

T1 2022

VALNEVA SE
ÉTATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS
CONDENSÉS
INTERMÉDIAIRES

5 mai 2022

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

 **valneva**



ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS 2022

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 condensés intermédiaires
au 31 Mars 2022 (non-audités)



1. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ CONDENSE INTERMÉDIAIRE ET RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ CONDENSE INTERMÉDIAIRE (non-audités)

1.1. Comptes de résultat consolidés condensé intermédiaire (non-audités)

En milliers d'euros (excepté pour les valeurs par actions)	Trois mois clos au 31 mars,	
	2022	2021
Revenus de la vente de produits	16 162	16 124
Autres Revenus	5 686	7 092
Chiffre d'affaires	21 847	23 215
Coût des produits et des services	(13 860)	(14 650)
Frais de recherche et développement	(20 689)	(27 732)
Frais de marketing et de distribution	(2 034)	(4 941)
Frais généraux et administratifs	(5 770)	(10 010)
Autres produits et charges opérationnels, net	2 084	2 979
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	(18 422)	(31 138)
Produits financiers	13	7 695
Charges financières	(7 130)	(4 607)
Résultat des participations dans les entreprises liées	-	(19)
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	(25 539)	(28 070)
Produit/(charge) d'impôt sur le résultat	(502)	368
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	(26 041)	(27 702)
Résultat par action Lié au résultat net de la période attribuable aux détenteurs des actions de la Société, exprimé en euros par action		
- Base	(0,24)	(0,30)
- Dilué	(0,24)	(0,30)

1.2. Resultat global consolidé condensé intermédiaire (non-audités)

En milliers d'euros	Trois mois clos au 31 mars,	
	2022	2021
Résultat net de la période	(26 041)	(27 702)
Autres éléments du résultat global		
Éléments susceptibles d'être reclassés en profit ou perte		
Écarts de conversion	(244)	(337)
Éléments non reclassés en profit ou perte		
Régimes à prestations définies – Bénéfices/(Pertes) actuarielles	-	-
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	(244)	(337)
RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ	(26 285)	(28 038)



2. ÉTAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE CONSOLIDÉE INTERMÉDIAIRE (non-audités)

En milliers d'euros	Au 31 mars, 2022	Au 31 décembre, 2021
ACTIF		
Actif non courant	232 690	231 520
Immobilisations incorporelles	31 765	32 700
Droit d'utilisation des actifs	47 562	48 285
Immobilisations corporelles	128 418	125 545
Titres mis en équivalence	2 124	2 124
Actifs d'impôt différé	3 304	3 582
Autres actifs non courants	19 516	19 282
Actif courant	545 021	585 832
Stocks	139 725	124 098
Créances client	25 061	44 013
Autres actifs courants	68 972	71 036
Trésorerie et équivalent de trésorerie	311 264	346 686
TOTAL DE L'ACTIF	777 711	817 352
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves attribuables aux actionnaires de la Société	148 406	170 581
Capital social	16 170	15 786
Primes d'émission	412 799	409 258
Autres réserves	52 452	52 512
Bénéfices non distribués/(Déficit accumulé)	(306 974)	(233 549)
Résultat net de la période	(26 041)	(73 425)
PASSIF		
Passif non courant	266 049	277 791
Emprunts	48 005	50 726
Passifs de location	52 663	53 687
Passifs sur contrats	4 830	4 741
Engagements de remboursement	156 229	158 970
Provisions	2 975	8 308
Passifs d'impôts différés	1 280	1 290
Autres passifs	68	69
Passif courant	363 257	368 979
Emprunts	11 730	7 107
Fournisseurs et autres crédateurs	66 268	68 119
Passif d'impôt exigible	72	83
Dettes fiscales et sociales	19 838	17 249
Passifs de location	3 122	3 135
Passifs sur contrats	122 478	124 017
Engagements de remboursement	100 279	95 611
Provisions	30 554	48 708
Autres passifs	8 917	4 950
TOTAL DU PASSIF	629 305	646 771
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	777 711	817 352



3. TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS CONDENSÉ INTERMÉDIAIRE (non-audités)

En milliers d'euros	Trois mois clos au 31 mars,	
	2022	2021
Flux de trésorerie générés par l'activité		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(26 041)	(27 702)
Autres éléments du résultat sans effet sur la trésorerie	(6 922)	6 232
Variations des actifs et passifs opérationnels non courants	(4 763)	1 951
Variations du besoin en fonds de roulement	11 193	68 373
Trésorerie générée par les opérations courantes	(26 533)	48 855
Impôts sur les résultats payés	(318)	(1 296)
Trésorerie nette générée par l'activité	(26 851)	47 559
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(9 385)	(16 333)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(76)	(543)
Intérêts perçus	13	19
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(9 447)	(16 857)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Produits provenant de l'émission d'actions ordinaires, net des coûts de transaction sur capitaux propres	3,726	2 209
Cession/(Acquisition) par la Société de ses propres actions	-	154
Remboursement des passifs de location	(835)	(518)
Intérêts payés	(1 909)	(3 396)
Trésorerie nette générée par/(absorbée par) les opérations de financement	982	(1 550)
Variation nette de trésorerie et équivalent de trésorerie	(35 316)	29 152
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de la période	346 642	204 394
Gains/(pertes) de change sur la trésorerie	(107)	2 324
Liquidités soumises à restrictions	45	43
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	311 264	235 913

**4. ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS CONDENSÉS
INTERMÉDIAIRES (non-audités)**

En milliers d'euros (sauf nombre d'actions)	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 2021	90 970 562	13 646	244 984	52 342	(169 156)	(64 393)	77 422
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	-	(337)	-	(27 702)	(28 038)
Affectation du résultat	-	-	-	-	(64 393)	64 393	-
Paiements fondés sur des actions:							
- valeur des services	-	-	-	608	-	-	608
- exercices	793 200	119	2 090	-	-	-	2 209
Actions propres	-	-	-	154	-	-	154
Situation au 31 mars 2021	91 763 762	13 765	247 074	52 768	(233 549)	(27 702)	52 355
Situation au 1^{er} janvier 2022	105 239 085	15 786	409 258	52 512	(233 549)	(73 425)	170 581
Résultat net de l'ensemble consolidé	-	-	-	(244)	-	(26 041)	(26 285)
Affectation du résultat	-	-	-	-	(73 425)	73 425	-
Paiements fondés sur des actions:							
- valeur des services	-	-	-	185	-	-	185
- exercices	2 563 011	384	3 541	-	-	-	3 925
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-
Situation au 31 mars 2022	107 802 096	16 170	412 799	52 452	(306 974)	(26 041)	148 406