

NEUF PREMIERS MOIS DE
L'EXERCICE 2022

**RAPPORT FINANCIER
VALNEVA SE**

10 novembre 2022

VALNEVA SE
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 30 Septembre 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)	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2022	2021
Revenus de la vente de produits	74 421	45 469
Autres Revenus	175 481	24 379
Chiffre d'affaires	249 902	69 847
Coût des produits et des services	(202 726)	(159 586)
Frais de recherche et développement	(75 385)	(117 234)
Frais de marketing et de distribution	(13 089)	(15 000)
Frais généraux et administratifs	(23 267)	(31 664)
Autres produits et charges opérationnels, net	7 472	16 034
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	(57 093)	(237 603)
Produits financiers	59	240
Charges financières	(13 395)	(12 137)
Gains/(pertes) de change, nets	(26 493)	5 334
Résultat des participations dans les entreprises liées	9	(120)
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	(96 912)	(244 286)
Produit/(charge) d'impôt sur le résultat	(2 163)	(1 647)
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	(99 075)	(245 933)
Résultat par action		
Lié au résultat net de la période attribuable aux détenteurs des actions de la Société, exprimé en euros par action		
- Base	(0,92)	(2,51)
- Dilué	(0,92)	(2,51)

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

En milliers d'euros	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2022	2021
Résultat net de la période	(99 075)	(245 933)
Autres éléments du résultat global		
Éléments susceptibles d'être reclassés en profit ou perte		
Écarts de conversion	(1 488)	(143)
Éléments non reclassés en profit ou perte		
Régimes à prestations définies – Bénéfices/(Pertes) actuarielles	168	-
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	(1 320)	(143)
RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ	(100 395)	(246 076)



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

En milliers d'euros	Au 30 septembre, 2022	Au 31 décembre, 2021
ACTIF		
Actif non courant	221 548	231 520
Immobilisations incorporelles	29 652	32 700
Droit d'utilisation des actifs	47 679	48 285
Immobilisations corporelles	122 980	125 545
Titres mis en équivalence	-	2 124
Actifs d'impôt différé	2 943	3 582
Autres actifs non courants	18 294	19 282
Actif courant	476 535	585 832
Stocks	96 462	124 098
Créances client	57 732	44 013
Autres actifs courants	59 165	71 036
Trésorerie et équivalent de trésorerie	261 042	346 686
Actifs détenus en vue de la vente	2 134	-
TOTAL DE L'ACTIF	698 083	817 352
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves attribuables aux actionnaires de la Société	164 983	170 581
Capital social	17 603	15 786
Primes d'émission	501 638	409 258
Autres réserves	51 791	52 512
Bénéfices non distribués/(Déficit accumulé)	(306 974)	(233 549)
Résultat net de la période	(99 075)	(73 425)
PASSIF		
Passif non courant	158 889	277 791
Emprunts	93 364	50 726
Passifs de location	52 643	53 687
Passifs sur contrats	2 974	4 741
Engagements de remboursement	6 587	158 970
Provisions	1 357	8 308
Passifs d'impôts différés	1 784	1 290
Autres passifs	181	69
Passif courant	374 211	368 979
Emprunts	12 494	7 107
Fournisseurs et autres créiteurs	74 973	68 119
Passif d'impôt exigible	137	83
Dettes fiscales et sociales	16 036	17 249
Passifs de location	3 118	3 135
Passifs sur contrats	6 906	124 017
Engagements de remboursement	225 712	95 611
Provisions	27 691	48 708
Autres passifs	7 145	4 950
TOTAL DU PASSIF	533 100	646 771
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	698 083	817 352

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

En milliers d'euros	Neuf mois clos au 30 septembre,	
	2022	2021
Flux de trésorerie générés par l'activité		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(99 075)	(245 933)
Autres éléments du résultat sans effet sur la trésorerie	17 784	34 851
Variations des actifs et passifs opérationnels non courants	(155 970)	4 210
Variations du besoin en fonds de roulement	48 830	244 948
Trésorerie générée par/(absorbée par) les opérations courantes	(188 431)	38 076
Impôts sur les résultats payés	(1 082)	(1 624)
Trésorerie nette générée par/(absorbée par) l'activité	(189 513)	36 452
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(22 465)	(68,973)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(76)	(938)
Intérêts perçus	59	45
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(22 483)	(69 866)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Produits provenant de l'émission d'actions ordinaires, net des coûts de transaction sur capitaux propres	93 998	85 061
Cession/(Acquisition) par la Société de ses propres actions	-	209
Nouveaux emprunts, nets des coûts de transaction	38 141	-
Remboursement des emprunts	(1 793)	(1 956)
Remboursement des passifs de location	(2 171)	(1 948)
Intérêts payés	(6 544)	(6 734)
Trésorerie nette générée par/(absorbée par) les opérations de financement	121 631	74 632
Variation nette de trésorerie et équivalent de trésorerie	(90 365)	41 218
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de la période	346 642	204 394
Gains/(pertes) de change sur la trésorerie	1 814	2 293
Liquidités soumises à restrictions	2 951	43
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture de la période	261 042	247 948



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	-	-	-	(143)	-	(245 933)	(246 076)
Affectation du résultat	-	-	-	-	(64 393)	64 393	-
Paiements fondés sur des actions:							
- valeur des services	-	-	-	1 825	-	-	1 825
- exercices	799 450	120	2 105	-	-	-	2 225
Actions propres	-	-	-	209	-	-	209
Émission d'actions ordinaires, mai 2021	8 145 176	1 222	88 375	-	-	-	89 597
Coûts des transactions sur capitaux propres, net d'impôts	-	-	(6 761)	-	-	-	(6 761)
Situation au 30 septembre 2021	99 915 188	14 987	328 703	54 234	(233 549)	(245 933)	(81 559)
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	-	-	-	(1 320)	-	(99 075)	(100 395)
Affectation du résultat	-	-	-	-	(73 425)	73 425	-
Paiements fondés sur des actions :							
- valeur des services	-	-	-	599	-	-	599
- exercices	2 563 011	384	3 333	-	-	-	3 718
Actions propres	-	-	-	-	-	-	-
Émission d'actions ordinaires, juin 2022	9 549 761	1 432	89 195	-	-	-	90 627
Coûts des transactions sur capitaux propres, net d'impôts	-	-	(148)	-	-	-	(148)
Situation au 30 septembre 2022	117 351 857	17 603	501 638	51 791	(306 974)	(99 075)	164 983