



life.augmented

PR No: C2981C

Press release
Communiqué de presse
Comunicato stampa
新闻稿/ 新聞稿
プレスリリース
보도자료

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du quatrième trimestre et de l'année 2020

- **Quatrième trimestre 2020** : chiffre d'affaires net de 3,24 milliards de dollars ; marge brute de 38,8 % ; marge d'exploitation de 20,3 % ; résultat net de 582 millions de dollars ;
- **Exercice fiscal 2020** : chiffre d'affaires net de 10,22 milliards de dollars ; marge brute de 37,1 % ; marge d'exploitation de 12,9 % ; résultat net de 1,11 milliard de dollars ;
- **Point médian des prévisions pour le premier trimestre 2021** : chiffre d'affaires net de 2,93 milliards de dollars et marge brute de 38,5 %.

Genève, le 28 janvier 2021 — **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 quatrième trimestre clos le 31 décembre 2020. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au quatrième trimestre, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 3,24 milliards de dollars, une marge brute de 38,8 %, une marge d'exploitation de 20,3 % et un résultat net de 582 millions de dollars, soit 0,63 dollar par action après dilution.

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

- « Comme nous l'avons annoncé le 8 janvier 2021, notre chiffre d'affaires net du 4^{ème} trimestre 2020 a augmenté de 21,3 % en séquentiel, 580 points de base au-dessus du niveau supérieur de notre fourchette de prévisions. Les programmes engagés auprès de nos clients pour l'électronique personnelle ainsi que l'accélération continue de la demande, notamment pour les produits pour l'automobile et les microcontrôleurs, ont été les principaux facteurs qui ont contribué à ce résultat. La marge brute du quatrième trimestre est ressortie à 30 points de base au-dessus du point médian de notre fourchette de prévisions. Par rapport au trimestre précédent, notre marge d'exploitation est ressortie à 20,3 %, soit une hausse de 800 points de base, et le free cash-flow s'est établi en hausse, à 512 millions de dollars.
- « Sur la base d'un second semestre 2020 qui a été plus fort qu'attendu, le chiffre d'affaires de l'année a augmenté de 6,9 % pour s'établir à 10,22 milliards de dollars, avec une marge d'exploitation de 12,9 %.
- « Nos prévisions pour le premier trimestre 2021, au point médian, sont les suivantes : chiffre d'affaires net de 2,93 milliards de dollars en hausse de 31,2 % en variation annuelle et en baisse de 9,5 % en variation séquentielle ; la marge brute devrait ressortir à environ 38,5 %.
- « Pour l'ensemble de l'exercice 2021, nous prévoyons d'investir environ 1,8 à 2 milliards de dollars en CAPEX afin de soutenir la forte demande du marché et nos initiatives stratégiques. »

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

(En millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T4 2020	T3 2020	T4 2019	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	3 235 \$	2 666 \$	2 754 \$	21,3 %	17,5 %
Marge brute	1 254 \$	959 \$	1 081 \$	30,8 %	16,0 %
Marge brute en pourcentage des ventes	38,8 %	36,0 %	39,3 %	280 pb	-50 pb
Résultat d'exploitation	657 \$	329 \$	460 \$	99,6 %	42,7 %
Marge d'exploitation	20,3 %	12,3 %	16,7 %	800 pb	360 pb
Résultat net	582 \$	242 \$	392 \$	139,8 %	48,4 %
Résultat dilué par action	0,63 \$	0,26 \$	0,43 \$	142,3 %	46,5 %

pb : points de base

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

(En millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	Exercice 2020	Exercice 2019	Année/Année
Chiffre d'affaires net	10 219 \$	9 556 \$	6,9 %
Marge brute	3 789 \$	3 696 \$	2,5 %
Marge brute en pourcentage des ventes	37,1 %	38,7 %	-160 pb
Résultat d'exploitation	1 323 \$	1 203 \$	9,9 %
Marge d'exploitation	12,9 %	12,6 %	30 pb
Résultat net	1 106 \$	1 032 \$	7,2 %
Résultat dilué par action	1,20 \$	1,14 \$	5,3 %

Synthèse du quatrième trimestre 2020

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)	T4 2020	T3 2020	T4 2019	Trimestre/Trimestre	Année/Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	953	851	924	12,1 %	3,2 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	1 419	997	1 085	42,4 %	30,8 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	859	815	742	5,3 %	15,7 %
Autres	4	3	3	-	-
Chiffre d'affaires net total	3 235	2 666	2 754	21,3 %	17,5 %

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 3,24 milliards de dollars, soit une hausse de 17,5 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, la Société a enregistré une hausse des ventes nettes dans tous les groupes Produits, à l'exception du sous-groupe Communications RF (précédemment « Circuits intégrés numériques »). En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont augmenté de respectivement 19,8 % et 11,4 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a augmenté de 21,3 %, 580 points de base au-dessus du niveau supérieur de la fourchette de prévisions de la Société. Tous les groupes Produits, à l'exception du sous-groupe Communications RF, ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires net en variation séquentielle.

La **marge brute** est ressortie à 1,25 milliard de dollars, soit une hausse de 16,0 % en variation annuelle. La **marge brute en pourcentage des ventes** est ressortie à 38,8 %, en baisse de 50 points de base en variation annuelle, en raison essentiellement de la pression habituelle sur les prix et d'effets de change nets défavorables, après couverture, partiellement compensés par une amélioration du mix et une baisse des charges liées aux capacités de production inutilisées. La marge brute du quatrième trimestre est supérieure de 30 points de base au point médian des prévisions de la Société.

Le **résultat d'exploitation** a augmenté de 42,7 % pour s'établir à 657 millions de dollars, contre 460 millions de dollars au quatrième trimestre 2019. La **marge d'exploitation** de la Société a progressé de 360 points de base en variation annuelle pour ressortir à 20,3 % du chiffre d'affaires net au lieu de 16,7 % au quatrième trimestre 2019. Au quatrième trimestre 2020, le poste « Autres produits et charges opérationnels, nets » s'est établi à 131 millions de dollars, contre 54 millions de dollars au quatrième trimestre de l'exercice précédent, principalement en raison d'un impact positif non récurrent principalement associé au Projet Important d'Intérêt Européen Commun (PIIEC/IPCEI - *Important Project of Common European Interest*) au titre du rattrapage des aides de soutien à la R&D.

Résultats par **Groupe Produits** par rapport au quatrième trimestre 2019 :

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans l'automobile et les produits discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a reculé de 16,4 % à 94 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 9,9 % au lieu de 12,2 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les produits Imaging, les produits analogiques et les MEMS.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 42,9 % pour atteindre 402 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 28,3 % au lieu de 25,9 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les microcontrôleurs et diminué dans les Communications RF.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 46,4 % à 174 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 20,3 % au lieu de 16,0 %.

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 hausse à respectivement 582 millions de dollars et 0,63 dollar, au lieu de respectivement 392 millions de dollars et 0,43 dollar au quatrième trimestre 2019.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

(En millions de dollars U.S.)	12 derniers mois					
	T4 2020	T3 2020	T4 2019	T4 2020	T4 2019	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	922	385	775	2 093	1 869	12,0 %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	512	(25)	461	627	497	26,2 %

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 381 millions de dollars au quatrième trimestre et à 1,28 milliard de dollars pour l'ensemble de l'exercice 2020. Au quatrième trimestre 2019, les dépenses d'investissement nettes étaient de 236 millions de dollars.

À la fin du quatrième trimestre, les stocks s'élevaient à 1,84 milliard de dollars, en hausse par rapport à 1,69 milliard de dollars au quatrième trimestre 2019. Le taux de rotation des stocks était de 84 jours à la fin du trimestre, contre 90 jours au quatrième trimestre 2019.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 512 millions de dollars au quatrième trimestre 2020, contre 461 millions de dollars au quatrième trimestre 2019.

Au quatrième trimestre, la Société a distribué 40 millions de dollars de dividendes en numéraire.

Au 31 décembre 2020, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 1,1 milliard de dollars contre 662 millions de dollars au 26 septembre 2020, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 3,72 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,62 milliards de dollars.

Perspectives relatives à l'activité

Les prévisions de la Société, au point médian, pour le premier trimestre 2021, sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 2,93 milliards de dollars, en baisse de 9,5 % 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 1,20 dollar pour 1 euro au premier trimestre 2021, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le premier trimestre se clôturera le 3 avril 2021.

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 quatrième 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 12 février 2021.

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. Pour remédier à ces limites, les informations financières complémentaires non-U.S. GAAP 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.

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.

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 ;*
- *des incertitudes légales, politiques et économiques autour du Brexit peuvent constituer une source d'instabilité sur les marchés internationaux et la volatilité du taux de change et pourraient avoir un impact négatif sur la conduite des affaires, la stabilité politique et les conditions économiques et bien que nous n'ayons pas d'opérations significatives au Royaume-Uni et que l'annonce du Brexit n'ait eu aucun impact sur notre activité 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 ;
- La durée et la sévérité de l'épidémie de COVID-19 au niveau mondial peut continuer d'impacter négativement l'économie mondiale d'une manière significative pendant une période prolongée, et pourrait également avoir une incidence défavorable importante sur notre activité et résultats d'exploitation ;
- 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 semiconducteurs avec nos sites de production de pointe. En tant que fabricant de composants indépendant, nous collaborons avec plus de 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.

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	
	31 décembre	31 décembre
	2020	2019
	(Non audité)	(Audité)
Ventes nettes	3 206	2 750
Autres produits	29	4
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	3 235	2 754
Coût des ventes	(1 981)	(1 673)
MARGE BRUTE	1 254	1 081
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(308)	(285)
Frais de recherche et développement	(421)	(387)
Autres produits et charges opérationnels, nets	131	54
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	1	(3)
Total charges d'exploitation	(597)	(621)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	657	460
Produits financiers, nets	(8)	(1)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(3)	(4)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	646	455
Charge d'impôt sur le résultat	(63)	(62)
RÉSULTAT NET	583	393
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	582	392
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,64	0,44
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,63	0,43
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	929,1	910,0

STMicroelectronics N.V.
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Période de 12 mois close le	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Audité)</u>
Ventes nettes	10 181	9 529
Autres produits	38	27
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	10 219	9 556
Coût des ventes	(6 430)	(5 860)
MARGE BRUTE	3 789	3 696
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(1 109)	(1 093)
Frais de recherche et développement	(1 548)	(1 498)
Autres produits et charges opérationnels, nets	202	103
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(11)	(5)
Total charges d'exploitation	(2 466)	(2 493)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 323	1 203
Produits financiers, nets	(20)	1
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(12)	(16)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	2	1
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	(26)	-
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	1 267	1 189
Charge d'impôt sur le résultat	(159)	(156)
RÉSULTAT NET	1 108	1 033
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 106	1 032
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	1,24	1,15
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	1,20	1,14
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	919,7	903,6

STMicroelectronics N.V.			
BILAN CONSOLIDÉ			
Au	31 décembre	26 septembre	31 décembre
En millions de dollars US	2020	2020	2019
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 006	2 714	2 597
Trésorerie soumise à restriction	-	-	10
Dépôts à court terme	581	679	4
Valeurs mobilières de placement	133	134	133
Créances clients, nettes	1 465	1 433	1 380
Stocks et en-cours	1 841	1 931	1 691
Autres actifs courants	584	504	442
Total actifs courants	7 610	7 395	6 257
Goodwill	330	321	162
Autres immobilisations incorporelles, nettes	445	422	299
Immobilisations corporelles, nettes	4 596	4 312	4 007
Actifs d'impôts différés non courants	739	726	695
Placements à long terme	10	10	11
Autres actifs non courants	724	580	437
Total actifs	14 454	13 766	11 868
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	795	983	173
Dettes fournisseurs	1 166	1 091	950
Autres dettes et charges à payer	966	865	831
Dividendes à payer aux actionnaires	42	82	58
Impôts courants à court terme	84	105	52
Total passifs courants	3 053	3 126	2 064
Dette financière à long terme	1 826	1 882	1 899
Pensions et indemnités de départ à la retraite	506	464	445
Passif d'impôts différés à long terme	75	80	19
Autres passifs à long terme	488	470	330
Total passifs	5 948	6 022	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 ; 905 415 002 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	3 062	3 057	2 992
Résultat consolidé	3 599	3 019	2 747
Autre résultat global accumulé	723	576	475
Actions propres	(93)	(133)	(328)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	8 448	7 676	7 043
Participations ne donnant pas le contrôle	58	68	68
Total capitaux propres	8 506	7 744	7 111
Total passif et capitaux propres	14 454	13 766	11 868

STMicroelectronics N.V.**CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE**

Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T4 2020	T3 2020	T4 2019
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	922	385	775
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(312)	(400)	(314)
Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement	(321)	928	(264)
Hausse de la trésorerie nette	292	914	202
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T4 2020	T3 2020	T4 2019
Dotations aux amortissements	255	234	220
Dépenses d'investissement immobilier	(381)	(319)	(236)
Dividendes versés aux actionnaires	(40)	(38)	(53)
Variation nette des stocks	127	60	112

Annexes
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

	T4 2020	T3 2020	T2 2020	T1 2020	T4 2019	Exercice 2020	Exercice 2019
Chiffre d'affaires net par segment de marché/ canal (%)							
Total Grands clients (OEM)	74 %	74 %	66 %	75 %	72 %	73 %	70 %
Distribution	26 %	26 %	34 %	25 %	28 %	27 %	30 %
Taux de change effectif €/€	1,16	1,13	1,10	1,11	1,12	1,13	1,14
Données par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)							
Produits automobiles et discrets (ADG)							
- Chiffre d'affaires net	953	851	727	753	924	3 284	3 606
- Résultat d'exploitation	94	49	16	23	113	182	357
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)							
- Chiffre d'affaires net	1 419	997	624	852	1 085	3 892	3 299
- Résultat d'exploitation	402	175	56	177	281	810	596
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)							
- Chiffre d'affaires net	859	815	733	623	742	3 030	2 638
- Résultat d'exploitation	174	142	117	71	119	504	354
Autres (a)							
- Chiffre d'affaires net	4	3	3	3	3	13	13
- Résultat d'exploitation (Perte)	(13)	(37)	(83)	(40)	(53)	(173)	(104)
Total							
- Chiffre d'affaires net	3 235	2 666	2 087	2 231	2 754	10 219	9 556
- Résultat d'exploitation	657	329	106	231	460	1 323	1 203

^(a) (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, 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.)	T4 2020	T3 2020	T2 2020	T1 2020	T4 2019	Exercice 2020	Exercice 2019
Charges liées aux capacités inutilisées	17	38	64	34	29	153	65
Charges de dépréciations et restructurations	(1)	2	4	5	3	11	5

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 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 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.)	31 déc 2020	26 sept 2020	27 juin 2020	28 mars 2020	31 déc 2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 006	2 714	1 800	2 028	2 597
Trésorerie soumise à restriction	-	-	-	10	10
Dépôts à court terme	581	679	687	537	4
Valeurs mobilières de placement	133	134	134	135	133
Liquidités totales	3 720	3 527	2 621	2 710	2 744
Dette à court terme	(795)	(983) ⁽²⁾	(879) ⁽¹⁾	(171)	(173)
Dette à long terme ⁽³⁾	(1 826)	(1 882)	(1 172)	(1 871)	(1 899)
Dette financière totale	(2 621)	(2 865)	(2 051)	(2 042)	(2 072)
Situation financière nette	1 099	662	570	668	672

⁽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, 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 que notre définition du free cash flow peut différer de celle retenue par d'autres sociétés.

(en millions de dollars U.S.)	T4 2020	T3 2020	T2 2020	T1 2020	T4 2019	Exercice 2020	Exercice 2019
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	922	385	387	399	775	2 093	1 869
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(312)	(400)	(509)	(821)	(314)	(2 043)	(1 172)
Placements et encaissements à échéance sur valeurs mobilières et dépôts à court terme	(98)	(10)	150	535	-	577	(200)
Free cash flow	512	(25)	28	113	461	627	497