79)
Intérêts perçus	50	23
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(848)	(570)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Produits provenant de l'émission d'actions ordinaires, net des coûts de transaction sur capitaux propres	(2 500)	-
Cession/(Acquisition) par la Société de ses propres actions	86	62
Nouveaux emprunts, net des coûts de transaction	-	(7)
Remboursement des emprunts	(9 651)	(3 099)
Remboursement des dettes de loyers	(615)	-
Intérêts payés	(778)	(789)
Trésorerie nette absorbée par les opérations de financement	(13 457)	(3 833)
Variation nette de trésorerie et équivalent de trésorerie	(8 969)	99
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de la période	77 084	33 545
Gains/(pertes) de change sur la trésorerie	(57)	(431)
Trésorerie à la clôture de la période	68 059	33 213
Trésorerie, équivalents de trésorerie à la clôture de la période	68 059	36 172

ETAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros	Capital social	Primes d'émission et autres réserves réglementées	Report à nouveau et autres réserves	Résultat net de l'ensemble consolidé	Total Capitaux propres
Situation au 1er janvier 2018	11 638	252 934	(160 421)	(11 482)	92 669
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	54	1 458	1 512
Affectation du résultat	-	-	(11 482)	11 482	-
Plan d'option d'achat d'actions destiné aux salariés :					
- Valeur des prestations des salariés	-	-	481	-	481
Actions propres	-	-	62	-	62
	-	-	(10 885)	12 940	2 055
Situation au 31 mars 2018	11 638	252 934	(171 306)	1 458	94 724
Situation au 1er janvier 2019	13 638	297 720	(171 435)	3 264	143 186
Changement de méthode comptable – Première application de la norme IFRS 16	-	-	(9 488)	-	(9 488)
Situation retraitée au 1er janvier 2019	13 638	297 720	(180 924)	3 264	133 698
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	98	4 853	4 951
Affectation du résultat	-	-	3 264	(3 264)	-
Plan d'option d'achat d'actions destiné aux salariés :					
-valeur des prestations des salariés	-	-	453	-	453
Actions propres	-	-	86	-	86
	-	-	3 902	1 589	5 490
Situation au 31 mars 2019	13 638	297 720	(177 022)	4 853	139 188