

T1 2023

VALNEVA SE
ÉTATS FINANCIERS
CONSOLIDÉS
CONDENSÉS
INTERMÉDIAIRES

4 mai 2023

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

 **valneva**

1. COMPTES DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ CONDENSÉ INTERMÉDIAIRE ET RÉSULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ CONDENSÉ INTERMÉDIAIRE (non-audités)

1.1 Comptes de résultat consolidé condensé intermédiaire (non-audités)

(En milliers d'euros) (Excepté pour les valeurs par actions)	Trois mois clos au 31 mars	
	2023	2022
Revenus de la vente de produits	32 100	16 162
Autres Revenus	1 408	5 686
CHIFFRE D'AFFAIRES	33 508	21 847
Coûts des produits et des services	(20 480)	(13 860)
Frais de recherche et développement	(14 065)	(20 689)
Frais de marketing et distribution	(8 986)	(2 034)
Frais généraux et administratifs	(10 038)	(5 770)
Autres produits et charges opérationnels, net	3 488	2 084
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	(16 574)	(18 422)
Produits financiers	253	13
Charges financières	(5 096)	(4 718)
Gains/(pertes) de change, nets	3 170	(2 412)
RÉSULTAT AVANT IMPÔT	(18 247)	(25 539)
Produit/(charge) d'impôt sur le résultat	120	(502)
RÉSULTAT NET DE LA PÉRIODE	(18 127)	(26 041)
RÉSULTAT PAR ACTION		
Lié au résultat net de la période attribuable aux détenteurs des actions de la Société (en euros par action)		
Base	(0,13)	(0,24)
Dilué	(0,13)	(0,24)

1.2 Résultat global consolidé condensé intermédiaire (non-audité)

(En milliers d'euros)	Trois mois clos au 31 mars	
	2023	2022
Résultat net de la période	(18 127)	(26 041)
Éléments susceptibles d'être reclassés en profit ou perte		
Écarts de conversion	1 628	(244)
Autres éléments du résultat global, net d'impôts	1 628	(244)
RÉSULTAT GLOBAL POUR LA PÉRIODE ATTRIBUABLE AUX ACTIONNAIRES DE LA SOCIÉTÉ	(16 500)	(26 285)

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

(En milliers d'euros)	Au 31 mars	Au 31 décembre
	2023	2022
ACTIF		
Actif non courant	200 67	196 68
Immobilisations incorporelles	27 89	28 71
Droit d'utilisation des actifs	43 64	41 60
Immobilisations corporelles	114 39	112 43
Actifs d'impôt différé	6 146	5 637
Autres actifs non courants	8 590	8 299
Actif courant	389 32	424 66
Stocks	38 99	35 10
Créances client	27 01	23 91
Autres actifs courants	66 69	74 07
Trésorerie et équivalents de trésorerie	254 48	289 43
Actifs détenus en vue de la vente	2 134	2 134
TOTAL DE L'ACTIF	590 00	621 34
CAPITAUX PROPRES		
Capital et réserves attribuables aux actionnaires de la	204 78	219 79
Capital social	20 75	20 75
Primes d'émission	594 04	594 04
Autres réserves	58 36	55 25
Bénéfices non distribués/(Déficit accumulé)	(450 253)	(306 974)
Résultat net de la période	(18 127)	(143 279)
PASSIF		
Passif non courant	121 95	124 15
Emprunts	83 22	87 22
Passifs de location	29 55	28 16
Passif au titre de remboursement futur	6 684	6 635
Provisions	1 326	1 320
Passifs d'impôts différés	1 057	694
Autres passifs	107	116
Passif courant	263 26	277 39
Emprunts	14 15	11 58
Fournisseurs et autres créditeurs	33 52	41 49
Passif d'impôt exigible	420	532
Dettes fiscales et sociales	15 87	15 73
Passifs de location	25 78	25 41
Passifs sur contrats	9 159	9 411
Passif au titre de remboursement futur	135 29	136 45
Provisions	24 03	31 25
Autres passifs	5 010	5 523
TOTAL DU PASSIF	385 21	401 54
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DU PASSIF	590 00	621 34

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

(En milliers d'euros)	Trois mois clos au 31 mars	
	2023	2022
FLUX DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'ACTIVITÉ		
Résultat net de l'exercice	(18 127)	(26 041)
Autres éléments du résultat sans effet sur la trésorerie	8 438	(6 922)
Variations des actifs et passifs opérationnels non courants	(269)	(4 763)
Variations du besoin en fonds de roulement	(13 935)	11 193
Trésorerie générée par les opérations courantes	(23 893)	(26 533)
Impôts sur les résultats payés	(433)	(318)
TRÉSORERIE NETTE GÉNÉRÉE PAR L'ACTIVITÉ	(24 326)	(26 851)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisitions d'immobilisations corporelles, nettes des produits de la vente	(3 814)	(9 385)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles, nettes des produits de la vente	—	(76)
Intérêts perçus	253	13
TRÉSORERIE NETTE ABSORBÉE PAR LES OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT	(3 561)	(9 447)
FLUX DE TRÉSORERIE LIÉS AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT		
Produits provenant de l'émission d'actions ordinaires, net des coûts de transaction sur capitaux propres	(194)	3 726
Remboursement des passifs de location	(933)	(835)
Intérêts payés	(2 689)	(1 909)
TRÉSORERIE NETTE GÉNÉRÉE PAR/(ABSORBÉE PAR) LES OPÉRATIONS DE FINANCEMENT	(3 816)	982
VARIATION NETTE DE TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENT DE TRÉSORERIE	(31 703)	(35 316)
Trésorerie et équivalent de trésorerie à l'ouverture de la période	286 532	346 642
Gains/(pertes) de change sur la trésorerie	(344)	(107)
Liquidités soumises à restrictions	—	45
TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE À LA CLÔTURE DE LA PÉRIODE	254 485	311 264