

A person with long, wavy blonde hair, wearing a grey sweater, stands with their back to the camera and arms raised in a 'V' shape. They are looking out over a scenic landscape of mountains and a body of water under a bright, hazy sky.

Building

ON OUR STRENGTHS

**Comptes
consolidés
2020**

—
IFRS
Non audités



ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS 2020

VALNEVA

Société Européenne à directoire et conseil de surveillance
Siège social :
6 rue Alain Bombard, 44800 SAINT-HERBLAIN - France
422 497 560 R.C.S.

États financiers consolidés au 31 décembre 2020



1. ÉTATS CONSOLIDÉS DU RÉSULTAT (PERTE) ET DU RÉSULTAT GLOBAL (PERTE)

1.1. Etats consolidés du résultat (Perte)

En milliers d'euros (excepté pour les valeurs par actions)	Exercice clos au 31 décembre,	
	2020	2019
Revenus de la vente de produits	65 938	129 511
Produits des coopérations, licences et services	44 383	(3 315)
Chiffre d'affaires	110 321	126 196
Coût des produits et des services	(54 302)	(52 781)
Frais de recherche et développement	(84 454)	(38 022)
Frais de marketing et de distribution	(18 264)	(24 145)
Frais généraux et administratifs	(27 539)	(18 398)
Autres produits et charges opérationnels, net	19 117	6 338
RÉSULTAT OPERATIONNEL	(55 120)	(811)
Produits financiers	689	1 449
Charges financières	(10 738)	(3 082)
Résultat des participations dans les entreprises liées	(133)	1 574
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	(65 302)	(870)
Produit/(charge) d'impôt sur le résultat	909	(874)
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	(64 393)	(1 744)
Résultat par action Lié au résultat net de la période attribuable aux détenteurs des actions de la Société, exprimé en euros par action		
- Base	(0,71)	(0,02)
- Dilué	(0,71)	(0,02)

**1.1. Résultat global (Perte)**

En milliers d'euros	Exercice clos au 31 décembre,	
	2020	2019
Résultat net de la période	(64 393)	(1 744)
Autres éléments du résultat global		
Éléments susceptibles d'être reclassés en profit ou perte		
Écarts de conversion	2 438	656
Éléments non reclassés en profit ou perte		
Régimes à prestations définies – Bénéfices/(Pertes) actuarielles	(78)	(13)
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	2 360	644
RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ	(62 033)	(1 100)



2. ÉTATS CONSOLIDÉS DE LA SITUATION FINANCIÈRE

En milliers d'euros	Au 31 décembre, 2020	Au 31 décembre, 2019
ACTIFS		
Actifs non courants	140 737	135 561
Immobilisations incorporelles	35 409	41 813
Droit d'utilisation des actifs	43 374	49 334
Immobilisations corporelles	34 779	20 003
Titres mis en équivalence	2 130	2 263
Actifs d'impôt différé	5 570	4 988
Autres actifs non courants	19 476	17 161
Actifs courants	308 427	129 162
Stocks	26 933	25 772
Créances client	19 232	24 030
Autres actifs courants	57 828	14 921
Trésorerie et équivalent de trésorerie	204 435	64 439
TOTAL ACTIF	449 164	264 723
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves attribuables aux actionnaires de la Société	77 422	135 153
Capital social	13 646	13 642
Primes d'émission	244 984	244 912
Autres réserves	52 342	45 756
Bénéfices non distribués/(Déficit accumulé)	(169 156)	(167 412)
Résultat net de la période	(64 393)	(1 744)
PASSIFS		
Passifs non courants	195 872	88 269
Emprunts	46 375	24 317
Obligations locatives	49 392	56 592
Passifs sur contrats	58	732
Engagements de remboursement	97 205	6 105
Provisions	2 358	426
Passifs d'impôts différés	412	-
Autres passifs	72	97
Passifs courants	175 870	41 300
Emprunts	6 988	1 999
Fournisseurs et autres créditeurs	36 212	16 567
Passif d'impôt exigible	-	2 458
Dettes fiscales et sociales	13 165	10 624
Obligations locatives	2 696	2 308
Passifs sur contrats	89 578	694
Engagements de remboursement	14 222	448
Provisions	10 169	2 315
Autres passifs	2 841	3 886
TOTAL PASSIF	371 742	129 569
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	449 164	264 723



3. TABLEAUX CONSOLIDÉS DES FLUX DE TRÉSORERIE

En milliers d'euros	Exercice clos au 31 décembre,	
	2020	2019
Flux de trésorerie générés par l'activité		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(64 393)	(1 744)
Autres éléments du résultat sans effet sur la trésorerie	37 941	12 704
Variations des actifs et passifs opérationnels non courants	88 472	3 597
Variations du besoin en fonds de roulement	77 740	(6 682)
Trésorerie générée par les opérations courantes	139 759	7 875
Impôts sur les résultats payés	(2 021)	(2 346)
Trésorerie nette générée par l'activité	137 738	5 529
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(18 936)	(10 502)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(535)	(382)
Produit de cession d'actifs incorporels	24	-
Intérêts perçus	107	199
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(19 340)	(10 685)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Produits provenant de l'émission d'actions ordinaires, net des coûts de transaction sur capitaux propres	75	(2 484)
Cession/(Acquisition) par la Société de ses propres actions	215	21
Nouveaux emprunts, net des coûts de transaction	50 266	11 781
Remboursement des emprunts	(21 995)	(11 684)
Remboursement des passifs de location	(2 111)	(2 709)
Intérêts payés	(4 711)	(2 621)
Trésorerie nette générée par/(absorbée par) les opérations de financement	21 740	(7 696)
Variation nette de trésorerie et équivalent de trésorerie	140 138	(12 852)
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de la période	64 439	77 084
Gains/(pertes) de change sur la trésorerie	(183)	207
Liquidités soumises à restrictions	41	-
Trésorerie, équivalents de trésorerie et dépôts à court terme à la clôture de la période	204 435	64 439



4. ÉTATS CONSOLIDÉS DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros (sauf nombre d'actions)	Annexe	Nombre d'actions émises	Capital social	Prime d'émission	Autres réserves	Bénéfices non distribués/ (Déficit accumulé)	Résultat net	Total Capitaux propres
Situation au 1^{er} janvier 2019 avant l'adoption de l'IFRS 16		90 917 837	13 638	244 900	52 060	(170 676)	3 264	143 186
Changements de méthodes comptables - Première application de la norme IFRS 16		-	-	-	(9 474)	-	-	(9 474)
Situation au 1^{er} janvier 2019		90 917 837	13 638	244 900	42 587	(170 676)	3 264	133 712
Résultat net de l'ensemble consolidé		-	-	-	644	-	(1 744)	(1 100)
Affectation du résultat		-	-	-	-	3 264	(3 264)	-
Paiements fondés sur des actions:								
- valeur des services		-	-	-	2 504	-	-	2 504
- exercices		25 975	4	12	-	-	-	16
Actions propres		-	-	-	21	-	-	21
		25 975	4	12	3 169	3 264	(5 008)	1 441
Situation au 31 décembre 2019		90 943 812	13 642	244 912	45 756	(167 412)	(1 744)	135 153
Situation au 1^{er} janvier 2020		90 943 812	13 642	244 912	45 756	(167 412)	(1 744)	135 153
Résultat net de l'ensemble consolidé		-	-	-	2 360	-	(64 393)	(62 033)
Affectation du résultat		-	-	-	-	(1 744)	1 744	-
Paiements fondés sur des actions:								
- valeur des services		-	-	-	4 012	-	-	4 012
- exercices		26 750	4	71	-	-	-	75
Actions propres		-	-	-	215	-	-	215
		26 750	4	71	6 587	(1 744)	(62 649)	(57 731)
Solde au 31 décembre 2020		90 970 562	13 646	244 984	52 342	(169 156)	(64 393)	77 422

Crédits photo : swissmediavision, istockphoto.com

A European Company (*Societas Europaea*)
with a Management Board and a Supervisory Board
Registered Office: 6 rue Alain Bombard, 44800 Saint-Herblain (France)
Nantes Trade and Companies Registry (R.C.S.) No. 422 497 560