

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du troisième trimestre 2019

PR No: C2923C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du troisième trimestre 2019

- **Troisième trimestre 2019 : chiffre d'affaires net de 2,55 milliards de dollars ; marge brute de 37,9 % ; marge d'exploitation de 13,1 % ; résultat net de 302 millions de dollars.**
- **Neuf premiers mois de l'exercice 2019 : chiffre d'affaires net de 6,80 milliards de dollars ; marge brute de 38,4 % ; marge d'exploitation de 10,9 % ; résultat net de 640 millions de dollars.**
- **Point médian des prévisions pour le quatrième trimestre : chiffre d'affaires net en hausse d'environ 5,0 % en variation séquentielle et marge brute d'environ 38,2 %.**

Genève, le 24 octobre 2019 — STMicroelectronics (NYSE : STM), un leader mondial 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 28 septembre 2019. 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 2,55 milliards de dollars, une marge brute de 37,9 %, une marge d'exploitation de 13,1 % et un résultat net de 302 millions de dollars, soit 0,34 dollar par action après dilution.

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

- **« Le chiffre d'affaires net du troisième trimestre a progressé de 17,5 % en variation séquentielle, au-dessus du point médian de nos prévisions (15,3 %). Il a été tiré par les programmes engagés auprès de nos clients et par de nouveaux produits dans, comme prévu, des marchés automobile traditionnelle et industriel faibles.**
- **« La marge d'exploitation du troisième trimestre est de 13,1 % et notre free cash-flow est redevenu positif, tandis que nous investissons dans des programmes clés pour notre croissance à moyen terme.**
- **« Au quatrième trimestre, ST prévoit une croissance séquentielle du chiffre d'affaires net d'environ 5,0 % au point médian, se traduisant par une croissance d'environ 1,2 % en variation annuelle ; la marge brute devrait ressortir à environ 38,2 % dont environ 120 points de base de charges liées aux capacités de production inutilisées.**
- **« Pour l'exercice 2019, nous prévoyons un chiffre d'affaires net d'environ 9,48 milliards de dollars au point médian, avec une marge d'exploitation à deux chiffres. »**

Synthèse des résultats financiers (U.S. GAAP)

(En millions de dollars US, à l'exception des données par action)	T3 2019	T2 2019	T3 2018	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	2 553 \$	2 173 \$	2 522 \$	17,5 %	1,2 %
Marge brute	967 \$	830 \$	1 003 \$	16,4 %	(3,6) %
Marge brute en pourcentage des ventes	37,9 %	38,2 %	39,8 %	(30) pb	(190) pb
Résultat d'exploitation	336 \$	196 \$	398 \$	70,8 %	(15,6) %
Marge d'exploitation	13,1 %	9,0 %	15,8 %	410 pb	(270) pb
Résultat net	302 \$	160 \$	369 \$	88,5 %	(18,3) %
Résultat dilué par action	0,34 \$	0,18 \$	0,41 \$	88,9 %	(17,1) %

* pb : points de base

Synthèse du troisième trimestre 2019

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars US)	T3 2019	T2 2019	T3 2018	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	894 \$	885 \$	901 \$	1,1 %	(0,8) %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	968 \$	694 \$	899 \$	39,4 %	7,7 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	688 \$	591 \$	719 \$	16,3 %	(4,3) %
Autres	3 \$	3 \$	3 \$	-	-
Chiffre d'affaires net total	2 553 \$	2 173 \$	2 522 \$	17,5 %	1,2 %

Le chiffre d'affaires net a atteint 2,55 milliards de dollars. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires a augmenté de 17,5 %, supérieur de 220 points de base au point médian des prévisions de la Société. En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du troisième trimestre a augmenté de 1,2 % en raison de ventes plus élevées de produits *Imaging*, de circuits analogiques, de composants discrets de puissance et de MEMS. Cette hausse a été largement contrebalancée par la baisse des ventes de circuits intégrés numériques, de produits automobiles et de microcontrôleurs. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, les ventes de produits aux grands clients ont augmenté de 7,2 %, tandis que les ventes aux distributeurs ont reculé de 11,6 %.

La **marge brute** est ressortie à 967 millions de dollars, soit une baisse de 3,6 % en variation annuelle. **En pourcentage des ventes**, la marge brute est ressortie à 37,9 %, 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 est supérieure de 40 points de base au point médian des prévisions de la Société, essentiellement en raison d'un niveau inférieur de charges liées aux capacités de production inutilisées. La marge

brute du troisième trimestre inclut environ 110 points de base correspondant aux charges liées aux capacités de production inutilisées.

Le **résultat d'exploitation** a reculé de 15,6 % pour s'établir à 336 millions de dollars au lieu de 398 millions de dollars au troisième trimestre 2018. La **marge d'exploitation** de la Société a baissé de 270 points de base en variation annuelle pour ressortir à 13,1 % du chiffre d'affaires net, contre 15,8 % au troisième trimestre 2018.

Résultats par groupe Produits par rapport au troisième trimestre 2018 :

Produits automobiles et discrets (ADG)

- Le chiffre d'affaires des produits Discrets de puissance a augmenté et celui des produits automobiles a diminué.
- Le résultat d'exploitation a baissé de 34,5 % pour s'établir à 76 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 8,5 %, au lieu de 12,8 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)

- Le chiffre d'affaires des produits *Imaging*, des circuits analogiques et des MEMS a augmenté.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 26,1 % pour s'établir à 198 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 20,5 %, contre 17,5 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)

- Le chiffre d'affaires est en baisse à la fois pour les microcontrôleurs et pour les circuits intégrés numériques.
- Le résultat d'exploitation a baissé de 9,2 % pour s'établir à 108 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 15,7 %, contre 16,6 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en baisse à respectivement 302 millions de dollars et 0,34 dollar, contre respectivement 369 millions de dollars et 0,41 dollar au troisième trimestre 2018.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(En millions de dollars US)	T3 2019	T2 2019	T3 2018	12 derniers mois		Variation sur les 12 derniers mois
				T3 2019	T3 2018 ⁽¹⁾	
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	429 \$	324 \$	373 \$	1 749 \$	1 775 \$	(1,5) %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	170 \$	(67) \$	114 \$	399 \$	314 \$	27,1 %

(1) Les données des douze derniers mois arrêtées au T3 2018 incluent des montants 2017 qui ont été ajustés

pour présenter en flux de trésorerie d'exploitation les intérêts implicites payés sur notre dette convertible.

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 244 millions de dollars au troisième trimestre et à 937 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice. Au troisième trimestre 2018, les dépenses d'investissement, nettes, s'étaient élevées à 242 millions de dollars.

À la fin du troisième trimestre, les stocks s'élevaient à 1,79 milliard de dollars, en baisse par rapport au trimestre précédent (1,89 milliard de dollars). Le taux de rotation des stocks était de 100 jours à la fin du trimestre, contre 129 jours au trimestre précédent.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) est ressorti à 170 millions de dollars au troisième trimestre et à 36 millions de dollars pour les neuf premiers mois de l'exercice.

Au troisième trimestre 2019, la Société a distribué 54 millions de dollars de dividendes en numéraire et dépensé 62 millions de dollars au titre de son programme en cours de rachat d'actions.

Au 28 septembre 2019, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-US GAAP) de 348 millions de dollars contre 308 millions de dollars au 29 juin 2019, sous-tendue par un montant total de liquidités de 2,54 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,19 milliards de dollars.

Perspectives relatives à l'activité du quatrième trimestre 2019

Les prévisions de la Société pour le quatrième trimestre 2019 sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net est attendu en hausse d'environ 5,0 % en base séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute devrait ressortir à environ 38,2 %, à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,12 dollar pour 1 euro au quatrième trimestre 2019, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le quatrième trimestre se clôturera le 31 décembre 2019.

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

À 9h30 aujourd'hui, la direction de STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du troisième trimestre 2019 et les perspectives actuelles de l'activité. Le *webcast* de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible en direct sur la page <https://investors.st.com> et disponible jusqu'au 8 novembre 2019.

Utilisation d'informations financières complémentaires non-US GAAP

Ce communiqué de presse contient des informations complémentaires non-US 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 US GAAP, et qu'elles ne doivent donc pas être

considérées comme des substituts aux mesures financières US GAAP. De plus, de telles mesures financières non-US 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-US GAAP utilisées par la Société avec leurs mesures financières correspondantes en normes US GAAP. Pour remédier à ces limites, les informations financières non-US 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 US 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 des 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 ;*
- *le vote en faveur du Brexit et les perceptions relatives à l'impact négatif du retrait du Royaume-Uni sur les affaires, la stabilité politique et les conditions économiques au sein du Royaume-Uni, de l'Eurozone, de l'UE et ailleurs. Même si nous n'avons pas d'opérations matérielles au Royaume-Uni et que nous n'avons pas été confrontés à un impact matériel sur notre activité liée au Brexit à ce jour, nous ne pouvons pas prédire ses implications futures ;*
- *la demande des clients qui diffère des projections ;*
- *la capacité à concevoir, produire et vendre des produits innovants dans un environnement technologique rapidement changeant ;*
- *une modification de l'environnement économique, 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 ;*
- *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 risques sanitaires, des épidémies, 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, 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 2018, déposé auprès de la SEC le 28 février 2019. 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

ST, un leader mondial sur le marché des semiconducteurs, fournit des produits et des solutions intelligents qui consomment peu d'énergie et sont au cœur de l'électronique que chacun utilise au quotidien. Les produits de ST sont présents partout, et avec nos clients, nous contribuons à rendre la conduite automobile, les usines, les villes et les habitations plus intelligentes et à développer les nouvelles générations d'appareils mobiles et de l'Internet des objets.

Par l'utilisation croissante de la technologie qui permet de mieux profiter de la vie, ST est synonyme de « life.augmented ».

En 2018, ST a réalisé un chiffre d'affaires net de 9,66 milliards de dollars auprès de plus 100 000 clients à travers le monde. Des informations complémentaires sont disponibles sur le site : www.st.com.

Pour plus d'informations, contacter :

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	
	28 septembre	29 septembre
	2019	2018
	(Non audité)	(Non audité)
Ventes nettes	2 547	2 515
Autres produits	6	7
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 553	2 522
Coût des ventes	(1 586)	(1 519)

MARGE BRUTE	967	1 003
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(267)	(268)
Frais de recherche et développement	(362)	(348)
Autres produits et charges opérationnels, nets	(2)	11
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	-	-
Total charges d'exploitation	(631)	(605)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	336	398
Produits financiers, nets	(1)	(2)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(5)	(3)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	-	2
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	330	395
Charge d'impôt sur le résultat	(28)	(24)
RÉSULTAT NET	302	371
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	-	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	302	369
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,34	0,41
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,34	0,41
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	900,1	908,0

STMicroelectronics N.V.		
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ		
En millions de dollars US, à l'exception des montants par action (\$)		
	Période de 9 mois close le	
	28 septembre	29 septembre
	2019	2018
	(Non audité)	(Non audité)
Ventes nettes	6 779	6 978

Autres produits	23	38
CHIFFRE D’AFFAIRES NET	6 802	7 016
Coût des ventes	(4 187)	(4 214)
MARGE BRUTE	2 615	2 802
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(808)	(810)
Frais de recherche et développement	(1 111)	(1 054)
Autres produits et charges opérationnels, nets	49	38
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(2)	(20)
Total charges d’exploitation	(1 872)	(1 846)
RÉSULTAT D’EXPLOITATION	743	956
Produits financiers, nets	2	(8)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(12)	(9)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	1	3
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	734	942
Charge d’impôt sur le résultat	(93)	(68)
RÉSULTAT NET	641	874
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(5)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	640	869
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,71	0,97
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,71	0,95
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D’ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	901,6	912,8

STMicroelectronics N.V.			
BILAN CONSOLIDÉ AU	28 septembre 2019	29 juin 2019	31 décembre 2018
En millions de dollars US			
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants :			

Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 345	2 119	2 266
Trésorerie soumise à restriction	60	60	-
Valeurs mobilières de placement	133	333	330
Créances clients, nettes	1 388	1 162	1 277
Stocks et en-cours	1 785	1 890	1 562
Autres actifs courants	415	437	419
Total actifs courants	6 126	6 001	5 854
Goodwill	161	163	121
Autres immobilisations incorporelles, nettes	291	296	212
Immobilisations corporelles, nettes	3 897	3 930	3 495
Actifs d'impôts différés non courants	684	675	672
Placements à long terme	62	62	61
Autres actifs non courants	401	390	452
	5 496	5 516	5 013
Total actifs	11 622	11 517	10 867
<u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	171	174	146
Dettes fournisseurs	915	895	981
Autres dettes et charges à payer	857	885	874
Dividendes à payer aux actionnaires	112	166	60
Impôts courants à court terme	77	48	59
Total passifs courants	2 132	2 168	2 120
Dette financière à long terme	2 019	2 030	1 764
Pensions et indemnités de départ à la retraite	386	389	385
Passif d'impôts différés à long terme	18	12	14
Autres passifs à long terme	315	338	160
	2 738	2 769	2 323
Total passifs	4 870	4 937	4 443
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, 911 181 920 actions émises, 894 103 449 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 950	2 915	2 843
Résultat consolidé	2 355	2 065	1 991
Autre résultat global accumulé	422	525	509
Actions propres	(266)	(216)	(141)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	6 618	6 446	6 359
Participations ne donnant pas le contrôle	134	134	65
Total capitaux propres	6 752	6 580	6 424
Total passif et capitaux propres	11 622	11 517	10 867

STMicroelectronics N.V.			
CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE			
Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T3 2019	T2 2019	T3 2018
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	429	324	373
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(59)	(391)	(152)
Trésorerie nette absorbée par les opérations de financement	(129)	(123)	(68)
Augmentation de la trésorerie (baisse)	226	(188)	152
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de \$ US)	T3 2019	T2 2019	T3 2018

Dotations aux amortissements	216	212	201
Dépenses d'investissement immobilier	(244)	(372)	(242)
Dividendes versés aux actionnaires	(54)	(53)	(54)
Variation nette des stocks	77	(116)	(31)

Annexes
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

	T3 2019	T2 2019	T1 2019	T4 2018	T3 2018
Chiffre d'affaires net par Segment de marché / Canal (%)					
Total Grands clients	72 %	70 %	66 %	69 %	68 %
Distribution	28 %	30 %	34 %	31 %	32 %
Taux de change effectif €/€	1,14	1,14	1,16	1,17	1,18
Données par groupe Produits (en millions de dollars US)					
Produits automobiles et discrets (ADG)					
- Chiffre d'affaires net	894	885	903	967	901
- Résultat d'exploitation	76	73	95	141	116
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)					
- Chiffre d'affaires net	968	694	552	988	899
- Résultat d'exploitation	198	74	43	202	157
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)					
- Chiffre d'affaires net	688	591	617	689	719
- Résultat d'exploitation	108	45	83	122	119
Autres^(a)					
- Chiffre d'affaires net	3	3	4	4	3
- Résultat d'exploitation (Perte)	(46)	4	(10)	(22)	6

Total					
- Chiffre d'affaires net	2 553	2 173	2 076	2 648	2 522
- Résultat d'exploitation	336	196	211	443	398

^(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, les dépréciations et frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés à la réorganisation de la direction, frais de démarrage et 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 :

<i>(en millions de dollars US)</i>	T3 2019	T2 2019	T1 2019	T4 2018	T3 2018
Charges de capacités inutilisées	28	7	1	-	-
Charges de dépréciations et restructurations	-	2	-	2	-

(Annexe - suite)

STMicroelectronics

Informations financières complémentaires non-US GAAP

Réconciliation entre normes non-US GAAP - US GAAP

Les données financières complémentaires non-US GAAP présentées dans ce communiqué de presse ne sont pas auditées et sont donc sujettes à des limites inhérentes. De telles données non-US 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 US GAAP. En outre, nos données financières non-US GAAP complémentaires peuvent ne pas être comparables à des mesures non-US GAAP de même intitulé, utilisées par d'autres sociétés. De plus, un certain nombre de limites spécifiques relatives à ces mesures non-US GAAP individuelles et les raisons de présenter des informations financières non-US GAAP sont détaillées dans les paragraphes ci-après. Pour remédier à ces limites, les données financières non-US GAAP complémentaires ne devront pas être lues indépendamment, mais au contraire en même temps que nos états financiers consolidés préparés selon les normes comptables américaines US GAAP.

Le résultat net et le résultat par action (EPS) non-US GAAP sont utilisés par la direction pour aider à la compréhension des opérations en cours et communiquer sur l'impact des éléments exclus comme les dépréciations, les charges de restructuration et autres coûts liés aux fermetures attribuables à ST et les autres coûts exceptionnels, nets de l'impact de l'impôt applicable.

La Société pense que ces mesures financières non-US GAAP fournissent des informations utiles aux investisseurs et à la direction parce qu'elles mesurent la capacité de la Société à générer une rentabilité issue de ses activités, en excluant l'effet des acquisitions et des dépenses relatives à la

rationalisation de ses activités et sites qu'elle ne considère pas comme faisant partie de son résultat d'exploitation en cours, permettant ainsi, lorsque lues en conjonction avec les données financières de la Société en normes US GAAP : (i) de réaliser des comparaisons de période à période plus pertinentes du résultat d'exploitation en cours de la Société, (ii) 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.

(En millions de dollars US à l'exception des montants par action)	T3 2019	T2 2019	T1 2019	T4 2018	T3 2018
Résultat net US GAAP	302	160	178	418	369
Résultat par action après dilution US GAAP	0,34	0,18	0,20	0,46	0,41
Dépréciations et restructurations	-	2	-	2	-
Estimation de l'impact fiscal	-	-	-	-	-
Résultat net non-US GAAP	302	162	178	420	369
Résultat par action après dilution non-US GAAP	0,34	0,18	0,20	0,46	0,41

(Annexe - suite)

Situation financière nette (mesure non-US GAAP) : les ressources (dettes) représentent 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, la trésorerie soumise à restriction, les dépôts à court terme et les valeurs mobilières de placement, tandis que notre dette financière totale comprend les emprunts à court terme, la portion courante de la dette à long terme plus la dette 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 leur 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.

(En millions de dollars US)	28 sept 2019	29 juin 2019	30 mars 2019	31 déc 2018	29 sept 2018
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 345	2 119	2 307	2 266	1 835
Trésorerie soumise à restriction	60	60	60	-	-
Dépôts à court terme	-	-	-	-	8
Valeurs mobilières de placement	133	333	331	330	328

Liquidités totales	<u>2 538</u>	<u>2 512</u>	<u>2 698</u>	<u>2 596</u>	<u>2 171</u>
Dette à court terme	(171)	(174)	(173)	(146)	(117)
Dette à long terme	(2 019)	(2 030)	(2 015)	(1 764)	(1 607)
Dette financière totale	<u>(2 190)</u>	<u>(2 204)</u>	<u>(2 188)</u>	<u>(1 910)</u>	<u>(1 724)</u>
Situation financière nette	348	308	510	686	447

Le Free cash-flow (mesure non-US GAAP) se définit comme la trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation moins la trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement, hors achats (produits de cession) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme. 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 opérationnelles et d'investissement à générer de la trésorerie à même de 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 générés ou absorbés par les activités de financement. Il est à noter également que notre définition de free cash-flow peut différer des définitions retenues par d'autres sociétés.

(En millions de dollars US)	T3 2019	T2 2019	T1 2019	T4 2018	T3 2018
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	429	324	341	656	373
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(59)	(391)	(408)	(284)	(152)
Placements et encaissements à échéance sur valeurs mobilières et dépôts à court terme	(200)	-	-	(9)	(107)
Free cash-flow	170	(67)	(67)	363	114

Pièce jointe

- [C2923C- ST Résultats T3 2019 FR](#)