

NEUF PREMIERS MOIS DE
L'EXERCICE 2020

**RAPPORT FINANCIER
VALNEVA SE**

3 novembre 2020

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

 **valneva**



VALNEVA SE - ETATS FINANCIERS CONSOLIDES CONDENSES INTERMEDIAIRES AU 30 SEPTEMBRE 2020 (NON-AUDITES)

Sommaire

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE	2
RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE.....	3
BILAN CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE	4
TABLEAU CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES FLUX DE TRESORERIE	5
ETAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES.....	6

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE**

En milliers d'euros (excepté pour les valeurs par actions)	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2020	2019
Revenus de la vente de produits	45 874	86 409
Produits des coopérations, licences et services	12 974	(5 015)
Chiffre d'affaires	58 848	81 394
Coût des produits et des services	(35 141)	(33 407)
Frais de recherche et développement	(51 715)	(23 190)
Frais de marketing et de distribution	(13 772)	(17 064)
Frais généraux et administratifs	(19 285)	(12 988)
Autres produits et charges opérationnels, net	10 733	4 165
Dotation aux amortissements et dépréciations sur immobilisations corporelles/incorporelles	(2 160)	(2 157)
RÉSULTAT OPERATIONNEL	(52 493)	(3 247)
Produits financiers	299	1 900
Charges financières	(11 051)	(2 272)
Résultat des participations dans les entreprises liées	(16)	1 695
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	(63 262)	(1 924)
Impôt sur les résultats	928	(510)
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	(62 334)	(2 434)
Résultat par action		
Lié au résultat net de la période attribuable aux détenteurs des actions de la Société, exprimé en euros par action		
- base	(0,69)	(0,03)
- dilué	(0,69)	(0,03)

**RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE**

En milliers d'euros	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2020	2019
Résultat net de la période	(62 334)	(2 434)
Autres éléments du résultat global		
Éléments susceptibles d'être reclassés en profit ou perte		
Écarts de conversion	530	(855)
Éléments non reclassés en profit ou perte		
Régimes à prestations définies - gains/(pertes) actuarielles	-	-
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	530	(855)
RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ	(61 805)	(3 289)

**BILAN CONSOLIDE CONDENSE INTERMEDIAIRE**

En milliers d'euros	Au 30 septembre, 2020	Au 31 décembre, 2019
ACTIFS		
Actifs non courants	138 912	135 561
Immobilisations incorporelles	39 556	41 813
Droits d'utilisation des actifs	47 482	49 334
Immobilisations corporelles	24 246	20 003
Titres mis en équivalence	2 246	2 263
Autres actifs non courants	19 386	17 161
Actifs d'impôt différé	5 996	4 988
Actifs courants	311 273	129 162
Stocks	28 394	25 772
Créances client	109 203	24 030
Autres actifs courants	17 347	14 921
Trésorerie, équivalents de trésorerie	156 178	64 439
TOTAL ACTIF	450 185	264 723
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves attribuables aux actionnaires de la Société	76 728	135 153
Capital social	13 643	13 642
Primes d'émission et autres réserves réglementées	297 766	297 732
Report à nouveau et autres réserves	(172 347)	(174 476)
Résultat net de la période	(62 334)	(1 744)
PASSIFS		
Passifs non courants	171 521	88 269
Emprunts	46 503	24 317
Obligations locatives	54 716	56 592
Passifs sur contrats	223	732
Engagements de remboursement	65 260	6 105
Provisions	1 573	426
Autres passifs	3 245	97
Passifs courants	201 936	41 300
Emprunts	7 597	1 999
Fournisseurs et autres créditeurs	13 968	16 567
Passif d'impôt exigible	2 600	2 458
Dettes fiscales et sociales	10 846	10 624
Obligations locatives	2 452	2 308
Passifs sur contrats	146 609	694
Engagements de remboursement	10 304	448
Provisions	2 632	2 315
Autres passifs	4 928	3 886
TOTAL PASSIF	373 457	129 569
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIF	450 185	264 723

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

En milliers d'euros	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2020	2019
Flux de trésorerie générés par l'activité		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(62 334)	(2 434)
Dotations aux amortissements	7 134	6 201
Dépréciation/perte de valeur sur immobilisations corporelles/incorporelles	140	-
Paiements fondés sur des actions	4 660	1 240
Impôt sur le résultat	(928)	510
Autres opérations sans incidence sur la trésorerie	72 698	3 122
Variations du besoin en fonds de roulement	56 539	(2 631)
Trésorerie générée/(absorbée) par les opérations courantes	77 909	6 008
Impôts sur les résultats payés	(278)	(965)
Trésorerie nette générée par l'activité	77 631	5 043
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(7 648)	(7 982)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(536)	(173)
Produit de la vente d'actifs incorporels	24	-
Intérêts perçus	87	168
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(8 072)	(7 986)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Produits provenant de l'émission d'actions ordinaires, net des coûts de transaction sur capitaux propres	35	(2 500)
Cession/(Acquisition) par la Société de ses propres actions	264	(21)
Nouveaux emprunts, net des coûts de transaction	48 773	11 382
Remboursement des emprunts	(21 557)	(11 654)
Remboursement des passifs de location	(1 633)	(2 740)
Intérêts payés	(3 459)	(1 309)
Trésorerie nette générée par/(absorbée par) les opérations de financement	22 424	(6 841)
Variation nette de trésorerie et équivalent de trésorerie	91 983	(9 784)
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de la période	64 439	77 084
Pertes de change sur la trésorerie	(286)	87
Trésorerie et équivalent de trésorerie à la clôture de la période	156 136	67 387
Trésorerie, équivalents de trésorerie et dépôts à court terme à la clôture de la période	156 178	67 387

**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	-	-	(855)	(2 434)	(3 289)
Affectation du résultat	-	-	3 264	(3 264)	-
Paiements fondés sur des actions:					
- valeur des services	-	-	1 218	-	1 218
- exercices	3	5	-	-	8
Actions propres	-	-	(21)	-	(21)
	3	5	3 606	(5 698)	(2 084)
Situation au 30 septembre 2019	13 641	297 725	(177 304)	(2 434)	131 628
Situation au 1er janvier 2020	13 642	297 732	(174 476)	(1 744)	135 153
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	530	(62 334)	(61 805)
Affectation du résultat	-	-	(1 744)	1 744	-
Paiements fondés sur des actions:					
- valeur des services	-	-	3 079	-	3 079
- exercices	2	34	-	-	35
Actions propres	-	-	264	-	264
	2	34	2 129	(60 590)	(58 426)
Situation au 30 septembre 2020	13 643	297 766	(172 347)	(62 334)	76 728