

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice 2018

PR No. C2871C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et l'exercice 2018

- **Quatrième trimestre : Chiffre d'affaires net à 2,65 milliards de dollars, marge d'exploitation à 16,8 % et résultat net de 418 millions de dollars.**
- **Exercice 2018 : Chiffre d'affaires net en hausse de 15,8 % à 9,66 milliards de dollars, résultat d'exploitation en hausse de 39,3 % à 1,40 milliard de dollars et résultat net en hausse de 60,4 % à 1,29 milliard de dollars.**
- **Point médian des prévisions pour le premier trimestre 2019 : chiffre d'affaires net d'environ 2,1 milliards de dollars et marge brute d'environ 39,0 %.**

Genève, le 24 janvier 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 quatrième trimestre et l'exercice 2018, clos le 31 décembre 2018. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir Annexe pour des informations complémentaires).

Au quatrième trimestre 2018, ST a publié un chiffre d'affaires net de 2,65 milliards de dollars, une marge brute de 40,0 %, une marge d'exploitation de 16,8 %, et un résultat net de 418 millions de dollars, soit 0,46 dollar par action après dilution.

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

- **« ST a enregistré de solides performances au quatrième trimestre, avec un chiffre d'affaires net et un résultat d'exploitation en hausse respective de 5,0 % et 11,5 % séquentiellement.**
- **« Pour l'exercice 2018, le chiffre d'affaires net a augmenté de 15,8 % par rapport à 2017, tiré par *Imaging*, l'automobile et les composants discrets de puissance.**
- **« 2018 a été une année importante pour ST. En ligne avec les objectifs que nous nous étions fixés, nous avons enregistré une croissance significative du chiffre d'affaires dans tous nos groupes produits, ainsi qu'une forte hausse de notre rentabilité et de notre flux de trésorerie provenant des opérations d'exploitation.**
- **« Nos prévisions du premier trimestre 2019 sont celles d'un chiffre d'affaires d'environ 2,1 milliards de dollars au point médian, soit une baisse d'environ 5,7 % en variation annuelle. En variation séquentielle, cela représente une baisse d'environ 20,7 %, reflétant l'impact combiné d'une dynamique défavorable accrue dans certains marchés finaux que nous servons, en plus de la saisonnalité habituelle du**

premier trimestre. S'agissant de la rentabilité, nous prévoyons une marge brute d'environ 39 % au point médian de nos prévisions.

- **« Pour l'exercice 2019, nos principaux objectifs sont de continuer à faire mieux que le marché que nous servons, d'équilibrer nos activités entre nos différents segments de marchés et applications, et d'exécuter nos programmes stratégiques en matière de technologie, de R&D et de production. Par conséquent, nous prévoyons d'investir entre 1,2 et 1,3 milliard de dollars en CAPEX. »**

Synthèse des résultats trimestriels (U.S. GAAP)⁽¹⁾

(En millions de dollars US, à l'exception des montants par action)	T4 2018	T3 2018	T4 2017	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	2 648 \$	2 522 \$	2 466 \$	5,0 %	7,4 %
Marge brute	1 059	1 003	1 003	5,6 %	5,6 %
Marge brute en pourcentage des ventes	40,0 %	39,8 %	40,7 %	20 pb*	(70) pb*
Résultat d'exploitation	443 \$	398 \$	411 \$	11,5 %	7,9 %
Marge d'exploitation	16,8 %	15,8 %	16,7 %	100 pb*	10 pb*
Résultat net	418 \$	369 \$	308 \$	13,1 %	35,4 %
Résultat dilué par action	0,46 \$	0,41 \$	0,34 \$	12,2 %	35,3 %

*pb : points de base

⁽¹⁾ Un certain nombre de chiffres des trimestres antérieurs ont été ajustés pour tenir compte de l'ASU n°2017-07 relatif au reclassement de certaines charges de retraite, adopté le 1^{er} janvier 2018.

Synthèse des résultats de l'exercice 2018 (U.S. GAAP)⁽¹⁾

(En millions de dollars US, à l'exception des montants par action)	Année 2018	Année 2017	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	9 664 \$	8 347 \$	15,8 %
Marge brute	3 861	3 272	18,0 %
Marge brute en pourcentage des ventes	40,0 %	39,2 %	80 pb*
Résultat d'exploitation	1 400 \$	1 005 \$	39,3 %
Marge d'exploitation	14,5 %	12,0 %	250 pb*
Résultat net	1 287 \$	802 \$	60,4 %
Résultat dilué par action	1,41 \$	0,89 \$	58,4 %

*pb : points de base

⁽¹⁾ Un certain nombre de chiffres des trimestres antérieurs ont été ajustés pour tenir compte de l'ASU n°2017-07 relatif au reclassement de certaines charges de retraite, adopté le 1^{er} janvier 2018.

Synthèse du quatrième trimestre 2018

Depuis le 1^{er} janvier 2018, l'activité Sous-systèmes n'est plus comptabilisée dans « Autres », mais dans le Groupe AMS (Produits analogiques, MEMS et Capteurs). Les trimestres antérieurs ont été recalculés sur cette base.

Chiffre d'affaires net par Groupe Produits (en millions de dollars US)	T4 2018	T3 2018	T4 2017	Trimestre/Trimestre	Année/Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	967 \$	901 \$	821 \$	7,3 %	17,8 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	988	899	902	9,9	9,5
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	689	719	740	(4,1)	(6,9)
Autres	4	3	3	(2,9)	3,0
Chiffre d'affaires net total	2 648 \$	2 522 \$	2 466 \$	5,0 %	7,4 %

Le chiffre d'affaires net a augmenté de 5,0 % par rapport au troisième trimestre, soit 70 points de base en deçà du point médian des prévisions de la Société. La croissance du chiffre d'affaires des produits Imaging, des produits automobiles et des composants discrets a été partiellement compensée par les Microcontrôleurs. En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du quatrième trimestre a progressé de 7,4 % avec une croissance à deux chiffres pour le groupe de produits ADG, les produits Imaging et les circuits intégrés numériques. En variation annuelle, les ventes de produits aux équipementiers et aux distributeurs ont progressé de respectivement 8,9 % et 4,1 %.

La marge brute a atteint 1,06 milliard de dollars, soit une croissance de 5,6 % en variation annuelle. **En pourcentage des ventes**, la marge brute est ressortie à 40,0 %, soit 20 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la Société. En variation annuelle, la marge brute a reculé de 70 points de base, en raison essentiellement des effets de change négatifs, après couverture, avec une pression normale sur les prix compensée dans une large mesure par l'amélioration du mix-produit et des efficacités opérationnelles.

Le résultat d'exploitation a augmenté de 7,9 % pour atteindre 443 millions de dollars, contre 411 millions de dollars au quatrième trimestre 2017, grâce à l'amélioration de la rentabilité du Groupe ADG. La **marge d'exploitation** de la Société a augmenté de 10 points de base en variation annuelle pour ressortir à 16,8 % du chiffre d'affaires net, à comparer à 16,7 % au quatrième trimestre 2017.

Résultats par **Groupe Produits** par rapport au quatrième trimestre 2017 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a enregistré une croissance à deux chiffres, tant dans l'Automobile que les produits Discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 39,0 % à 141 millions de dollars. La marge d'exploitation a augmenté de 220 points de base, passant de 12,4 % à 14,6 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a enregistré une croissance à deux chiffres pour les produits *Imaging*, et à un chiffre pour les produits Analogiques et MEMS.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 7,7 % à 202 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 20,5 %, contre 20,8 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires des circuits intégrés numériques a enregistré une croissance à deux chiffres, tandis que les microcontrôleurs et les mémoires ont reculé.
- Le résultat d'exploitation a baissé de 16,1 % à 122 millions de dollars. La marge d'exploitation a reculé, passant de 19,7 % à 17,7 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en hausse à respectivement 418 millions de dollars et 0,46 dollar, contre respectivement 308 millions de dollars et 0,34 dollar au quatrième trimestre 2017.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

				Résultats des douze derniers mois		
				⁽¹⁾		
En millions de dollars US	T4 2018	T3 2018	T4 2017	T4 2018	T4 2017	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	656 \$	373 \$	587 \$	1 845 \$	1 677 \$	10,0 %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	363 \$	114 \$	145 \$	533 \$	308 \$	73,1 %

(1) Les données comparatives de l'exercice 2017 ont été ajustées au T3 2018 pour refléter l'application de nouvelles dispositions comptables qui requièrent de 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 279 millions de dollars au quatrième trimestre et à 1,26 milliard de dollars pour l'exercice 2018. Au quatrième trimestre 2017, les dépenses d'investissement s'étaient élevées à 407 millions de dollars, et à 1,3 milliard de dollars pour l'année 2017.

À la fin du quatrième trimestre, les stocks s'élèvent à 1,56 milliard de dollars, en baisse par rapport au trimestre précédent (1,59 milliard de dollars). Le taux de rotation des stocks était de 88 jours à la fin du trimestre, en baisse par rapport à celui du trimestre précédent qui était de 95 jours.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 363 millions de dollars au quatrième trimestre, soit une hausse de 150,3 % par rapport au quatrième trimestre 2017, et de 533 millions de dollars pour 2018, soit une hausse de 73,1 % par rapport à 2017.

Au quatrième trimestre 2018, la Société a distribué 54 millions de dollars de dividendes en

numéraire, et 216 millions de dollars pour l'ensemble de l'année 2018. Au quatrième trimestre, ST a dépensé 62,5 millions de dollars au titre de son programme de rachat d'actions.

Au 31 décembre 2018, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-US GAAP) de 686 millions de dollars contre 447 millions de dollars au 29 septembre 2018, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 2,60 milliards de dollars et un endettement financier total de 1,91 milliard de dollars.

Perspectives relatives à l'activité du premier trimestre 2019

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

- Le chiffre d'affaires net est attendu en baisse d'environ 20,7 % en base séquentielle (baisse de 5,7 % en variation annuelle), à plus ou moins 350 points de base ;
- La marge brute à environ 39,0 %, à plus ou moins 200 points de base ;
- Ces perspectives reposent sur une hypothèse de taux de change effectif d'environ 1,16 dollar pour 1 euro au premier trimestre 2019, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le premier trimestre se clôturera le 30 mars 2019.

En 2019, les dépenses d'investissement (CAPEX) de ST devraient être comprises entre environ 1,2 et 1,3 milliard de dollars.

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 quatrième trimestre 2018 et les perspectives actuelles de l'activité. Le *webcast* de la conférence (en mode écoute uniquement) sera accessible sur la page <https://investors.st.com> jusqu'au 8 février 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 :

- *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 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 principaux clients et fournisseurs, y compris du fait d'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits militaires, de troubles sociaux, de mouvements syndicaux et/ou d'actes de terrorisme ;*
- *des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution des barrières commerciales et tarifaires, pourraient affecter l'environnement macroéconomique et avoir une incidence défavorable sur la demande pour 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 ;*
- *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 ;*
- *les fonctionnalités et performances de nos systèmes d'information sous-tendant 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 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 ;*
- *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, des conclusions des contrôles fiscaux ou 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'impôts, les avantages fiscaux, les déductions d'impôts et les provisions fiscales, et notre capacité à utiliser les actifs d'impôts différés ;*
- *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 principaux clients et fournisseurs ;
- la disponibilité et les coûts 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 ;
- des changements industriels résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ;
- la capacité de 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 ; et
- les vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation mondiale relative à la protection de la vie privée, y compris le règlement général de l'UE sur la protection des données (RGPD).

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 2017, déposé auprès de la SEC le 1^{er} mars 2018. 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 semi-conducteurs, 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'information, 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 NV		
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ		
En millions de dollars US, à l'exception des montants par action		
	Trimestre clos le	
	31 décembre	31 décembre
	2018	2017
	(Non audité)	(Non audité)
Ventes nettes	2 633	2 457
Autres produits	15	9
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 648	2 466
Coût des ventes	(1 589)	(1 463)
MARGE BRUTE	1 059	1 003
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(285)	(264)
Frais de recherche et développement	(345)	(326)
Autres produits et charges opérationnels, nets	16	18
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(2)	(20)
Total charges d'exploitation	(616)	(592)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	443	411
Produits financiers, nets	1	(6)

Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(2)	(3)
Quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence	6	-
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(1)	(11)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	447	391
Charge d'impôt sur le résultat	(28)	(81)
RÉSULTAT NET	419	310
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	418	308
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,46	0,35
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,46	0,34
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ	905,5	910,2
STMicroelectronics NV COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ		
En millions de dollars US, à l'exception des montants par action		
	Période de 12 mois close le	
	31 décembre	31 décembre
	2018	2017
	(Non audité)	(Audité)
Ventes nettes	9 612	8 308
Autres produits	52	39
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	9 664	8 347

Coût des ventes	(5 803)	(5 075)
MARGE BRUTE	3 861	3 272
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(1 095)	(981)
Frais de recherche et développement	(1 398)	(1 296)
Autres produits et charges opérationnels, nets	53	55
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(21)	(45)
Total charges d'exploitation	(2 461)	(2 267)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 400	1 005
Charges financières nettes	(7)	(22)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(11)	(12)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	8	(2)
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(1)	(16)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	1 389	953
Charge d'impôt sur le résultat	(96)	(143)
RÉSULTAT NET	1 293	810
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(6)	(8)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 287	802
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	1,43	0,91
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	1,41	0,89
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉ	911,0	906,1

STMicroelectronics NV			
BILAN CONSOLIDÉ			
Au	31 décembre	29 septembre	31 décembre
En millions de dollars US	2018	2018	2017
ACTIFS	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)

Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 266	1 835	1 759
Dépôts à court terme	-	8	-
Valeurs mobilières de placement	330	328	431
Créances clients, nettes	1 277	1 309	1 149
Stocks et en-cours, nets	1 562	1 586	1 335
Autres actifs courants	419	442	425
Total actifs courants	5 854	5 508	5 099
Goodwill	121	121	123
Autres immobilisations incorporelles, nettes	212	198	209
Immobilisations corporelles, nettes	3 495	3 414	3 094
Actifs d'impôts différés non courants	672	691	624
Placements à long terme	61	60	57
Autres actifs non courants	452	421	475
	5 013	4 905	4 582
Total actifs	10 867	10 413	9 681
<u>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	146	117	118
Dettes fournisseurs	981	976	893
Autres dettes et charges à payer	874	909	897
Dividendes à payer aux actionnaires	60	114	60
Impôts courants à court terme	59	53	52
Total passifs courants	2 120	2 169	2 020
Dette financière à long terme	1 764	1 607	1 583
Pensions et indemnités de départ à la retraite	385	375	385
Passif d'impôts différés à long terme	14	13	11
Autres passifs à long terme	160	197	215
	2 323	2 192	2 194
Total passifs	4 443	4 361	4 214
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, 911 156 920 actions émises, 898 305 080 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 843	2 798	2 718
Résultat consolidé	1 991	1 574	973
Autre résultat global accumulé	509	534	688
Actions propres	(141)	(79)	(132)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	6 359	5 984	5 404
Participations ne donnant pas le contrôle	65	68	63
Total capitaux propres	6 424	6 052	5 467
Total passif et capitaux propres	10 867	10 413	9 681

STMicroelectronics N.V.			
CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE			
Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T4 2018	T3 2018	T4 2017
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	656	373	587
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(284)	(152)	(442)
Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement	60	(68)	(576)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	431	152	(429)
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T4 2018	T3 2018	T4 2017
Dotations aux amortissements	212	201	179
Dépenses d'investissement immobilier	(279)	(242)	(407)

Dividendes versés aux actionnaires	(54)	(54)	(54)
Variation nette des stocks	18	(31)	(5)

Annexes STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

	T4 2018	T3 2018	T2 2018	T1 2018	T4 2017	Année 2018	Année 2017
Chiffre d'affaires net par Segment de marché / Canal (%)							
Total Équipementiers	69 %	68 %	61 %	63 %	68 %	65 %	66 %
Distribution	31 %	32 %	39 %	37 %	32 %	35 %	34 %
Taux de change effectif €/€	1,17	1,18	1,19	1,18	1,15	1,18	1,11
Données par Groupe Produits^(a) (en millions de dollars US)							
Produits automobiles et discrets (ADG)							
- Chiffre d'affaires net	967 \$	901 \$	870 \$	817 \$	821 \$	3 556 \$	3 059 \$
- Résultat d'exploitation	141 \$	116 \$	84 \$	90 \$	102 \$	431 \$	291 \$
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)^(b)							
- Chiffre d'affaires net	988	899	613	655	902	3 154	2 630
- Résultat d'exploitation	202	157	64	64	187	488	364
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)							
- Chiffre d'affaires net	689	719	782	750	740	2 940	2 646
- Résultat d'exploitation	122	119	159	146	146	547	405
Autres^(c)							
- Chiffre d'affaires net	4	3	4	4	3	14	12
- Résultat d'exploitation (Perte)	(22)	6	(18)	(31)	(24)	(66)	(55)
Total							
- Chiffre d'affaires net	2 648 \$	2 522 \$	2 269 \$	2 226 \$	2 466 \$	9 664 \$	8 347 \$
- Résultat d'exploitation	443 \$	398 \$	289 \$	269 \$	411 \$	1 400 \$	1 005 \$

(a) Certains montants des trimestres antérieurs ont été ajustés pour refléter l'adoption le 1^{er} janvier 2018 de

l'ASU 2017-07 lié à la reclassification de certaines charges de retraite.

(b) À compter du 1^{er} janvier 2018, l'activité Sous-systèmes, qui était comptabilisée dans « Autres », a été transférée dans le groupe AMS (Produits analogiques, MEMS et Capteurs). Les trimestres antérieurs ont été recalculés sur cette base.

(c) 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, 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 de produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. La section « Autres » inclut :

<i>(En millions de dollars US)</i>	T4 2018	T3 2018	T2 2018	T1 2018	T4 2017	Année 2018	Année 2017
Charges de capacités inutilisées	-	-	-	1	1	1	3
Dépréciations et restructurations	2	-	-	21	20	21	45

(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 d'exploitation (perte) avant dépréciations, charges de restructurations et éléments non-récurrents est utilisé par la direction pour aider à la compréhension des opérations en cours et expliquer l'impact des éléments qui n'ont pas été pris en compte tels que les dépréciations, les charges de restructuration et autres coûts liés aux fermetures. Le résultat net et le résultat par action (EPS) ajustés 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 en \$)	T4 2018	T3 2018	T2 2018	T1 2018	T4 2017	Année 2018	Année 2017
Résultat net US GAAP	418	369	261	239	308	1 287	802
Résultat par action US GAAP	0,46	0,41	0,29	0,26	0,34	1,41	0,89
Dépréciations et restructurations	2	-	-	21	20	21	45
Estimation de l'impact fiscal	-	-	-	(3)	(1)	(2)	(2)
Résultat net non-US GAAP	420	369	261	257	327	1 306	845
Résultat par action non-US GAAP	0,46	0,41	0,29	0,28	0,36	1,43	0,93

Situation financière nette (mesure non-US GAAP) : les ressources (dettes) représentent la différence entre nos ressources financières totales et notre dette financière totale. Nos ressources financières totales comprennent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, les valeurs mobilières de placement, les dépôts à court terme et la trésorerie soumise à restriction, 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, des équivalents de trésorerie et des valeurs mobilières de placement ainsi que le niveau total de notre endettement financier.

(En millions de dollars US)	31 déc 2018	29 sept 2018	30 juin 2018	31 mars 2018	31 déc 2017
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 266	1 835	1 683	1 791	1 759
Dépôts à court terme	-	8	15	14	-
Valeurs mobilières de placement	330	328	429	429	431
Total des ressources financières	<u>2 596</u>	<u>2 171</u>	<u>2 127</u>	<u>2 234</u>	<u>2 190</u>
Dette à court terme	(146)	(117)	(118)	(119)	(118)
Dette à long terme	(1 764)	(1 607)	(1 598)	(1 593)	(1 583)
Dette financière totale	<u>(1 910)</u>	<u>(1 724)</u>	<u>(1 716)</u>	<u>(1 712)</u>	<u>(1 701)</u>

Situation financière nette	686	447	411	522	489
-----------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------

Le Free cash-flow (mesure non-US GAAP) se définit comme (i) la trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation moins (ii) 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)	T4 2018	T3 2018	T2 2018	T1 2018	T4 2017	Année 2018	Année 2017⁽¹⁾
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	656	373	360	455	587	1 845	1 677
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(284)	(152)	(401)	(374)	(442)	(1 212)	(1 468)
Paiement pour l'achat (ou produits de cession) de valeurs mobilières, placements en dépôts à terme	(9)	(107)	1	14	-	(100)	99
Free cash-flow	363	114	(40)	95	145	533	308

1. Les données comparatives de l'exercice 2017 ont été ajustées au T3 2018 pour refléter l'application de nouvelles dispositions comptables qui requièrent de présenter en flux de trésorerie d'exploitation les intérêts implicites payés sur notre dette convertible.

Pièce jointe

- [ST resultats 2018_24 jan 2019.pdf](#)