

PR No: C2972C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du troisième trimestre 2020

- **Troisième trimestre 2020 : chiffre d'affaires net de 2,67 milliards de dollars ; marge brute de 36,0 % ; marge d'exploitation de 12,3 % ; résultat net de 242 millions de dollars ;**
- **Neuf premiers mois de l'année 2020 : chiffre d'affaires net de 6,98 milliards de dollars ; marge brute de 36,3 % ; marge d'exploitation de 9,5 % ; résultat net de 525 millions de dollars ;**
- **Point médian des prévisions pour le quatrième trimestre 2020 : chiffre d'affaires net de 2,99 milliards de dollars et marge brute de 38,5 %.**

Genève, le 22 octobre 2020 — STMicroelectronics (NYSE : STM), un leader mondial des semi-conducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP pour le troisième trimestre clos le 26 septembre 2020. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au troisième trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 2,67 milliards de dollars, une marge brute de 36,0 %, une marge d'exploitation de 12,3 % et un résultat net de 242 millions de dollars, soit 0,26 dollar par action après dilution.

Jean-Marc Chéry, Président du Directoire et Directeur Général de STMicroelectronics, a déclaré :

- **« Comme nous l'avons annoncé le 1^{er} octobre 2020, notre chiffre d'affaires net du 3^e trimestre 2020 a augmenté de 27,8 % en variation séquentielle, soit 690 points de base au-dessus du niveau supérieur de notre fourchette de prévisions. Cette performance du chiffre d'affaires est due aux conditions de marché qui ont été nettement meilleures que prévues tout au long du trimestre. La demande en produits pour l'automobile, les programmes engagés auprès de nos clients pour l'électronique personnelle, ainsi que les microcontrôleurs, ont été les principaux facteurs qui ont contribué à ce résultat. La marge brute du troisième trimestre est ressortie au point médian de nos prévisions, et inclut environ 140 points de base de charges liées aux capacités de production inutilisées.**
- **« En ce qui concerne le quatrième trimestre, nous prévoyons une croissance séquentielle de notre chiffre d'affaires d'environ 12,0 % au point médian de nos prévisions. Tous les groupes Produits devraient progresser, à l'exception du sous-groupe Communications RF. Notre marge brute devrait ressortir à environ 38,5 %, incluant environ 70 points de base de charges liées aux capacités de production inutilisées.**
- **« Pour l'ensemble de l'exercice 2020, nous prévoyons à présent un chiffre d'affaires net au point médian de nos prévisions d'environ 9,97 milliards de dollars, soit une croissance de 4,3 % en variation annuelle avec une marge d'exploitation à 2 chiffres. »**

Synthèse des résultats financiers trimestriels (U.S.GAAP)

(En millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T3 2020	T2 2020	T3 2019	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	2 666 \$	2 087 \$	2 553 \$	27,8 %	4,4 %
Marge brute	959 \$	730 \$	967 \$	31,5 %	-0,8 %
Marge brute en pourcentage des ventes	36,0 %	35,0 %	37,9 %	100 pb	-190 pb
Résultat d'exploitation	329 \$	106 \$	336 \$	208,8 %	-2,0 %
Marge d'exploitation	12,3 %	5,1 %	13,1 %	720 pb	-80 pb
Résultat net	242 \$	90 \$	302 \$	169,1 %	-19,6 %
Résultat dilué par action	0,26 \$	0,10 \$	0,34 \$	160,0 %	-23,5 %

pb : points de base

Synthèse du troisième trimestre 2020

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)	T3 2020	T2 2020	T3 2019	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	851	727	894	17,1 %	-4,9 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	997	624	968	59,8 %	3,0 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	815	733	688	11,2 %	18,6 %
Autres	3	3	3	-	-
Chiffre d'affaires net total	2 666	2 087	2 553	27,8 %	4,4 %

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 2,67 milliards de dollars, soit une hausse de 4,4 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, la Société a enregistré une hausse des ventes de microcontrôleurs, de produits de communications RF, de MEMS et de produits analogiques, partiellement compensée par une baisse des ventes de produits pour l'automobile, de produits Imaging et de produits discrets de puissance. En variation annuelle, les ventes aux grands clients (OEM) ont augmenté de 7,5 %, partiellement contrebalancées par une baisse des ventes à la Distribution de 3,4 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a augmenté de 27,8 %, soit 690 points de base au-dessus du niveau supérieur de notre fourchette de prévisions. Tous les groupes Produits ont enregistré une augmentation à deux chiffres de leur chiffre d'affaires en variation séquentielle.

La **marge brute** est ressortie à 959 millions de dollars, soit une baisse de 0,8 % en variation annuelle. La **marge brute en pourcentage des ventes** est ressortie à 36,0 %, en baisse de 190 points de base en variation annuelle, essentiellement en raison de la pression sur les prix et des charges liées aux capacités de production inutilisées. La marge brute du troisième trimestre correspond au point médian des prévisions que la Société avait donné.

Le **résultat d'exploitation** a diminué de 2,0 % pour s'établir à 329 millions de dollars, contre 336 millions de dollars au troisième trimestre 2019. La **marge d'exploitation** de la Société a reculé de 80 points de base en variation annuelle pour ressortir à 12,3 % du chiffre d'affaires net, contre 13,1 % au troisième trimestre 2019.

Résultats par **groupe Produits** par rapport au troisième trimestre 2019 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a diminué à la fois dans l'automobile et les produits discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a reculé de 35,7 % à 49 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 5,8 % au lieu de 8,5 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les MEMS et les produits analogiques, et diminué dans les produits Imaging.
- Le résultat d'exploitation a diminué de 11,8 % pour atteindre 175 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 17,5 % au lieu de 20,5 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans les microcontrôleurs et les communications RF (ancien sous-groupe « Circuits intégrés numériques »).
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 32,0 % à 142 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 17,4 % au lieu de 15,7 %.

Les charges liées aux capacités de production inutilisées sont incluses dans le groupe « Autres ».

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en baisse à respectivement 242 millions de dollars et 0,26 dollar, au lieu de respectivement 302 millions de dollars et 0,34 dollar au troisième trimestre 2019.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(En millions de dollars U.S.)	12 derniers mois					
	T3 2020	T2 2020	T3 2019	T3 2020	T3 2019	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	385	387	429	1 946	1 749	11,3 %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	(25)	28	170	577	399	44,6 %

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 319 millions de dollars au troisième trimestre et à 897 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'année 2020. Au troisième trimestre 2019, les dépenses d'investissement nettes étaient de 244 millions de dollars.

À la fin du troisième trimestre, les stocks s'élevaient à 1,93 milliard de dollars, en hausse par rapport à 1,79 milliard de dollars au troisième trimestre 2019. Le taux de rotation des stocks était de 103 jours à la fin du trimestre, contre 100 jours au troisième trimestre 2019.

Suite à la sortie de fonds pour un montant de 76 millions de dollars liée à des acquisitions visant à renforcer davantage les capacités de la Société dans le domaine des communications sans fil, et de 33 millions de dollars au titre d'intérêts implicites payés en règlement de la Tranche A 2022 de nos obligations convertibles émises en 2017, le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) était négatif à 25 millions de dollars au troisième trimestre 2020, alors qu'il ressortait en positif à 170 millions de dollars au troisième trimestre 2019.

Au troisième trimestre, la Société a distribué 38 millions de dollars de dividendes en numéraire.

Au 26 septembre 2020, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 662 millions de dollars contre 570 millions de dollars au 27 juin 2020, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 3,53 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,87 milliards de dollars.

Au troisième trimestre, ST a exercé l'option de remboursement anticipé de la Tranche A 2022 de ses obligations convertibles émises en 2017. En conséquence, les porteurs ont exercé leur droit de conversion sur le total de 750 millions de dollars d'obligations de la Tranche A. ST a procédé au règlement net des obligations, la plupart au troisième trimestre avec une petite portion restante au début du quatrième trimestre, en remettant 750 millions de dollars en numéraire et environ 11 millions d'actions propres. Simultanément, ST a annoncé une nouvelle émission d'obligations senior convertibles non assorties de sûretés pour un montant de 1,5 milliard de dollars en deux tranches (tranches A et B pour 750 millions de dollars chacune) avec une échéance en 2025 et 2027.

Perspectives relatives à l'activité

Les prévisions de la Société, au point médian, pour le quatrième trimestre 2020 sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 2,99 milliards de dollars, en hausse de 12,0 % en variation séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute devrait ressortir à environ 38,5 %, à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,15 dollar pour 1 euro au quatrième trimestre 2020, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le quatrième trimestre se clôturera le 31 décembre 2020.

Informations sur la conférence téléphonique et la retransmission sur Internet (webcast)

À 9h30 aujourd'hui, STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du troisième trimestre 2020 et les perspectives actuelles de l'activité. Le webcast de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible en direct sur la page <http://investors.st.com> et disponible jusqu'au 6 novembre 2020.

Utilisation d'informations financières complémentaires non-U.S. GAAP

Ce communiqué de presse contient des informations complémentaires non-U.S. GAAP.

Nous attirons l'attention de nos lecteurs sur le fait que ces mesures ne sont ni auditées, ni préparées selon les normes comptables américaines U.S. GAAP, et qu'elles ne doivent donc pas être considérées comme des substituts aux mesures financières U.S. GAAP. De plus, de telles mesures financières non-U.S. GAAP pourraient également ne pas être comparables à d'autres informations de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés.

Vous trouverez dans l'Annexe de ce communiqué de presse un tableau permettant de réconcilier les mesures financières non-U.S. GAAP utilisées par la Société avec leurs mesures financières correspondantes en normes U.S. GAAP. Pour remédier à ces limites, les informations financières non-U.S. GAAP complémentaires ne devront pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que les états financiers consolidés de la Société préparés selon les normes américaines U.S. GAAP.

Informations à caractère prévisionnel

Certaines des déclarations contenues dans ce communiqué de presse, autres que celles renvoyant aux données historiques, sont des déclarations sur les attentes futures et autres déclarations à caractère prévisionnel (au sens de la Section 27A de la Securities Act de 1933 ou de la Section 21E de la Securities Exchange Act de 1934 et de leurs modifications). Fondées sur les opinions et hypothèses actuelles de la direction, ces dernières dépendent et impliquent des risques connus et non connus ainsi que des incertitudes qui pourraient faire différer de manière significative les résultats, performances ou événements réels de ceux anticipés dans les présentes déclarations, en raison de divers facteurs comme :

- *des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution de barrières commerciales et tarifaires, qui pourraient affecter l'environnement macroéconomique et avoir une incidence défavorable sur la demande pour nos produits ;*
- *le caractère incertain des tendances industrielles et macroéconomiques qui peuvent avoir un impact sur la demande finale de nos produits ;*
- *la demande des clients qui diffère des projections ;*
- *la capacité à concevoir, produire et vendre des produits innovants dans un environnement technologique en rapide évolution ;*
- *une modification de l'environnement économique, de santé publique, social, syndical, politique ou infrastructurel dans les pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs, y compris du fait d'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits militaires, de troubles sociaux, de mouvements syndicaux ou d'actes de terrorisme ;*
- *des événements ou des circonstances imprévus pouvant avoir des répercussions sur notre capacité à exécuter nos plans et/ou atteindre les objectifs de nos programmes de R&D et de fabrication qui bénéficient de financements publics ;*
- *le vote en faveur du Brexit et l'impact du retrait du Royaume-Uni pourraient avoir un impact négatif sur la conduite des affaires, la stabilité politique et les conditions économiques au sein du Royaume-Uni, de l'Eurozone, de l'UE et ailleurs. Le retrait du Royaume-Uni de l'UE a eu lieu le 31 janvier 2020 et il est attendu que le gouvernement majoritaire britannique finalise le Brexit, même si aucun accord formel de retrait n'a été mis en place avec l'UE d'ici la fin de la période de transition fixée au 31 décembre 2020. Les termes spécifiques du retrait du Royaume-Uni de l'UE sont encore incertains et bien que nous n'ayons pas d'opérations matérielles au Royaume-Uni et que nous n'ayons pas été confrontés à un impact matériel sur notre activité liée au Brexit à ce jour, nous ne pouvons pas prédire ses implications futures ;*
- *des difficultés financières avec certains de nos principaux distributeurs ou une réduction significative de l'approvisionnement de nos clients clés ;*
- *le plan de charge, le mix-produits et les performances manufacturières de nos installations de production et/ou le volume requis pour honorer les capacités réservées auprès de nos fournisseurs ou des fabricants tiers ;*
- *la disponibilité et les coûts des équipements, des matières premières, du gaz, de l'eau et de l'électricité, des services de sous-traitance industrielle ou de toutes autres fournitures nécessaires à nos activités ;*
- *les fonctionnalités et performances de nos systèmes d'information qui sont exposés à des cybermenaces et sous-tendent nos activités opérationnelles critiques, activités manufacturières, financières et commerciales incluses ; et toute défaillance de nos systèmes d'information ou de ceux de nos clients ou fournisseurs ;*
- *les vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation mondiale et locale relative à la protection de la vie privée, y compris le règlement général de l'UE sur la protection des données (RGPD) ;*
- *l'impact des revendications de propriété intellectuelle (IP) par nos concurrents ou autres tierces parties, et notre capacité à obtenir les licences nécessaires dans des conditions et termes raisonnables ;*
- *une modification de notre situation fiscale globale suite à des changements au niveau des lois fiscales, à la promulgation ou la modification de lois, aux conclusions de contrôles fiscaux ou à des traités fiscaux internationaux susceptibles d'avoir un impact sur les résultats de nos activités, et sur*

notre capacité à évaluer avec précision les crédits d'impôt, les avantages fiscaux, les déductions d'impôts et les provisions fiscales, et notre capacité à utiliser les actifs d'impôts différés ;

- les variations des marchés des changes, et surtout, du taux de change du dollar des États-Unis par rapport à l'euro et aux autres grandes devises que nous utilisons dans le cadre de nos activités ;*
- le dénouement de litiges en cours, ainsi que l'impact de tout autre nouveau procès dans lequel nous pourrions être impliqués ;*
- les actions en responsabilité civile produits ou réclamations en garantie, les réclamations liées aux défauts récurrents des produits ou défauts de livraison, les autres réclamations relatives à nos produits, ou les rappels par des clients de produits contenant nos composants ;*
- des événements naturels tels que des conditions climatiques sévères, des tremblements de terre, des tsunamis, des éruptions volcaniques ou d'autres phénomènes de la nature, des effets du changement climatique, des risques sanitaires et des épidémies telles que le COVID-19 dans des pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs ;*
- des changements industriels résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ; et*
- la capacité à mener avec succès la montée en production de nouveaux programmes qui pourraient être impactés par des facteurs hors de notre contrôle, y compris la disponibilité de composants critiques de tierces parties et la performance de sous-traitants en ligne avec nos prévisions.*

Compte tenu de tous les risques et incertitudes qui pèsent sur ces informations à caractère prévisionnel, les performances et résultats réels de nos activités pourraient différer de ces prévisions de manière significative et défavorable. Certaines déclarations relatives aux perspectives d'avenir peuvent être identifiées comme telles par l'utilisation de verbes tels que « croire », « prévoir », « pouvoir », « être attendu », « devrait », « serait », « vise » ou « anticipe » et autres variations de ces mots ou expressions comparables ou leur négation, ou par la discussion de stratégie, de plans ou d'intentions.

Certains de ces facteurs de risques sont présentés et discutés en détail dans « Item 3. Key Information — Risk Factors » de notre rapport annuel sur formulaire 20-F pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, déposé auprès de la SEC le 26 février 2020. Si l'un ou plusieurs de ces risques ou incertitudes se réalisaient ou si les hypothèses sous-jacentes se révélaient incorrectes, les résultats réels pourraient varier significativement de ceux décrits dans ce communiqué de presse, tels qu'anticipés, crus ou attendus. Nous n'avons pas l'intention d'assumer et n'assumons aucune obligation de mise à jour des informations ou déclarations à caractère prévisionnel présentées dans ce communiqué de presse pour refléter des événements ou circonstances à venir.

À propos de STMicroelectronics

Chez ST, nous sommes 46 000 créateurs et fabricants de technologies microélectroniques. Nous maîtrisons toute la chaîne d'approvisionnement des semi-conducteurs avec nos sites de production de pointe. En tant que fabricant de composants indépendant, nous collaborons avec 100 000 clients et des milliers de partenaires. Avec eux, nous concevons et créons des produits, des solutions et des écosystèmes qui répondent à leurs défis et opportunités, et à la nécessité de contribuer à un monde plus durable. Nos technologies permettent une mobilité plus intelligente, une gestion plus efficace de l'énergie et de la puissance, et un déploiement à grande échelle de l'Internet des objets (IoT) et de la 5G.

Pour de plus amples informations, visitez le site www.st.com.

RELATIONS AVEC LES INVESTISSEURS :

Céline Berthier

Tél +41 22 929 58 12

celine.berthier@st.com

RELATIONS PRESSE

Nelly Dimey

Tél : 01.58.07.77.85

Mobile : 06.75.00.73.39

nelly.dimey@st.com

STMicroelectronics N.V.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions de dollars US, à l'exception des montants par action (\$))

	Trimestre clos le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	2 663	2 547
Autres produits	3	6
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 666	2 553
Coût des ventes	(1 707)	(1 586)
MARGE BRUTE	959	967
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(273)	(267)
Frais de recherche et développement	(379)	(362)
Autres produits et charges opérationnels, nets	24	(2)
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(2)	-
Total charges d'exploitation	(630)	(631)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	329	336
Produits financiers, nets	(9)	(1)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(2)	(5)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	1	-
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(26)	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	293	330
Charge d'impôt sur le résultat	(50)	(28)
RÉSULTAT NET	243	302
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	-
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	242	302
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,27	0,34
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,26	0,34
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	921,5	900,1

STMicroelectronics N.V.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(en millions de dollars US, à l'exception des montants par action (\$))

	Période de neuf mois close le	
	26 septembre 2020	28 septembre 2019
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	6 975	6 779
Autres produits	9	23
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	6 984	6 802
Coût des ventes	(4 449)	(4 187)
MARGE BRUTE	2 535	2 615
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(802)	(808)
Frais de recherche et développement	(1 126)	(1 111)
Autres produits et charges opérationnels, nets	71	49
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(12)	(2)
Total charges d'exploitation	(1 869)	(1 872)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	666	743
Produits financiers, nets	(12)	2
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(8)	(12)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	1	1
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(26)	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	621	734
Charge d'impôt sur le résultat	(96)	(93)
RÉSULTAT NET	525	641
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	(1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	525	640
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,59	0,71
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,57	0,71
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	916,4	901,6

STMicroelectronics N.V.
BILAN CONSOLIDÉ

Au
En millions de dollars US

	26 septembre 2020	27 juin 2020	31 décembre 2019
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 714	1 800	2 597
Trésorerie soumise à restriction	-	-	10
Dépôts à court terme	679	687	4
Valeurs mobilières de placement	134	134	133
Créances clients, nettes	1 433	1 171	1 380
Stocks et en-cours	1 931	1 963	1 691
Autres actifs courants	504	448	442
Total actifs courants	7 395	6 203	6 257
Goodwill	321	197	162
Autres immobilisations incorporelles, nettes	422	312	299
Immobilisations corporelles, nettes	4 312	4 194	4 007
Actifs d'impôts différés non courants	726	710	695
Placements à long terme	10	11	11
Autres actifs non courants	580	535	437
Total actifs	13 766	12 162	11 868
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dettes à court terme	983	879	173
Dettes fournisseurs	1 091	1 079	950
Autres dettes et charges à payer	865	829	831
Dividendes à payer aux actionnaires	82	119	58
Impôts courants à court terme	105	69	52
Total passifs courants	3 126	2 975	2 064
Dettes financières à long terme	1 882	1 172	1 899
Pensions et indemnités de départ à la retraite	464	447	445
Passif d'impôts différés à long terme	80	38	19
Autres passifs à long terme	470	339	330
Total passifs	6 022	4 971	4 757
Engagements hors bilan et passifs éventuels			
Capitaux propres			
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère			
Capital social (actions de préférence : 540 000 000 actions autorisées, mais non émises ; actions ordinaires : 1 04 euro de valeur nominale, 1 200 000 000 actions autorisées, 911 239 420 actions émises, 903 184 398 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	3 057	3 061	2 992
Résultat consolidé	3 019	2 797	2 747
Autre résultat global accumulé	576	481	475
Actions propres	(133)	(372)	(328)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	7 676	7 124	7 043
Participations ne donnant pas le contrôle	68	67	68
Total capitaux propres	7 744	7 191	7 111
Total passif et capitaux propres	13 766	12 162	11 868

STMicroelectronics N.V.

CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T3 2020	T2 2020	T3 2019
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	385	387	429
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(400)	(509)	(59)
Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement	928	(117)	(129)
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	914	(238)	226
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T3 2020	T2 2020	T3 2019
Dotations aux amortissements	234	223	216
Dépenses d'investissement immobilier	(319)	(312)	(244)
Dividendes versés aux actionnaires	(38)	(37)	(54)
Variation nette des stocks	60	(175)	77

Annexes
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

	T3 2020	T2 2020	T1 2020	T4 2019	T3 2019
Chiffre d'affaires net par segment de marché/ canal (%)					
Total Grands clients (OEM)	74 %	66 %	75 %	72 %	72 %
Distribution	26 %	34 %	25 %	28 %	28 %
Taux de change effectif €/€	1,13	1,10	1,11	1,12	1,14
Données par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)					
Produits automobiles et discrets (ADG)					
- Chiffre d'affaires net	851	727	753	924	894
- Résultat d'exploitation	49	16	23	113	76
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)					
- Chiffre d'affaires net	997	624	852	1 085	968
- Résultat d'exploitation	175	56	177	281	198
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)					
- Chiffre d'affaires net	815	733	623	742	688
- Résultat d'exploitation	142	117	71	119	108
Autres ^(a)					
- Chiffre d'affaires net	3	3	3	3	3
- Résultat d'exploitation (Perte)	(37)	(83)	(40)	(53)	(46)
Total					
- Chiffre d'affaires net	2 666	2 087	2 231	2 754	2 553
- Résultat d'exploitation	329	106	231	460	336

^(a) Le chiffre d'affaires net du Segment « Autres » comprend le chiffre d'affaires provenant des ventes de services d'assemblage, ainsi que d'autres chiffres d'affaires. Le résultat (perte) d'exploitation du segment « Autres » comprend des éléments tels que les charges de capacités inutilisées, y compris les activités de production réduites en raison de la COVID-19, les dépréciations et frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés à la réorganisation de la direction, les frais de démarrage et d'arrêts planifiés, ainsi que d'autres frais non alloués, tels que : le coût de certains programmes de Recherche et Développement stratégiques ou spéciaux, certaines charges d'exploitation engagées au niveau du siège, le coût des litiges et réclamations au titre des brevets, et divers frais non affectés aux groupes Produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. La section « Autres » inclut :

(en millions de dollars U.S.)	T3 2020	T2 2020	T1 2020	T4 2019	T3 2019
Charges liées aux capacités inutilisées	38	64	34	29	28
Charges de dépréciations et restructurations	2	4	5	3	-

Annexes (suite)

STMicroelectronics Informations financières complémentaires non-U.S. GAAP Réconciliation entre normes non-U.S. GAAP — U.S. GAAP

Les données financières complémentaires non-U.S. GAAP présentées dans ce communiqué de presse ne sont pas auditées et sont donc sujettes à des limites inhérentes. De telles données non-U.S. GAAP ne reposent pas sur un ensemble de règles ou principes comptables et ne doivent donc pas être considérées comme un substitut aux mesures comptables U.S. GAAP. En outre, nos données financières non-U.S. GAAP complémentaires peuvent ne pas être comparables à des mesures non-U.S. GAAP de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. De plus, un certain nombre de limites spécifiques relatives à ces mesures non-U.S. GAAP individuelles et les raisons de présenter des informations financières non-U.S. GAAP sont détaillées dans les paragraphes ci-après. Compte tenu de ces limites, les données financières non-U.S. GAAP complémentaires ne doivent pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que nos états financiers consolidés, préparés selon les normes comptables américaines U.S. GAAP.

La Société pense que ces mesures financières non-U.S. GAAP fournissent des informations utiles aux investisseurs et à la direction parce qu'elles mesurent, lorsque lues en conjonction avec les données financières de la Société en normes U.S. GAAP, (i) la capacité d'établir des comparaisons de période à période plus pertinentes du résultat d'exploitation en cours de la Société, (ii) la capacité de mieux identifier les tendances de l'activité de la Société et d'analyser lesdites tendances, et (iii) de comparer plus facilement les résultats des opérations de la Société avec les modèles des analystes financiers et des investisseurs et les valorisations, qui ne tiennent généralement pas compte de ces éléments.

Situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP)

La situation financière nette, qui n'est pas une mesure U.S. GAAP, représente la différence entre le montant total de nos liquidités et notre dette financière totale. Nos liquidités totales comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les valeurs mobilières de placement, la trésorerie soumise à restriction et les dépôts à court terme, tandis que notre dette financière totale comprend les endettements à court terme (notamment les découverts bancaires) et les endettements à long terme, comme indiqué dans notre bilan consolidé.

Nous pensons que notre situation financière nette est une donnée utile pour les investisseurs et la direction, car elle montre clairement notre situation globale en termes d'endettement net ou de trésorerie nette en mesurant nos ressources en capital à partir de la trésorerie et des équivalents de trésorerie, de la trésorerie soumise à restriction, des dépôts à court terme et des valeurs mobilières de placement, ainsi que le niveau total de notre endettement financier. Il est à noter également que notre définition de la situation financière nette peut différer des définitions retenues par d'autres sociétés, de sorte que toute comparaison peut s'avérer limitée.

(en millions de dollars U.S.)	26 sept 2020	27 juin 2020	28 mars 2020	31 déc 2019	28 sept 2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 714	1 800	2 028	2 597	2 345
Trésorerie soumise à restriction	-	-	10	10	60
Dépôts à court terme	679	687	537	4	-
Valeurs mobilières de placement	134	134	135	133	133
Liquidités totales	3 527	2 621	2 710	2 744	2 538
Dettes à court terme	(983) ⁽²⁾	(879) ⁽¹⁾	(171)	(173)	(171)
Dettes à long terme ⁽³⁾	(1 882)	(1 172)	(1 871)	(1 899)	(2 019)
Dettes financières totales	(2 865)	(2 051)	(2 042)	(2 072)	(2 190)
Situation financière nette	662	570	668	672	348

- ⁽¹⁾ La Tranche A 2022 de nos obligations convertibles émises en 2017 a été reclassée en dette à court terme conformément aux termes contractuels.
- ⁽²⁾ La Tranche B 2024 de nos obligations convertibles émises en 2017 a été reclassée en dette à court terme conformément aux termes contractuels.
- ⁽³⁾ Les dettes à long terme comportent des conditions contractuelles standard, mais n'incluent aucune obligation de ratio financier minimum. Par ailleurs, le Groupe dispose de lignes de crédit disponibles pour l'équivalent de 1,2 milliard de dollars, dont une nouvelle ligne à long terme de 500 millions d'euros auprès de la Banque Européenne d'Investissement (BEI).

(Annexes - Suite)

STMicroelectronics

Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)

Le free cash-flow (ou flux de trésorerie libres), qui est une mesure non-U.S. GAAP, se définit comme (i) la trésorerie nette provenant des activités d'exploitation, plus (ii) la trésorerie nette utilisée dans les activités d'investissement, hors placements (et encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme, considérés comme des opérations de placement temporaire. Cette définition peut également s'exprimer en tant que trésorerie nette provenant des activités d'exploitation plus les paiements, nets d'éventuelles cessions, d'actifs corporels, incorporels et participations financières, les encaissements reçus lors de la vente d'activités opérationnelles et les paiements versés lors d'acquisitions d'entreprises.

Nous pensons que le free cash-flow est une information utile pour les investisseurs et la direction, car il mesure la capacité de nos activités d'exploitation et d'investissement à générer des liquidités pour soutenir nos opérations. Le free cash-flow ne correspond pas au cash-flow total, étant donné qu'il n'inclut pas les flux de trésorerie provenant ou utilisés dans le cycle de financement.

La réconciliation entre le free cash-flow, le cash-flow total et la variation nette des liquidités et équivalents de liquidités, est effectuée en incluant au free cash-flow les placements (encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme, les flux de trésorerie générés (absorbés) par les activités de financement et l'effet de la variation des taux de change. Il est à noter également que notre définition du free cash-flow peut différer de celle retenue par d'autres sociétés.

(en millions de dollars U.S.)	T3 2020	T2 2020	T1 2020	T4 2019	T3 2019
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	385	387	399	775	429
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(400)	(509)	(821)	(314)	(59)
Placements et encaissements à échéance sur valeurs mobilières et dépôts à court terme	(10)	150	535	-	(200)
Free cash-flow	(25)	28	113	461	170