

PR No: C3129C

STMicroelectronics annonce ses résultats financiers du troisième trimestre 2022

- Troisième trimestre : chiffre d'affaires net de 4,32 milliards de dollars ; marge brute de 47,6 % ; marge d'exploitation de 29,4 % ; résultat net de 1,10 milliard de dollars.
- Neuf premiers mois de l'année : chiffre d'affaires net de 11,70 milliards de dollars ; marge brute de 47,3 % ; marge d'exploitation de 26,9 % ; résultat net de 2,71 milliards de dollars.
- Point médian des prévisions pour le quatrième trimestre : chiffre d'affaires net de 4,40 milliards de dollars et marge brute de 47,3 %.

Genève (Suisse), le 27 octobre 2022 — STMicroelectronics (NYSE : STM), un leader mondial des semi-conducteurs dont les clients couvrent toute la gamme des applications électroniques, annonce la publication de ses résultats financiers U.S. GAAP pour le troisième trimestre clos le 1^{er} octobre 2022. Ce communiqué de presse contient également des mesures non-U.S. GAAP (voir les annexes pour des informations complémentaires).

Au troisième trimestre 2022, ST a enregistré un chiffre d'affaires net de 4,32 milliards de dollars, une marge brute de 47,6 %, une marge d'exploitation de 29,4 % et un résultat net de 1,10 milliard de dollars, soit 1,16 dollar par action après dilution.

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

- « Le chiffre d'affaires net de 4,32 milliards de dollars et la marge brute de 47,6 % du troisième trimestre ont été supérieurs au point médian de notre fourchette de prévisions, tirés par la forte demande dont continue de bénéficier notre portefeuille de produits.
- « En variation annuelle, le chiffre d'affaires net du troisième trimestre a augmenté de 35,2 %, la marge d'exploitation est ressortie en hausse, passant de 18,9 % à 29,4 %, et le résultat net a plus que doublé pour s'établir à 1,10 milliard de dollars.
- « Le chiffre d'affaires net des neuf premiers mois de l'année a augmenté de 27,2 % pour s'établir à 11,70 milliards de dollars, tiré par la croissance de tous les groupes et sous-groupes produits. La marge d'exploitation est ressortie à 26,9 % et le résultat net s'est établi à 2,71 milliards de dollars.
- « Au point médian, les prévisions de ST pour le quatrième trimestre 2022 sont les suivantes : chiffre d'affaires net de 4,40 milliards de dollars, soit une hausse de 23,7 % en variation annuelle et de 1,8 % en variation séquentielle ; la marge brute devrait ressortir à environ 47,3 %.
- « Le point médian de ces prévisions se traduit pour l'ensemble de l'exercice 2022 par un chiffre d'affaires net d'environ 16,10 milliards de dollars, représentant une hausse de 26,2 % en variation annuelle, et une marge brute d'environ 47,3 %, en ligne avec le plan indiqué en juillet. »

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

(en millions de dollars U.S., à l'exception des données par action)	T3 2022	T2 2022	T3 2021	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Chiffre d'affaires net	4 321 \$	3 837 \$	3 197 \$	12,6 %	35,2 %
Marge brute	2 059 \$	1 819 \$	1 330 \$	13,2 %	54,7 %
Marge brute en pourcentage des ventes	47,6 %	47,4 %	41,6 %	20 pb*	600 pb*
Résultat d'exploitation	1 272 \$	1 004 \$	605 \$	26,7 %	110,1 %
Marge d'exploitation	29,4 %	26,2 %	18,9 %	320 pb*	1 050 pb*
Résultat net (a)	1 099 \$	867 \$	474 \$	26,8 %	131,8 %
Résultat dilué par action (b)	1,16 \$	0,92 \$	0,51 \$	26,1 %	127,5 %

*pb : point de base

(a) Suite à une modification du référentiel comptable américain (U.S. GAAP) applicable à compter du 1^{er} janvier 2022, le résultat net du deuxième et du troisième trimestres 2022 n'inclut pas la charge financière non-monétaire associée aux obligations convertibles. La période antérieure n'a pas été retraitée.

(b) Le résultat par action après dilution du deuxième et du troisième trimestres 2022 inclut l'entier effet dilutif de nos obligations convertibles en circulation, suite à l'adoption au 1^{er} janvier 2022 des nouvelles dispositions comptables U.S. GAAP. La période antérieure n'a pas été retraitée.

Synthèse du troisième trimestre 2022

Le 1^{er} juillet 2022, l'entité Low Power RF a été transférée du groupe AMS (sous-groupe Produits analogiques) au groupe MDG (sous-groupe Microcontrôleurs et Mémoires). Les périodes antérieures ont été retraitées en conséquence.

Chiffre d'affaires net par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)	T3 2022	T2 2022	T3 2021	Trimestre/ Trimestre	Année/ Année
Produits Automobiles et Discrets (ADG)	1 563	1 454	1 005	7,5 %	55,5 %
Produits Analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)	1 380	1 115	1 258	23,7 %	9,7 %
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)	1 374	1 263	930	8,8 %	47,7 %
Autres	4	5	4	-	-
Chiffre d'affaires net total	4 321	3 837	3 197	12,6 %	35,2 %

Le **chiffre d'affaires net** a totalisé 4,32 milliards de dollars, soit une hausse de 35,2 % en variation annuelle. Par rapport à la même période de l'exercice précédent, la Société a enregistré une hausse des ventes nettes dans tous ses groupes et sous-groupes Produits. En variation annuelle, les ventes nettes aux grands clients (OEM) et à la Distribution ont augmenté de respectivement 34,1 % et 37,4 %. En variation séquentielle, le chiffre d'affaires net a augmenté de 12,6 %, soit 210 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la Société. En variation séquentielle, tous les groupes et sous-groupes Produits ont enregistré une augmentation de leur chiffre d'affaires net.

La **marge brute** est ressortie à 2,06 milliards de dollars, soit une hausse de 54,7 % en variation annuelle. La **marge brute en pourcentage des ventes** de 47,6 %, 60 points de base au-dessus du point médian des prévisions de la Société, a augmenté de 600 points de base en variation annuelle, essentiellement en raison de prix favorables et de l'amélioration du mix produit, partiellement compensés par l'inflation du coût des intrants de production.

Le **résultat d'exploitation** a augmenté de 110,1 % pour s'établir à 1,27 milliard de dollars, contre 605 millions de dollars au troisième trimestre 2021. La **marge d'exploitation** de la Société a augmenté de 1 050 points de base en variation annuelle pour ressortir à 29,4 % du chiffre d'affaires net, contre 18,9 % au troisième trimestre 2021.

Résultats par Groupe Produits par rapport au troisième trimestre 2021 :

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 augmenté de 273,8 % pour atteindre 404,1 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 25,9 % au lieu de 10,8 %.

Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté dans les produits analogiques, les MEMS et les produits Imaging.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 23,1 % pour atteindre 375,7 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 27,2 % au lieu de 24,3 %.

Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG) :

- Le chiffre d'affaires a augmenté à la fois dans les microcontrôleurs et les communications RF.
- Le résultat d'exploitation a augmenté de 130,3 % pour atteindre 503,8 millions de dollars. La marge d'exploitation est ressortie à 36,7 % au lieu de 23,5 %.

Le **résultat net** et le **résultat dilué par action** ressortent en hausse à respectivement 1,10 milliard de dollars et 1,16 dollar, au lieu de respectivement 474 millions de dollars et 0,51 dollar au troisième trimestre 2021.

Flux de trésorerie et bilan – Faits marquants

				12 derniers mois		
(en millions de dollars U.S.)	T3 2022	T2 2022	T3 2021	T3 2022	T3 2021	Variations sur les 12 derniers mois
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 651	1 056	895	4 533	3 101	46,2 %
Free cash flow (mesure non-U.S. GAAP)	676	230	420	1 302	1 318	-1,2 %

Les dépenses d'investissement, après déduction des produits de cession, sont ressorties à 955 millions de dollars au troisième trimestre, et à 2,61 milliards de dollars pour les neuf premiers mois de l'année. Au troisième trimestre 2021, les dépenses d'investissement nettes étaient de 437 millions de dollars.

À la fin du troisième trimestre, les stocks s'élevaient à 2,38 milliards de dollars, contre 1,97 milliard de dollars au troisième trimestre 2021. À la fin du trimestre, le taux de rotation des stocks était de 96 jours, comme au troisième trimestre 2021.

Le free cash flow (mesure non-U.S. GAAP) était de 676 millions de dollars au troisième trimestre, contre 420 millions de dollars au troisième trimestre 2021.

Au troisième trimestre, la Société a distribué 55 millions de dollars de dividendes en numéraire à ses actionnaires et dépensé 86 millions de dollars dans le cadre de son programme de rachat d'actions en cours.

Au 1^{er} octobre 2022, ST bénéficiait d'une situation financière nette (mesure non-U.S. GAAP) de 1,46 milliard de dollars, contre 924 millions de dollars au 2 juillet 2022, sous-tendue par un montant total de ressources financières de 4,09 milliards de dollars et un endettement financier total de 2,63 milliards de dollars.

Perspectives relatives à l'activité

Pour le quatrième trimestre 2022, les prévisions de la Société au point médian sont les suivantes :

- le chiffre d'affaires net devrait s'établir à 4,40 milliards de dollars, en hausse de 1,8 % en variation séquentielle, à plus ou moins 350 points de base ;
- la marge brute devrait ressortir à 47,3 %, à plus ou moins 200 points de base ;
- ces perspectives reposent sur l'hypothèse d'un taux de change effectif d'environ 1,03 dollar pour 1,00 euro au quatrième trimestre 2022, et tiennent compte de l'impact des couvertures de change existantes ;
- le quatrième trimestre se clôturera le 31 décembre 2022.

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

À 9h30 aujourd'hui, STMicroelectronics tiendra une conférence téléphonique avec les analystes, les investisseurs et les journalistes afin de commenter les résultats financiers du troisième trimestre 2022 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 11 novembre 2022.

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 en 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 (telles que l'inflation et les fluctuations dans les chaînes d'approvisionnement) qui peuvent avoir un impact sur la capacité de production et 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 (y compris le conflit militaire entre la Russie et l'Ukraine), 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 (y compris l'augmentation des coûts résultant de l'inflation) ;
- 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 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 la pandémie de COVID-19 dans des pays où s'exercent nos activités ou celles de nos clients et fournisseurs ;
- une réglementation et des initiatives accrues dans notre industrie, notamment dans les domaines du changement climatique et du développement durable, ainsi que notre engagement à atteindre la neutralité carbone d'ici 2027 ;
- la perte potentielle d'employés clés et l'incapacité potentielle à recruter et à retenir des employés qualifiés en raison de la pandémie de COVID-19, des modalités de travail à distance et de la limitation correspondante des interactions sociales et professionnelles ;
- La durée et la sévérité de l'épidémie de COVID-19 au niveau mondial peuvent continuer d'impacter

négalement l'économie mondiale d'une manière significative pendant une période prolongée, et pourraient également avoir une incidence défavorable importante sur notre activité et notre résultat 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 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 2021 déposé auprès de la SEC le 24 février 2022. 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.

Des changements non favorables dans les facteurs précités ou d'autres risques et incertitudes, présentés parfois comme « Facteurs de risques » (« Item 3. Key Information — Risk Factors ») dans nos rapports déposés auprès de la SEC (Securities and Exchange Commission), pourraient avoir un effet significatif défavorable sur notre activité et/ou notre situation financière.

À propos de STMicroelectronics

Chez ST, nous sommes 48 000 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 intégré de composants, nous collaborons avec plus de 200 000 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 connectivité. ST s'est engagé à atteindre la neutralité carbone d'ici 2027. 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 U.S., à l'exception des montants par action (\$))

	Trimestre clos le	
	1 ^{er} octobre	2 octobre
	2022	2021
	(Non audité)	(Non audité)
Ventes nettes	4 305	3 192
Autres produits	16	5
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	4 321	3 197
Coût des ventes	(2 262)	(1 867)
MARGE BRUTE	2 059	1 330
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(352)	(324)
Frais de recherche et développement	(463)	(433)
Autres produits et charges opérationnels, nets	28	33
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermetures liés	-	(1)
Total charges d'exploitation	(787)	(725)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	1 272	605
Produits financiers, nets	16	(8)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(2)	(3)
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	-	(45)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	1 286	549
Charge d'impôt sur le résultat	(185)	(73)
RÉSULTAT NET	1 101	476
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(2)	(2)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 099	474
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	1,21	0,52
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	1,16	0,51
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D'ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	945,5	922,8

STMicroelectronics N.V.

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

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

	Période de neuf mois close le	
	1 ^{er} octobre	2 octobre
	2022	2021
	<u>(Non audité)</u>	<u>(Non audité)</u>
Ventes nettes	11 675	9 187
Autres produits	29	18
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	11 704	9 205
Coût des ventes	(6 171)	(5 488)
MARGE BRUTE	5 533	3 717
Frais commerciaux, généraux et administratifs	(1 076)	(972)
Frais de recherche et développement	(1 429)	(1 321)
Autres produits et charges opérationnels, nets	125	109
Perte de valeur des actifs corporels et incorporels, coûts de restructuration et autres coûts de fermetures liés	-	1
Total charges d'exploitation	(2 380)	(2 183)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	3 153	1 534
Produits financiers, nets	24	(24)
Autres composantes du coût des prestations définies de retraite	(7)	(8)
Moins-values de cession sur actifs financiers, nettes	-	(43)
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS ET PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE	3 170	1 459
Charge d'impôt sur le résultat	(454)	(204)
RÉSULTAT NET	2 716	1 255
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(3)	(4)
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	2 713	1 251
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION	2,99	1,38
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE PAR ACTION DILUÉE	2,87	1,35
MOYENNE PONDÉRÉE DU NOMBRE D' ACTIONS RETENUE POUR LE CALCUL DU RÉSULTAT PAR ACTION DILUÉE	946,9	927,2

STMicroelectronics N.V.
BILAN CONSOLIDÉ
Au
En millions de dollars U.S.

	1 ^{er} octobre 2022	2 juillet 2022	31 décembre 2021
	(Non audité)	(Non audité)	(Audité)
<u>ACTIFS</u>			
Actifs courants			
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 812	3 028	3 225
Dépôts à court terme	780	186	291
Valeurs mobilières de placement	496	229	-
Créances clients, nettes	2 227	2 074	1 759
Stocks et en-cours	2 381	2 307	1 972
Autres actifs courants	618	633	581
Total actifs courants	9 314	8 457	7 828
Goodwill	282	294	313
Autres immobilisations incorporelles, nettes	438	452	438
Immobilisations corporelles, nettes	7 093	6 793	5 660
Actifs d'impôts différés non courants	526	565	652
Placements à long terme	10	10	10
Autres actifs non courants	615	705	639
Total actifs	18 278	17 276	15 540
<u>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</u>			
Passifs courants			
Dette à court terme	155	134	143
Dettes fournisseurs	1 867	1 998	1 582
Autres dettes et charges à payer	1 361	1 217	1 101
Dividendes à payer aux actionnaires	114	169	55
Impôts courants à court terme	339	194	68
Total passifs courants	3 836	3 712	2 949
Dette financière à long terme	2 476	2 385	2 396
Pensions et indemnités de départ à la retraite	401	419	442
Passif d'impôts différés à long terme	43	46	64
Autres passifs à long terme	544	492	416
Total passifs	7 300	7 054	6 267
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 ; 911 281 920 actions émises ; 906 291 612 actions en circulation)	1 157	1 157	1 157
Primes	2 568	2 520	2 533
Résultat consolidé	7 470	6 421	5 223
Autre résultat global accumulé	(93)	208	496
Actions propres	(185)	(149)	(200)
Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société mère	10 917	10 157	9 209
Participations ne donnant pas le contrôle	61	65	64
Total capitaux propres	10 978	10 222	9 273
Total passif et capitaux propres	18 278	17 276	15 540

STMicroelectronics N.V.

CERTAINES DONNÉES DES FLUX DE TRÉSORERIE

Flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T3 2022	T2 2022	T3 2021
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 651	1 056	895
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(1 851)	(676)	(325)
Trésorerie nette utilisée par les activités de financement	(5)	(177)	(1 205)
Hausse (baisse) de la trésorerie nette	(216)	200	(637)
Certaines données des flux de trésorerie (en millions de dollars U.S.)	T3 2022	T2 2022	T3 2021
Dotations aux amortissements	312	290	264
Dépenses d'investissement immobilier	(955)	(809)	(437)
Dividendes versés aux actionnaires	(55)	(54)	(55)
Variation nette des stocks	(126)	(205)	(13)

Annexes
STMicroelectronics
Informations financières complémentaires

Le 1^{er} juillet 2022, l'entité Low Power RF a été transférée du groupe AMS (sous-groupe Produits analogiques) au groupe MDG (sous-groupe Microcontrôleurs et Mémoires). Les périodes antérieures ont été retraitées en conséquence.

	T3 2022	T2 2022	T1 2022	T4 2021	T3 2021
Chiffre d'affaires net par segment de marché/canal (%)					
Total Grands clients (OEM)	67 %	65 %	66 %	67 %	68 %
Distribution	33 %	35 %	34 %	33 %	32 %
Taux de change effectif €/€	1,08	1,12	1,15	1,17	1,19
Données par groupe Produits (en millions de dollars U.S.)					
Produits automobiles et discrets (ADG)					
- Chiffre d'affaires net	1 563	1 454	1 256	1 226	1 005
- Résultat d'exploitation	404	359	235	216	108
Produits analogiques, MEMS et Capteurs (AMS)					
- Chiffre d'affaires net	1 380	1 115	1 077	1 251	1 258
- Résultat d'exploitation	376	269	246	337	305
Microcontrôleurs et circuits intégrés numériques (MDG)					
- Chiffre d'affaires net	1 374	1 263	1 208	1 071	930
- Résultat d'exploitation	504	425	407	316	219
Autres ^(a)					
- Chiffre d'affaires net	4	5	5	8	4
- Résultat d'exploitation (perte)	(12)	(49)	(11)	16	(27)
Total					
- Chiffre d'affaires net	4 321	3 837	3 546	3 556	3 197
- Résultat d'exploitation	1 272	1 004	877	885	605

^(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 et des incidents entraînant des coupures d'électricité, les dépréciations, frais de restructuration et autres coûts liés aux fermetures, les frais liés à la réorganisation de la direction, les frais d'arrêt et de démarrage dans certaines unités de production, ainsi que d'autres revenus (dépendances) non alloués, tels que : le coût de certains programmes de Recherche et Développement stratégiques ou spéciaux, certaines charges d'exploitation engagées au niveau du siège, le coût des litiges et réclamations au titre des brevets, et divers frais non affectés aux groupes Produits, ainsi que les résultats d'exploitation d'autres produits. La section « Autres » inclut :

(en millions de dollars U.S.)	T3 2022	T2 2022	T1 2022	T4 2021	T3 2021
Charges liées aux capacités inutilisées	-	13	9	-	14
Charges de dépréciations & restructurations	-	-	-	4	1

(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, la trésorerie soumise à restriction, le cas échéant, les dépôts à court terme et les valeurs mobilières de placement, 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, le cas échéant, 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.)	1 ^{er} oct 2022	2 juillet 2022	2 avril 2022	31 déc 2021	2 oct 2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie	2 812	3 028	2 828	3 225	3 112
Dépôts à court terme	780	186	427	291	350
Valeurs mobilières de placement	496	229	139	-	-
Liquidités totales	4 088	3 443	3 394	3 516	3 462
Dette à court terme	(155)	(134)	(140)	(143)	(205)
Dette à long terme ^(a)	(2 476)	(2 385)	(2 414)	(2 396)	(2 459)
Dette financière totale	(2 631)	(2 519)	(2 554)	(2 539)	(2 664)
Situation financière nette ^(b)	1 457	924	840	977	798

(a) La dette à long terme comporte des conditions contractuelles standard, mais n'inclut aucune obligation de ratio financier minimum. Par ailleurs, le Groupe dispose de lignes de crédit pour l'équivalent de 1,2 milliard de dollars qui, actuellement, ne sont pas utilisées.

(b) La situation financière nette du premier, du deuxième et du troisième trimestres 2022 inclut une hausse de l'endettement à long terme de 107 millions de dollars, suite à l'adoption le 1^{er} janvier 2022 des nouvelles dispositions comptables U.S. GAAP relatives aux obligations convertibles. Les périodes antérieures n'ont pas été retraitées.

(Annexes – Suite)
STMicroelectronics

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

Le free cash flow (ou flux de trésorerie disponible), qui est une mesure non-U.S. GAAP, se définit comme (i) la trésorerie nette générée par les activités opérationnelles, plus (ii) la trésorerie nette utilisée par 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 générée par les activités opérationnelles, plus les paiements, nets d'éventuelles cessions, d'actifs corporels, incorporels et participations financières et les paiements nets 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 générés 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.)	T3 2022	T2 2022	T1 2022	T4 2021	T3 2021
Trésorerie nette générée par les activités opérationnelles	1 651	1 056	945	881	895
Trésorerie nette utilisée par les activités d'investissement	(1 851)	(676)	(1 140)	(508)	(325)
Placements (et encaissements à échéance) sur valeurs mobilières et dépôts à court terme	876	(150)	277	(59)	(150)
Free cash flow	676	230	82	314	420