

NEUF PREMIERS MOIS DE
L'EXERCICE 2019

**RAPPORT FINANCIER
VALNEVA SE**

31 octobre 2019

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

 **valneva**

Valneva SE - Etats financiers consolidés condensés intermédiaires au 30 septembre 2019 (non-audités)

Sommaire

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE	3
RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE.....	4
BILAN CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE	5
TABLEAU CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES FLUX DE TRESORERIE	6
ETAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES.....	7

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE**

En milliers d'euros (excepté pour les valeurs par actions)	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2019	2018
Revenus de la vente de produits	86,409	71 101
Produits des coopérations, licences et services	(5 015)	7 227
Chiffre d'affaires	81,394	78 328
Coût des produits et des services	(33 407)	(32 257)
Frais de recherche et développement	(23 190)	(18 227)
Frais de marketing et de distribution	(17 064)	(15 011)
Frais généraux et administratifs	(12 988)	(12 587)
Autres produits et charges opérationnels, net	4 165	3 069
Dotation aux amortissements et dépréciations sur immobilisations corporelles/incorporelles	(2 157)	(2 399)
RÉSULTAT OPERATIONNEL	(3 247)	918
Produits financiers	1,900	100
Charges financières	(2 272)	(3 164)
Résultat des participations dans les entreprises liées	1 695	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	(1 924)	(2 147)
Impôt sur les résultats	(510)	(1 106)
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	(2 434)	(3 253)
Résultat par action		
Lié au résultat net de la période attribuable aux détenteurs des actions de la Société, exprimé en euros par action (base et dilué)	(0,03)	(0,04)

**RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE**

En milliers d'euros	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2019	2018
Résultat net de la période	(2 434)	(3 253)
Autres éléments du résultat global		
Éléments susceptibles d'être reclassés en profit ou perte		
Écarts de conversion	(855)	(1 161)
Éléments non reclassés en profit ou perte		
Régimes à prestations définies - Pertes actuarielles	-	-
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	(855)	(1 161)
RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ	(3 289)	(4 414)

**BILAN CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE**

En milliers d'euros	Au 30 septembre, 2019	Au 31 décembre, 2018
ACTIFS		
Actifs non courants	131 717	103 934
Immobilisations incorporelles	42 435	44 891
Droits d'utilisation des actifs	48 663	-
Immobilisations corporelles	17 854	37 997
Titres mis en équivalence	2 384	1 122
Autres actifs non courants	16 579	17 236
Actifs d'impôt différé	3 803	2 689
Actifs courants	118 932	125 972
Stocks	26 986	22 727
Créances client	9 898	11 259
Autres actifs courants	14 662	10 261
Trésorerie, équivalents de trésorerie	67 387	81 725
TOTAL ACTIF	250 649	229 907
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves attribuables aux actionnaires de la Société	131 628	143 186
Capital social	13 641	13 638
Primes d'émission et autres réserves réglementées	297 725	297 720
Report à nouveau et autres réserves	(177 304)	(171 435)
Résultat net de la période	(2 434)	3 264
PASSIFS		
Passifs non courants	87 473	43 777
Emprunts	23 834	14 273
Obligations locatives	56 235	25 798
Engagements de remboursement	6 031	-
Passifs sur contrats, autres passifs et provisions	1 373	3 707
Passifs courants	31 547	42 944
Emprunts	2 029	16 665
Fournisseurs et autres créditeurs	13 246	13 325
Passif d'impôt exigible	2 058	1 406
Dettes fiscales et sociales	9 101	8 643
Obligations locatives	1 723	865
Engagements de remboursement	-	-
Passifs sur contrats, autres passifs et provisions	3 390	2 041
TOTAL PASSIF	119 021	86 721
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	250 649	229 907

**TABLEAU CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES FLUX DE TRESORERIE**

En milliers d'euros	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2019	2018
Flux de trésorerie générés par l'activité		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(2 434)	(3 253)
Dotations aux amortissements	6 201	5 152
Paiements fondés sur des actions	1 240	1 447
Impôt sur le résultat	510	1 106
Autres opérations sans incidence sur la trésorerie	3 122	2 768
Variations du besoin en fonds de roulement	(2 631)	5 354
Trésorerie générée/(absorbée) par les opérations courantes	6 008	12 573
Impôts sur les résultats payés	(965)	(891)
Trésorerie nette générée par / (absorbée par) l'activité	5 043	11 682
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(7 982)	(1 417)
Produits de cessions immobilisations	-	76
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(173)	(234)
Intérêts perçus	168	100
Trésorerie nette générée par/(absorbée par) les opérations d'investissement	(7 986)	(1 476)
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	(21)	55
Nouveaux emprunts, net des coûts de transaction	11 382	1 418
Remboursement des emprunts	(11 654)	(12 292)
Remboursement des passifs de location	(2 740)	-
Intérêts payés	(1 309)	(1 959)
Trésorerie nette générée par/(absorbée par) les opérations de financement	(6 841)	(12 777)
Variation nette de trésorerie et équivalent de trésorerie	(9 784)	(2 571)
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de la période	77 084	33 545
Gains/(pertes) de change sur la trésorerie	87	(918)
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture de la période	67 387	30 056
Trésorerie, équivalents de trésorerie et dépôts à court terme à la clôture de la période	67 387	33 040

**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	-	-	(1 161)	(3 253)	(4 414)
Affectation du résultat	-	-	(11 482)	11 482	-
Plan d'option d'achat d'actions destiné aux salariés:					
- valeur des prestations des salariés	-	-	1 417	-	1 417
- levée d'option de souscriptions d'actions	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	55	-	55
Coûts de transaction liés à l'émission d'actions, nets d'impôts	-	-	-	-	-
	-	-	(11 170)	8 228	(2 942)
Situation au 30 septembre 2018	11 638	252 934	(171 592)	(3 253)	89 727
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	-	-	(9 474)	-	(9 474)
Situation retraitée au 1er janvier 2019	13 638	297 720	(180 909)	3 264	133 712
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	(855)	(2 434)	(3 289)
Affectation du résultat	-	-	(3 264)	3 264	0
Plan d'option d'achat d'actions destiné aux salariés:					
- valeur des prestations des salariés	-	-	1 218	-	1 218
- levée d'option de souscriptions d'actions	3	5	-	-	8
Actions propres	-	-	(21)	-	(21)
Coûts de transaction liés à l'émission d'actions, nets d'impôts	-	-	-	-	-
	3	5	(2 922)	830	(2 084)
Situation au 30 septembre 2019	13 641	297 725	(177 304)	(2 434)	131 628