

T1 2020

VALNEVA SE
ÉTATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS
CONDENSÉS
INTERMÉDIAIRES

7 mai 2020

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 2020 (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)	Trois mois clos au	
	31 mars,	
	2020	2019
Revenus de la vente de produits	32 674	32 769
Produits des coopérations, licences et services	2 546	2 087
Chiffre d'affaires	35 219	34 856
Coût des produits et des services	(12 086)	(12 230)
Frais de recherche et développement	(13 280)	(6 313)
Frais de marketing et de distribution	(6 005)	(5 624)
Frais généraux et administratifs	(5 231)	(4 536)
Autres produits et charges opérationnels, net	2 190	771
Dotation aux amortissements et dépréciations sur immobilisations corporelles/incorporelles	(721)	(720)
RÉSULTAT OPERATIONNEL	88	6 204
Produits financiers	176	1 208
Charges financières	(2 369)	(741)
Résultat des participations dans les entreprises liées	(111)	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	(2 217)	6 671
Impôt sur les résultats	988	(1 818)
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	(1 229)	4 853
Résultat par action		
Lié au résultat net de la période attribuable aux détenteurs des actions de la Société, exprimé en euros par action		
- base	(0,01)	0,05
- dilué	(0,01)	0,05

**RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE**

En milliers d'euros	Trois mois clos au	
	31 mars,	
	2020	2019
Résultat net de la période	(1 229)	4 853
Autres éléments du résultat global		
Éléments susceptibles d'être reclassés en profit ou perte		
Écarts de conversion	(1 682)	98
Éléments non reclassés en profit ou perte		
Régimes à prestations définies - gains/(pertes) actuarielles	-	-
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	(1 682)	98
RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE		
ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ	(2 911)	4 951

**BILAN CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE**

En milliers d'euros	Au 31 mars, 2020	Au 31 décembre, 2019
ACTIFS		
Actifs non courants	133 883	135 561
Immobilisations incorporelles	40 840	41 813
Droits d'utilisation des actifs	47 558	49 334
Immobilisations corporelles	19 086	20 003
Titres mis en équivalence	2 152	2 263
Autres actifs non courants	17 506	17 161
Actifs d'impôt différé	6 742	4 988
Actifs courants	142 691	129 162
Stocks	28 117	25 772
Créances client	16 736	24 030
Autres actifs courants	17 006	14 921
Trésorerie, équivalents de trésorerie	80 832	64 439
TOTAL ACTIF	276 574	264 723
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves attribuables aux actionnaires de la Société	133 157	135 153
Capital social	13 642	13 642
Primes d'émission et autres réserves réglementées	297 732	297 732
Report à nouveau et autres réserves	(176 988)	(174 476)
Résultat net de la période	(1 229)	(1 744)
PASSIFS		
Passifs non courants	98 286	88 269
Emprunts	36 417	24 317
Obligations locatives	54 429	56 592
Passifs sur contrats et engagements de remboursement	6 653	6 837
Provisions	517	426
Autres passifs	270	97
Passifs courants	45 132	41 300
Emprunts	6 181	1 999
Fournisseurs et autres créditeurs	17 491	16 567
Passif d'impôt exigible	3 023	2 458
Dettes fiscales et sociales	10 156	10 624
Obligations locatives	2 261	2 308
Passifs sur contrats et engagements de remboursement	979	1 142
Provisions	2 169	2 315
Autres passifs	2 873	3 886
TOTAL PASSIF	143 417	129 569
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	276 574	264 723

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

En milliers d'euros	Trois mois clos au 31 mars,	
	2020	2019
Flux de trésorerie générés par l'activité		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(1 229)	4 853
Dotations aux amortissements	2 268	2 033
Paievements fondés sur des actions	948	463
Impôt sur le résultat	(988)	1 818
Autres opérations sans incidence sur la trésorerie	1 450	694
Variations du besoin en fonds de roulement	673	(4 344)
Trésorerie générée/(absorbée) par les opérations courantes	3 122	5 517
Impôts sur les résultats payés	(141)	(181)
Trésorerie nette générée par l'activité	2 981	5 336
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(535)	(814)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(62)	(84)
Intérêts perçus	46	50
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(552)	(848)
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	47	86
Nouveaux emprunts, net des coûts de transaction	35 515	-
Remboursement des emprunts	(20 000)	(9 651)
Remboursement des passifs de location	(530)	(615)
Intérêts payés	(545)	(778)
Trésorerie nette générée par/(absorbée par) les opérations de financement	14 486	(13 457)
Variation nette de trésorerie et équivalent de trésorerie	16 916	(8 969)
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de la période	64 439	77 084
Pertes de change sur la trésorerie	(523)	(57)
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture de la période	80 832	68 059
Trésorerie, équivalents de trésorerie et dépôts à court terme à la clôture de la période	80 832	68 059

**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 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	-	-	98	4 853	4 951
Affectation du résultat	-	-	3 264	(3 264)	-
Paiements fondés sur des actions:					
- valeur des services	-	-	453	-	453
- exercices	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	86	-	86
	-	-	3 902	1 589	5 490
Situation au 31 mars 2019	13 638	297 720	(177 007)	4 853	139 203
Situation au 1er janvier 2020	13 642	297 732	(174 476)	(1 744)	135 153
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	(1 682)	(1 229)	(2 911)
Affectation du résultat	-	-	(1 744)	1 744	-
Paiements fondés sur des actions:					
- valeur des services	-	-	867	-	867
- exercices	-	-	-	-	-
Actions propres	-	-	47	-	47
	-	-	(2 512)	515	(1 966)
Situation au 31 mars 2020	13 642	297 732	(176 988)	(1 229)	133 157