

PR No: C2954C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du premier trimestre 2020

- Premier trimestre 2020 : chiffre d'affaires net de 2,23 milliards de dollars ; marge brute de 37,9 % ; marge d'exploitation de 10,4 % ; résultat net de 192 millions de dollars ;
- Situation financière nette¹ au premier trimestre : 668 millions de dollars ;
- Point médian des prévisions pour le deuxième trimestre : chiffre d'affaires net de 2,0 milliards de dollars et marge brute de 34,6 %.

Genève, le 22 avril 2020 — STMicroelectronics (NYSE : STM), un leader mondial des semiconducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP pour le premier trimestre clos le 28 mars 2020. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au premier trimestre 2020, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 2,23 milliards de dollars, une marge brute de 37,9 %, une marge d'exploitation de 10,4 % et un résultat net de 192 millions de dollars, soit 0,21 dollar par action après dilution.

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

- « Au premier trimestre 2020, notre chiffre d'affaires net a augmenté de 7,5 % en variation annuelle, porté par des ventes plus élevées de nos produits *Imaging* et la croissance des produits analogiques et des microcontrôleurs, partiellement impactées par la baisse des ventes de produits pour l'automobile, de produits discrets de puissance et de circuits intégrés numériques. Notre marge d'exploitation s'est améliorée pour ressortir à 10,4 %, et le résultat net a progressé de 7,9 % à 192 millions de dollars.
- « Notre chiffre d'affaires s'est établi à environ 5 % en dessous du point médian de nos prévisions au début du trimestre. L'épidémie de COVID-19 et les mesures de confinement mises en place par les gouvernements du monde entier qui en ont découlé, ont engendré des défis pour nos activités de production et notamment, au cours des derniers jours du trimestre, pour la logistique. Notre marge brute du premier trimestre est ressortie à 37,9 % ce qui correspond dans une large mesure au point médian de nos prévisions.
- « Nous avons terminé le premier trimestre avec une situation financière nette stable de 668 millions de dollars, avec une liquidité disponible de 2,7 milliards de dollars et des lignes de crédit disponibles de 1,1 milliard de dollars.
- « En ce qui concerne le deuxième trimestre, nos prévisions tiennent compte d'un environnement marqué par une baisse de la demande, notamment dans l'automobile, ainsi que des défis opérationnels et logistiques qui se poursuivent en raison des réglementations gouvernementales actuellement en vigueur. Nous prévoyons que tous nos sites de production seront opérationnels. Certains d'entre eux fonctionneront à capacité réduite, avec des charges liées aux capacités inutilisées actuellement estimées à environ 400 points de base.
- « Nous conduirons la Société sur la base d'un plan de chiffre d'affaires compris entre 8,8 et 9,5 milliards de dollars pour l'exercice 2020. Nous tablons sur une croissance au second semestre par rapport au premier semestre, comprise entre 340 millions et 1,04 milliard de dollars. La croissance sera tirée par les programmes déjà engagés auprès de clients et la résolution des contraintes liées à la chaîne d'approvisionnement. La fourchette de croissance est liée à l'évolution du marché.
- « Nous avons réduit notre plan de CAPEX pour 2020 de 1,5 milliard de dollars à une fourchette comprise entre 1,0 et 1,2 milliard de dollars.
- « Face à la pandémie mondiale de COVID-19, nous continuerons à tout mettre en œuvre pour garantir la santé et la sécurité de tous nos employés, et exécuter nos plans de continuité d'activité en travaillant avec nos clients, nos partenaires et les communautés où nous sommes implantés. »

¹ Mesure non U.S. GAAP. Voir les Annexes pour la réconciliation en normes U.S. GAAP et l'informations qui explique en détail pourquoi la Société pense que ces mesures sont importantes.

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

(En millions de dollars US, à l'exception des données par action)	T1 2020	T4 2019	T1 2019	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	2 231 \$	2 754 \$	2 076 \$	-19,0 %	7,5 %
Marge brute	846 \$	1 081 \$	818 \$	-21,8 %	3,5 %
Marge brute en pourcentage des ventes	37,9 %	39,3 %	39,4 %	-140 pb	-150 pb
Résultat d'exploitation	231 \$	460 \$	211 \$	-49,8 %	9,4 %
Marge d'exploitation	10,4 %	16,7 %	10,2%	-630 pb	20 pb
Résultat net	192 \$	392 \$	178 \$	-51,0 %	7,9 %
Résultat dilué par action	0,21 \$	0,43 \$	0,20 \$	-51,2 %	5,0 %

Pb : point de base

Synthèse du premier trimestre 2020

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars US)	T1 2020	T4 2019	T1 2019	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Produits automobiles et discrets (ADG)	753	924	903	-18,4 %	-16,6 %
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	852	1 085	552	-21,5 %	54,3 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	623	742	617	-16,0 %	1,0 %
Autres	3	3	4	-	-
Chiffre d'affaires net total	2 231	2 754	2 076	-19,0 %	7,5 %

Le chiffre d'affaires net a totalisé 2,23 milliards de dollars, soit une hausse de 7,5 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, la Société a enregistré des ventes plus élevées pour les produits *Imaging*, les produits analogiques et les microcontrôleurs, partiellement impactées par la baisse des ventes de produits pour l'automobile, de produits discrets de puissance et de circuits intégrés numériques. En variation annuelle, les ventes aux grands clients (OEM) ont augmenté de 22,5 % et la distribution a reculé de 21,4 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a baissé de 19,0 %, s'établissant à environ 5 % en dessous du point médian de nos prévisions au début du trimestre lorsque l'épidémie de COVID-19 et les mesures de confinement mises en place par les gouvernements du monde entier qui en ont découlé, ont engendré des défis pour nos activités de production et notamment, au cours des derniers jours du trimestre, pour la logistique. En variation séquentielle, tous les groupes Produits ont enregistré une baisse de leur chiffre d'affaires.

La marge brute est ressortie à 846 millions de dollars, soit une hausse de 3,5 % en variation annuelle. La **marge brute en pourcentage des ventes** est ressortie à 37,9 %, en baisse de 150 points de base en variation annuelle, essentiellement en raison de la pression sur les prix et des charges liées aux capacités de production inutilisées, incluant les restrictions de main d'œuvre liées à la lutte contre le COVID-19. La marge brute du premier trimestre est inférieure de 10 points de base au point médian des prévisions de la Société.

Le **résultat d'exploitation** a augmenté de 9,4 % pour s'établir à 231 millions de dollars, contre 211 millions de dollars au premier trimestre 2019. La **marge d'exploitation** de la Société a augmenté de 20 points de base en variation annuelle pour ressortir à 10,4 % du chiffre d'affaires net contre 10,2 % au premier trimestre 2019.

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

Produits automobiles et discrets (ADG) :

- Le chiffre d'affaires a diminué à la fois dans l'automobile et les produits discrets de puissance.
- Le résultat d'exploitation a reculé de 76,4 % à 23 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 3,0 % au lieu de 10,6 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les produits *Imaging* et produits analogiques, et est resté substantiellement stable pour les MEMS.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 313,1 % pour atteindre 177 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 20,8 % au lieu de 7,8 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les microcontrôleurs et diminué dans les circuits intégrés numériques.
- Le résultat d'exploitation a baissé de 13,5 % à 71 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 11,5 % au lieu de 13,4 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en hausse à respectivement 192 millions de dollars et 0,21 dollar, au lieu de respectivement 178 millions de dollars et 0,20 dollar au premier trimestre 2019.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

				12 derniers mois		
(En millions de dollars US)	T1 2020	T4 2019	T1 2019	T1 2020	T1 2019	Variation sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	399	775	341	1 927	1 730	11,4 %
Free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP)	113	461	(67)	677	370	83,0 %

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 266 millions de dollars au premier trimestre 2020. Au premier trimestre 2019, les dépenses d'investissement nettes étaient de 322 millions de dollars.

À la fin du premier trimestre, les stocks s'élevaient à 1,77 milliard de dollars, au même niveau qu'au premier trimestre 2019. Le taux de rotation des stocks était de 116 jours à la fin du trimestre, au lieu de 124 jours au premier trimestre 2019.

Le free cash-flow (mesure non-U.S. GAAP) était positif à 113 millions de dollars au premier trimestre, alors qu'il ressortait en négatif à 67 millions de dollars au premier trimestre 2019.

Au premier trimestre, la Société a distribué 53 millions de dollars de dividendes en numéraire. Au titre de son programme de rachat d'actions annoncé précédemment, ST a dépensé 62 millions de dollars.

Au 28 mars 2020, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 668 millions de dollars contre 672 millions de dollars au 31 décembre 2019, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 2,71 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,04 milliards de dollars.

Perspectives relatives à l'activité

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

- Le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 2,0 milliards de dollars, en baisse de 10,3 % en variation séquentielle, à plus ou moins 350 points de base.
- La marge brute à environ 34,6 %, à plus ou moins 200 points de base.
- Ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,11 dollar pour 1 euro au deuxième trimestre 2020, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes.
- Le deuxième trimestre se clôturera le 27 juin 2020.

La Société a réduit son CAPEX 2020 à un montant compris entre 1,0 et 1,2 milliard de dollars, au lieu de 1,5 milliard de dollars.

Informations institutionnelles récentes

- Le 7 avril 2020, ST a finalisé l'acquisition d'une participation majoritaire dans le capital de la société française Exagan, innovateur en nitrure de gallium (GaN). La transaction a été financée sur la trésorerie disponible.

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 premier 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 8 mai 2020.

Utilisation d'informations financières complémentaires non-US GAAP

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

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

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

Informations à caractère prévisionnel

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

- *des modifications concernant des politiques commerciales mondiales, y compris l'adoption et l'évolution de barrières commerciales et tarifaires, qui pourraient affecter l'environnement macroéconomique et avoir une incidence défavorable sur la demande pour nos produits ;*
- *le caractère incertain des tendances industrielles et macroéconomiques qui peuvent avoir un impact sur la demande finale de nos produits ;*
- *la demande des clients qui diffère des projections ;*
- *la capacité à concevoir, produire et vendre des produits innovants dans un environnement technologique en rapide évolution ;*
- *une modification de l'environnement économique, de santé publique, social, syndical, politique ou infrastructurel dans les pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs, y compris du fait d'événements macroéconomiques ou régionaux, de conflits militaires, de troubles sociaux, de mouvements syndicaux ou d'actes de terrorisme ;*
- *des événements ou des circonstances imprévus pouvant avoir des répercussions sur notre capacité à exécuter nos plans et/ou atteindre les objectifs de nos programmes de R&D et de fabrication qui bénéficient de financements publics ;*
- *le vote en faveur du Brexit et l'impact du retrait du Royaume-Uni pourraient avoir un impact négatif sur la conduite des affaires, la stabilité politique et les conditions économiques au sein du Royaume-Uni, de l'Eurozone, de l'UE et ailleurs. Le retrait du Royaume-Uni de l'UE a eu lieu le 31 janvier 2020 et il est attendu que le gouvernement majoritaire britannique finalise le Brexit, même si aucun accord formel de retrait n'a été mis en place avec l'UE d'ici la fin de la période de transition fixée au 31 décembre 2020. Les termes spécifiques du retrait du Royaume-Uni de l'UE sont encore incertains et bien que nous n'ayons pas d'opérations matérielles au Royaume-Uni et que nous n'ayons pas été confrontés à un*

impact matériel sur notre activité liée au Brexit à ce jour, nous ne pouvons pas prédire ses implications futures ;

- des difficultés financières avec certains de nos principaux distributeurs ou une réduction significative de l'approvisionnement de nos clients clés ;
- le plan de charge, le mix-produits et les performances manufacturières de nos installations de production et/ou le volume requis pour honorer les capacités réservées auprès de nos fournisseurs ou des fabricants tiers ;
- la disponibilité et les coûts des équipements, des matières premières, du gaz, de l'eau et de l'électricité, des services de sous-traitance industrielle ou de toutes autres fournitures nécessaires à nos activités ;
- les fonctionnalités et performances de nos systèmes d'information qui sont exposés à des cybermenaces et sous-tendent nos activités opérationnelles critiques, activités manufacturières, financières et commerciales incluses ; et toute défaillance de nos systèmes d'information ou de ceux de nos clients ou fournisseurs ;
- les vols, pertes ou mauvaises utilisations des données personnelles concernant nos employés, clients ou autres tiers, et violation de la législation mondiale et locale relative à la protection de la vie privée, y compris le règlement général de l'UE sur la protection des données (RGPD) ;
- l'impact des revendications de propriété intellectuelle (IP) par nos concurrents ou autres tierces parties, et notre capacité à obtenir les licences nécessaires dans des conditions et termes raisonnables ;
- une modification de notre situation fiscale globale suite à des changements au niveau des lois fiscales, à la promulgation ou la modification de lois, aux conclusions de contrôles fiscaux ou à des traités fiscaux internationaux susceptibles d'avoir un impact sur les résultats de nos activités, et sur notre capacité à évaluer avec précision les crédits d'impôt, les avantages fiscaux, les déductions d'impôts et les provisions fiscales, et notre capacité à utiliser les actifs d'impôts différés ;
- les variations des marchés des changes, et surtout, du taux de change du dollar des États-Unis par rapport à l'euro et aux autres grandes devises que nous utilisons dans le cadre de nos activités ;
- le dénouement de litiges en cours, ainsi que l'impact de tout autre nouveau procès dans lequel nous pourrions être impliqués ;
- les actions en responsabilité civile produits ou réclamations en garantie, les réclamations liées aux défauts récurrents des produits ou défauts de livraison, les autres réclamations relatives à nos produits, ou les rappels par des clients de produits contenant nos composants ;
- des événements naturels tels que des conditions climatiques sévères, des tremblements de terre, des tsunamis, des éruptions volcaniques ou d'autres phénomènes de la nature, des effets du changement climatique, des risques sanitaires et des épidémies telles que le nouveau coronavirus COVID-19 dans des pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs ;
- des changements industriels résultant d'une consolidation verticale et horizontale de nos fournisseurs, concurrents et clients ; et
- la capacité à mener avec succès la montée en production de nouveaux programmes qui pourraient être impactés par des facteurs hors de notre contrôle, y compris la disponibilité de composants critiques de tierces parties et la performance de sous-traitants en ligne avec nos prévisions.

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

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

À propos de STMicroelectronics

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 2019, ST a réalisé un chiffre d'affaires net de 9,56 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 mars 2020	30 mars 2019
	(non audité)	(non audité)
Ventes nettes	2 228	2 071
Autres produits	3	5
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	2 231	2 076
Coût des ventes	(1 385)	(1 258)
MARGE BRUTE	846	818
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(270)	(272)
Frais de recherche et développement	(375)	(368)
Autres produits et charges opérationnels, nets	35	33
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	(5)	-
Total charges d'exploitation	(615)	(607)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	231	211
Produits financiers, nets	1	2
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(3)	(3)
Quote-part du résultat (perte) des sociétés mises en équivalence	-	1
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	229	211
Charge d'impôt sur le résultat	(39)	(32)
RÉSULTAT NET	190	179
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	2	(1)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	192	178
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	0,22	0,20
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	0,21	0,20
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	916,7	903,0

STMicroelectronics N.V.
BILAN CONSOLIDÉ AU
En millions de dollars US

28 mars 2020

31 décembre 2019

30 mars 2019

(Non audité)

(audité)

(non audité)

ACTIFS
Actifs courants

Trésorerie et équivalents de trésorerie

2 028

2 597

2 307

Trésorerie soumise à restriction

10

10

60

Dépôts à court terme

537

4

-

Valeurs mobilières de placement

135

133

331

Créances clients, nettes

1 294

1 380

1 102

Stocks et en-cours

1 772

1 691

1 765

Autres actifs courants

500

442

454

Total actifs courants
6 276
6 257
6 019

Goodwill

175

162

163

Autres immobilisations incorporelles, nettes

298

299

291

Immobilisations corporelles, nettes

4 022

4 007

3 740

Actifs d'impôts différés non courants

694

695

659

Placements à long terme

11

11

62

Autres actifs non courants

454

437

455

5 654
5 611
5 370
Total actifs
11 930
11 868
11 389
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES
Passifs courants

Dette à court terme

171

173

173

Dettes fournisseurs

960

950

895

Autres dettes et charges à payer

856

831

950

Dividendes à payer aux actionnaires

6

58

6

Impôts courants à court terme

63

52

44

Total passifs courants
2 056
2 064
2 068

Dette financière à long terme

1 871

1 899

2 015

Pensions et indemn  t  s de départ à la retraite

436

445

381

Passif d'impôts différés à long terme

36

19

14

Autres passifs à long terme

321

330

298

2 664
2 693
2 708
Total passifs
4 720
4 757
4 776

Engagements hors bilan et passifs éventuels

Capitaux propres

Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la
société mère

1 157

1 157

1 157

Capital social (actions de préférence : 540 000 000 d'actions
autorisées, mais non émises ; actions ordinaires : 1,04 euro de
valeur nominale, 1 200 000 000 actions autorisées, 911 204 420
actions émises, 889 271 991 actions en circulation)

Primes

3 029

2 992

2 881

Résultat consolidé

2 938

2 747

2 169

Autre résultat global accumulé

410

475

474

Actions propres

(390)

(328)

(202)

Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la
société mère

7 144

7 043

6 479

Participations ne donnant pas le contrôle

66

68

134

Total capitaux propres
7 210
7 111
6 613
Total passif et capitaux propres
11 930
11 868
11 389

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

Flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T1 2020	T4 2019	T1 2019
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	399	775	341
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(821)	(314)	(408)
Trésorerie nette générée (absorbée) par les opérations de financement	(143)	(264)	173
Augmentation (baisse) de la trésorerie nette	(569)	202	101
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars US)	T1 2020	T4 2019	T1 2019
Dotations aux amortissements	211	220	206
Dépenses d'investissement immobilier	(266)	(236)	(322)
Dividendes versés aux actionnaires	(53)	(53)	(54)
Variation nette des stocks	(96)	112	(215)

Annexes

STMicroelectronics Informations financières complémentaires

	T1 2020	T4 2019	T3 2019	T2 2019	T1 2019
Chiffre d'affaires net par segment de marché/ canal (%)					
Total Grands clients (OEM)	75 %	72 %	72 %	70 %	66 %
Distribution	25 %	28 %	28 %	30 %	34 %
Taux de change effectif €/ \$	1,11	1,12	1,14	1,14	1,16
Données par groupe Produits (en millions de dollars US)					
Produits automobiles et discrets (ADG)					
- Chiffre d'affaires net	753	924	894	885	903
- Résultat d'exploitation	23	113	76	73	95
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)					
- Chiffre d'affaires net	852	1 085	968	694	552
- Résultat d'exploitation	177	281	198	74	43
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)					
- Chiffre d'affaires net	623	742	688	591	617
- Résultat d'exploitation	71	119	108	45	83
Autres (a)					
- Chiffre d'affaires net	3	3	3	3	4
- Résultat d'exploitation (Perte)	(40)	(53)	(46)	4	(10)
Total					
- Chiffre d'affaires net	2 231	2 754	2 553	2 173	2 076
- Résultat d'exploitation	231	460	336	196	211

^(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 activités de production réduites en raison du COVID-19, les dépréciations et frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés à la réorganisation de la direction, les frais de démarrage et d'arrêts planifiés, ainsi que d'autres frais non alloués, tels que : le coût de certains programmes de Recherche et Développement stratégiques ou spéciaux, certaines charges d'exploitation engagées au niveau du siège, le coût des litiges et réclamations au titre des brevets, et divers frais non affectés aux groupes Produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. La section « Autres » inclut :

(en millions de dollars US)	T1 2020	T4 2019	T3 2019	T2 2019	T1 2019
Charges liées aux capacités inutilisées	34	29	28	7	1
Charges de dépréciations et restructurations	5	3	-	2	-

STMicroelectronics
Informations financières complémentaires non-US GAAP
Réconciliation entre normes non-US GAAP — US GAAP

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

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

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

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

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

(en millions de dollars US)	28 mars 2020	31 déc 2019	28 sept 2019	29 juin 2019	30 mars 2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 028	2 597	2 345	2 119	2 307
Trésorerie soumise à restriction	10	10	60	60	60
Dépôts à court terme	537	4	-	-	-
Valeurs mobilières de placement	135	133	133	333	331
Liquidités totales	2 710	2 744	2 538	2 512	2 698
Dette à court terme	(171)	(173)	(171)	(174)	(173)
Dette à long terme ¹	(1 871)	(1 899)	(2 019)	(2 030)	(2 015)
Dette financière totale	(2 042)	(2 072)	(2 190)	(2 204)	(2 188)
Situation financière nette	668	672	348	308	510

¹ 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 1,1 milliard de dollars, dont une nouvelle ligne à long terme de 500 millions d'euros auprès de la Banque Européenne d'Investissement (BEI).

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 opérationnelles, plus (ii) la trésorerie nette utilisée dans les activités d'investissement, hors placements (et encaissements à échéance) de valeurs mobilières de placement et dépôts à court terme, considérés comme des opérations de placement temporaire. Cette définition peut également s'exprimer en tant que trésorerie nette provenant des activités d'exploitation plus les paiements, nets d'éventuelles cessions, d'actifs corporels, incorporels et participations financières, les encaissements reçus lors de la vente d'activités opérationnelles et les paiements versés lors d'acquisitions d'entreprises.

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

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

(en millions de dollars US)	T1 2020	T4 2019	T3 2019	T2 2019	T1 2019
Trésorerie nette générée par les opérations d'exploitation	399	775	429	324	341
Trésorerie nette absorbée par les opérations d'investissement	(821)	(314)	(59)	(391)	(408)
Placements et encaissements à échéance sur valeurs mobilières et dépôts à court terme	535	-	(200)	-	-
Free cash-flow	113	461	170	(67)	(67)