

C2938C

STMicroelectronics annuncia i risultati finanziari per il quarto trimestre e l'anno 2019

- Ricavi netti del quarto trimestre a 2,75 miliardi di dollari; margine lordo al 39,3%; margine operativo al 16,7%; utile netto di 392 milioni di dollari
- Per l'anno 2019 ricavi netti a 9,56 miliardi di dollari; margine lordo al 38,7%; margine operativo al 12,6%; utile netto di 1.032 milioni di dollari
- Valore intermedio delle previsioni per il primo trimestre: ricavi netti di 2,36 miliardi di dollari e margine lordo del 38,0%

Ginevra, 23 gennaio 2020 - STMicroelectronics, leader globale nei semiconduttori con clienti in tutti i settori applicativi dell'elettronica, ha presentato i risultati finanziari U.S. GAAP per il quarto trimestre conclusosi il 31 dicembre 2019. Il presente comunicato stampa contiene anche parametri non U.S. GAAP (vedere l'Appendice per ulteriori informazioni).

Nel quarto trimestre ST ha riportato ricavi netti pari a 2,75 miliardi di dollari, margine lordo al 39,3%, margine operativo al 16,7% e utile netto di 392 milioni di dollari o 0,43 dollari per azione dopo la diluizione.

Jean-Marc Chery, President & CEO di STMicroelectronics, ha commentato:

- “Abbiamo concluso il 2019 con un quarto trimestre solido in termini di vendite e performance finanziaria. I ricavi netti sono aumentati del 7,9% rispetto al trimestre precedente, superando il valore intermedio della nostra *guidance* che era del 5,0%, e la crescita è stata ottenuta con il contributo di tutti i gruppi di prodotto. Il margine lordo è stato pari al 39,3%, 110 punti base al di sopra del valore intermedio della nostra *guidance*, grazie soprattutto a efficienze di produzione superiori alle attese e ad un migliore mix di prodotto. In termini sequenziali, nel quarto trimestre il margine operativo è cresciuto di 360 punti base al 16,7% e il free cash flow è aumentato a 461 milioni di dollari.
- “La nostra performance finanziaria nel 2019, con ricavi netti pari a 9,56 miliardi di dollari e un margine operativo del 12,6%, è in linea con le aspettative per l'anno 2019 comunicate lo scorso aprile.
- “Per quanto riguarda le previsioni di ST per il primo trimestre ci aspettiamo, come valori intermedi, ricavi netti per 2,36 miliardi di dollari, corrispondenti ad una crescita anno su anno del 13,7% e ad una flessione del 14,3% rispetto al trimestre precedente, e un margine lordo del 38,0%, che comprende circa 80 punti base di oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva.
- “Per il 2020, prevediamo di investire circa 1,5 miliardi di dollari in spese in conto capitale a sostegno delle nostre iniziative strategiche e della crescita dei ricavi, per continuare a procedere verso il raggiungimento, a medio termine, di 12 miliardi di dollari di ricavi.

Sintesi dei dati finanziari trimestrali (U.S. GAAP)

(in milioni di dollari US ad eccezione dei dati per azione)	Q4 2019	Q3 2019	Q4 2018	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Ricavi netti	2.754	2.553	2.648	7,9%	4,0%
Profitto lordo	1.081	967	1.059	11,8%	2,0%
Margine lordo	39,3%	37,9%	40,0%	140 punti base	(70) punti base
Reddito operativo	460	336	443	37,1%	3,7%
Margine operativo	16,7%	13,1%	16,8%	360 punti base	(10) punti base
Utile netto	392	302	418	29,9%	(6,2)%
Utile per azione dopo la diluizione	0,43	0,34	0,46	26,5%	(6,5)%

Sintesi dei dati finanziari annuali (U.S. GAAP)

(in milioni di dollari US, esclusi i dati degli utili per azione)	Anno 2019	Anno 2018	Anno su anno
Ricavi netti	9.556	9.664	(1,1)%
Profitto lordo	3.696	3.861	(4,3)%
Margine lordo	38,7%	40,0%	(130) punti base
Reddito operativo	1.203	1.400	(14,0)%
Margine operativo	12,6%	14,5%	(190) punti base
Utile netto	1.032	1.287	(19,8)%
Utile per azione dopo la diluizione	1,14	1,41	(19,1)%

Rassegna riassuntiva del quarto trimestre 2019

Ricavi netti per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)	Q4 2019	Q3 2019	Q4 2018	Trimestre su trimestre	Anno su anno
Automotive and Discrete Group (ADG)	924	894	967	3,3%	(4,5)%
Analog, MEMS and Sensors Group (AMS)	1.085	968	988	12,1%	9,9%
Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG)	742	688	689	7,9%	7,6%
Altri	3	3	4	-	-
Totale ricavi netti	2.754	2.553	2.648	7,9%	4,0%

I **ricavi netti** sono ammontati a 2,75 miliardi di dollari. In termini sequenziali, i ricavi netti sono aumentati del 7,9%, 290 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società. Anno su anno, i ricavi netti del quarto trimestre sono cresciuti del 4,0% grazie alle maggiori vendite che la Società ha riportato in prodotti Analogici, Microcontrollori, Imaging e MEMS, in parte controbilanciati da una flessione delle vendite di prodotti Automotive. Nel confronto anno su anno, le vendite a OEM sono progredite dell'8,9%, mentre la Distribuzione ha fatto segnare una flessione del 6,9%.

L'**utile lordo** è ammontato a 1,08 miliardi di dollari, pari a un aumento anno su anno del 2,0%. Il **margine lordo** è stato del 39,3%, pari a un calo di 70 punti base anno su anno dovuto principalmente alla pressione sui prezzi e agli oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva. Nel quarto trimestre, il margine lordo è stato di 110 punti base al di sopra del valore intermedio della *guidance* della Società, grazie soprattutto a efficienze di produzione superiori alle attese e a un migliore mix di prodotto. Il margine lordo del quarto trimestre include circa 100 punti base di oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva.

Il **reddito operativo** è aumentato del 3,7% a 460 milioni di dollari, rispetto a 443 milioni di dollari nello stesso trimestre dell'anno precedente. Anno su anno, il **margine operativo** della Società è diminuito di 10 punti base al 16,7% dei ricavi netti, rispetto al 16,8% fatto segnare nel quarto trimestre del 2018.

Per **gruppo di prodotto**, rispetto allo stesso trimestre dell'anno scorso:

Automotive and Discrete Group (ADG):

- I ricavi sono diminuiti sia nei prodotti Automotive, sia nei Discreti di potenza.
- L'utile operativo è diminuito del 19,9% a 113 milioni di dollari. Il margine operativo era al 12,2% rispetto al 14,6%.

Analog, MEMS and Sensors Group (AMS):

- I ricavi sono cresciuti nei prodotti Analogici, nell'Imaging e nei MEMS.
- L'utile operativo è aumentato del 39,1% a 281 milioni di dollari. Il margine operativo era al 25,9% rispetto al 20,5%.

Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG):

- I ricavi sono cresciuti nei Microcontrollori e sono rimasti sostanzialmente invariati nei Circuiti Integrati Digitali.
- L'utile operativo è diminuito del 2,5% a 119 milioni di dollari. Il margine operativo era al 16,0% rispetto al 17,7%.

L'**utile netto** e l'**utile per azione dopo la diluizione** sono diminuiti rispettivamente a 392 milioni di dollari e a 0,43 dollari rispetto ai 418 milioni di dollari e 0,46 dollari fatti segnare nello stesso trimestre del 2018.

Principali dati su cash flow e stato patrimoniale

(in milioni di dollari US)	Ultimi 12 mesi					
	Q4 2019	Q3 2019	Q4 2018	Q4 2019	Q4 2018	Variazione nel periodo
Flusso di cassa netto da attività operative	775	429	656	1.869	1.845	1,3%
Free cash flow (non U.S. GAAP)	461	170	363	497	533	(6,8)%

Le spese in conto capitale, al netto dei proventi delle vendite, sono state pari a 236 milioni di dollari nel quarto trimestre e a 1,17 miliardi di dollari per il 2019. Nello stesso trimestre del 2018, le spese in conto capitale erano ammontate, in termini netti, a 279 milioni di dollari.

Alla fine del quarto trimestre le scorte erano pari a 1,69 miliardi di dollari, in diminuzione rispetto al dato di 1,79 miliardi di dollari riportato nel trimestre precedente. L'indice di rotazione delle scorte era di 90 giorni alla fine del trimestre, rispetto a 100 giorni nel trimestre precedente.

Il free cash flow (parametro non U.S. GAAP) era di 461 milioni di dollari nel quarto trimestre e di 497 milioni di dollari per il 2019.

La Società ha distribuito dividendi *cash* per un totale di 53 milioni di dollari nel quarto trimestre e di 214 milioni di dollari nell'anno 2019. Inoltre, ST ha eseguito un riacquisto di azioni proprie per 63 milioni di dollari nel quarto trimestre e per 250 milioni di dollari nell'intero anno nell'ambito del programma di riacquisto di azioni precedentemente annunciato.

Al 31 dicembre 2019 la posizione finanziaria netta di ST (parametro non U.S. GAAP) era pari a 672 milioni di dollari rispetto a 348 milioni di dollari al 28 settembre 2019, e rifletteva una liquidità totale di 2,74 miliardi di dollari e un indebitamento finanziario totale di 2,07 miliardi di dollari.

Previsioni sulle attività

La *guidance* della Società per il primo trimestre del 2020, ai valori intermedi, è la seguente:

- si prevedono ricavi netti per 2,36 miliardi di dollari, pari a una diminuzione del 14,3% su base sequenziale, più o meno 350 punti base;
- margine lordo del 38,0%, più o meno 200 punti base;
- questa previsione si basa su un tasso di cambio presunto effettivo di circa 1,12 dollari = €1,00 per il primo trimestre 2020 e include l'impatto dei contratti di *hedging* in essere;
- il primo trimestre si concluderà il 28 marzo 2020.

Sviluppi societari recenti

- Il 2 dicembre 2019, ST ha annunciato il completamento dell'acquisizione della svedese Norstel AB ("Norstel"), azienda produttrice di fette in carburo di silicio (SiC). A seguito della transazione iniziale annunciata a febbraio 2019, ST ha esercitato la sua opzione per acquisire la quota restante del 45%. Il corrispettivo totale per l'acquisizione di Norstel è stato di 137,5 milioni di dollari, finanziato con la liquidità disponibile.
- A dicembre 2019 Philippe Brun, President, Human Resources and Corporate Social Responsibility, ha lasciato la Società.

Informazioni relative alla conference call e al webcast

Alle 9:30 di oggi, STMicroelectronics terrà una *conference call* con analisti, investitori e giornalisti per discutere i risultati finanziari del quarto trimestre 2019 e le attuali previsioni sulle attività. Il *webcast live* (in modalità di solo ascolto) della *conference call* sarà accessibile dal sito *web* di ST <http://investors.st.com> e sarà disponibile per il riascolto fino al 7 febbraio 2020.

Uso di informazioni finanziarie supplementari non US GAAP

Questo comunicato stampa contiene informazioni finanziarie supplementari non US GAAP.

Si avvertono i lettori che questi parametri non sono certificati e non sono preparati in conformità con le normative US GAAP e non vanno quindi considerati come sostitutivi dei parametri finanziari US GAAP. Inoltre, tali parametri finanziari non US GAAP possono non essere comparabili a informazioni con denominazioni simili fornite da altre Società.

Fare riferimento all'Appendice del presente comunicato stampa per una riconciliazione dei parametri finanziari non US GAAP della Società con i corrispondenti parametri finanziari US GAAP. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

Dichiarazioni su aspettative future

Alcune delle affermazioni contenute in questo comunicato che non rappresentano fatti accaduti, sono dichiarazioni su aspettative future e altre dichiarazioni relative al futuro (ai sensi dell'articolo 27A del Securities Act del 1933 o dell'articolo 21E del Securities Exchange Act del 1934 e relative modifiche) che sono basate sugli attuali punti di vista e opinioni del management e sono condizionate da e inoltre comprendono rischi conosciuti e non conosciuti e incertezze che potrebbero far sì che risultati, prestazioni ed eventi effettivi differiscano in maniera sostanziale da quelli previsti in tali dichiarazioni a causa, fra gli altri fattori, di:

- *mutamenti nelle politiche commerciali globali, incluse l'adozione e l'estensione di tariffe e barriere commerciali, che possano influire sulle condizioni macroeconomiche e avere un impatto negativo sulla domanda di nostri prodotti;*
- *trend macroeconomici e del settore industriale difficili da decifrare che possono avere un impatto sulla domanda di nostri prodotti da parte del mercato finale;*
- *il voto sulla Brexit e l'impatto del ritiro del Regno Unito potrebbero influire negativamente sulle attività di business, la stabilità politica e le condizioni economiche nel Regno Unito, nell'Eurozona, nell'UE e altrove. La data fissata per il ritiro del Regno Unito dall'UE è il 31 gennaio 2020 e si prevede che il governo maggioritario britannico porti a termine la Brexit anche in mancanza di un accordo di ritiro formale con l'UE alla fine del periodo di transizione, che si concluderà il 31 dicembre 2020. Le condizioni specifiche del ritiro del Regno Unito dall'UE sono ancora incerte e, anche se non abbiamo attività operative rilevanti nel Regno Unito e non abbiamo finora registrato alcun impatto rilevante della Brexit sul nostro business di base, non possiamo prevederne le implicazioni future;*
- *la domanda da parte dei clienti che differisce dalle proiezioni;*
- *la capacità di progettare, produrre e vendere prodotti innovativi in un ambiente tecnologico che cambia rapidamente;*
- *mutamenti nelle condizioni economiche, sociali, di forza lavoro, politiche o infrastrutturali nei Paesi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano, includendo quelli che derivano da eventi macroeconomici o regionali, conflitti militari, disordini d'ordine pubblico, iniziative delle forze lavoro o attività terroristiche;*
- *eventi o circostanze imprevisti che possano impattare la nostra capacità di eseguire i nostri piani e/o raggiungere gli obiettivi dei nostri programmi di R&S e produzione, che beneficiano di finanziamenti pubblici;*
- *difficoltà finanziarie con qualcuno dei nostri distributori principali o una significativa riduzione degli acquisti da parte di clienti chiave;*
- *il livello di utilizzazione, il mix di prodotto e le performance manifatturiere dei nostri impianti di produzione e/o il volume richiesto per sfruttare la capacità prenotata presso fornitori o produttori terzi;*
- *la disponibilità e i costi di macchinari, materie prime, utenze, servizi di produzione e tecnologie di terze parti, o altre forniture richieste dalle nostre attività operative;*
- *le funzionalità e le prestazioni dei nostri sistemi IT, che sono soggetti a minacce di attacchi informatici e che supportano nostre attività operative cruciali come la produzione, la finanza e le vendite, ed eventuali accessi abusivi ai nostri sistemi IT o a quelli di nostri clienti o fornitori;*
- *il furto, la perdita o l'uso improprio di dati personali riguardanti nostri dipendenti, clienti o altre terze parti, e violazioni di leggi internazionali e locali sulla privacy, compreso il Regolamento generale sulla protezione dei dati ("GDPR") dell'Unione Europea.*

- l'impatto di rivendicazioni della proprietà intellettuale da parte dei nostri concorrenti o altre terze parti, e la nostra capacità di ottenere le licenze richieste con condizioni e termini ragionevoli;
- mutamenti nella nostra posizione fiscale complessiva in conseguenza di cambiamenti nelle disposizioni fiscali, di leggi nuove o modificate, di risultati di accertamenti fiscali o di cambiamenti nei trattati internazionali in materia fiscale che possano incidere sui nostri risultati operativi, così come sulla nostra capacità di stimare in maniera accurata crediti d'imposta, benefici, deduzioni e accantonamenti e di realizzare imposte differite;
- variazioni nei mercati delle valute e, più in particolare, nel tasso di cambio del dollaro USA in rapporto all'Euro e alle altre principali valute che utilizziamo per le nostre attività operative;
- il risultato di controversie legali in corso come pure l'impatto di nuove controversie contro di noi;
- richieste di danni o di garanzia di prodotti, richieste di indennizzo basate su difetti epidemici o mancate consegne, o altre rivendicazioni relative ai nostri prodotti, o campagne di richiamo da parte dei nostri clienti relative a prodotti che contengono nostre parti;
- eventi naturali quali maltempo, terremoti, tsunami, eruzioni vulcaniche o altri atti della natura, rischi sanitari ed epidemie in luoghi in cui la Società, i suoi clienti o i suoi fornitori operano;
- cambiamenti del settore risultanti da operazioni di consolidamento verticali e orizzontali tra nostri fornitori, concorrenti e clienti; e
- la capacità di portare con successo alla fase di "ramp" nuovi programmi che potrebbero essere influenzati da fattori al di fuori del nostro controllo, fra i quali la disponibilità di componenti critici di terze parti e la performance di subfornitori in linea con le nostre aspettative.

Alcune delle affermazioni riguardanti il futuro sono soggette a diversi rischi e incertezze, che possono far sì che i risultati o la performance effettivi delle nostre attività differiscano materialmente e negativamente da quelli indicati in tali dichiarazioni. Alcune delle affermazioni relative al futuro possono essere identificate dall'uso di termini rivolti al futuro come "crede", "si attende", "può", "è atteso", "dovrebbe", "potrebbe", "cerca", "prevede" o espressioni simili, o la loro negazione o altre variazioni di esse o termini comparabili, o da discussioni di strategia, piani o intenzioni.

Alcuni di questi fattori di rischio sono dichiarati e discussi con maggiore dettaglio alla voce "Item 3. Key Information — Risk Factors" compresa nel nostro bilancio annuale sul Modulo 20-F per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2018, come depositato presso la SEC il 28 febbraio 2019. Se uno o più di questi rischi o incertezze si materializzassero, o se le assunzioni sottostanti si dimostrassero non corrette, i risultati effettivi potrebbero variare sostanzialmente da quelli descritti in questo annuncio come anticipato, creduto o atteso. Non intendiamo, né assumiamo impegni per, aggiornare alcuna informazione sul settore o dichiarazioni riguardanti il futuro presenti in questo annuncio in modo da riflettere eventi o circostanze sopravvenuti.

Alcune informazioni su STMicroelectronics

ST è leader globale nei semiconduttori e fornisce prodotti e soluzioni intelligenti e efficienti dal punto di vista del consumo di energia che danno vita ad applicazioni elettroniche di uso quotidiano. I prodotti ST si trovano già oggi dappertutto e saranno ancora più diffusi domani perché, insieme ai nostri clienti, lavoriamo per rendere sempre più intelligenti le automobili, le fabbriche, le città e le abitazioni, oltre ai dispositivi mobili e di Internet of Things.

Ed è proprio perché ST lavora per ottenere maggiori benefici dalla tecnologia e utilizzarli per migliorare la nostra vita che diciamo che ST sta per *life.augmented*.

Nel 2019, ST ha avuto ricavi netti pari a 9,56 miliardi di dollari presso più di 100 mila clienti in tutto il mondo.

Per ulteriori informazioni consultare il sito www.st.com.

Per ulteriori informazioni, contattare:

RELAZIONI CON GLI INVESTITORI:

Céline Berthier
Group VP, Investor Relations
Tel: +41 22 929 58 12
celine.berthier@st.com

RELAZIONI CON LA STAMPA:

Laura Sipala
Direttore relazioni pubbliche e con i media, Italia
Tel : +39.039.6035113
STMicroelectronics.ufficiostampa@st.com

(SEGUONO TABELLE)

STMicroelectronics N.V.**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(in milioni di dollari US, ad eccezione dei valori per azione (in dollari))

	Alla chiusura dei tre mesi	
	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
	<u>(non certificato)</u>	<u>(non certificato)</u>
Fatturato netto	2.750	2.633
Altri ricavi	4	15
RICAVI NETTI	2.754	2.648
Costo del venduto	(1.673)	(1.589)
MARGINE LORDO	1.081	1.059
Spese di vendita, generali e amministrative	(285)	(285)
Ricerca e sviluppo	(387)	(345)
Altri proventi e spese, netti	54	16
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(3)	(2)
Totale spese di esercizio	(621)	(616)
UTILE OPERATIVO	460	443
Reddito (onere) finanziario, netto	(1)	1
Altre componenti di spese pensionistiche	(4)	(2)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	-	6
Perdita in strumenti finanziari, netta	-	(1)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	455	447
Onere fiscale	(62)	(28)
UTILE NETTO	393	419
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	(1)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	392	418
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,44	0,46
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	0,43	0,46
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	910,0	905,5

STMicroelectronics N.V.**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**

(in milioni di dollari US, ad eccezione dei valori per azione (in dollari))

	Alla chiusura dei dodici mesi	
	31 dicembre 2019	31 dicembre 2018
	<u>(non certificato)</u>	<u>(certificato)</u>
Fatturato netto	9.529	9.612
Altri ricavi	27	52
RICAVI NETTI	9.556	9.664
Costo del venduto	(5.860)	(5.803)
MARGINE LORDO	3.696	3.861
Spese di vendita, generali e amministrative	(1.093)	(1.095)
Ricerca e sviluppo	(1.498)	(1.398)
Altri proventi e spese, netti	103	53
Oneri di svalutazione, ristrutturazione e altri costi relativi a chiusura	(5)	(21)
Totale spese di esercizio	(2.493)	(2.461)
UTILE OPERATIVO	1.203	1.400
Reddito (onere) finanziario, netto	1	(7)
Altre componenti di spese pensionistiche	(16)	(11)
Proventi (perdita) su partecipazioni iscritte a patrimonio netto	1	8
Perdita in strumenti finanziari, netta	-	(1)
UTILE PRIMA DELLE IMPOSTE E DEGLI INTERESSI DI MINORANZA	1.189	1.389
Onere fiscale	(156)	(96)
UTILE NETTO	1.033	1.293
Utile netto di competenza degli interessi di minoranza	(1)	(6)
UTILE NETTO DI COMPETENZA DELLA PARENT COMPANY	1.032	1.287
UTILE PER AZIONE (DI BASE) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,15	1,43
UTILE PER AZIONE (DILUITO) DI COMPETENZA DEGLI AZIONISTI DELLA PARENT COMPANY	1,14	1,41
NUMERO DELLE AZIONI MEDIE PONDERATE USATO PER CALCOLARE L'UTILE PER AZIONE DOPO DILUIZIONE	903,6	911,0

STMicroelectronics N.V.
STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

Al	31 dicembre 2019	28 settembre 2019	31 dicembre 2018
in milioni di dollari US	(non certificato)	(non certificato)	(certificato)
<u>ATTIVITA'</u>			
Attività correnti:			
Cassa e disponibilità liquide	2.597	2.345	2.266
Liquidità vincolata	10	60	-
Depositi a breve termine	4	-	-
Titoli negoziabili	133	133	330
Crediti commerciali attivi, netti	1.380	1.388	1.277
Rimanenze	1.691	1.785	1.562
Altre attività correnti	442	415	419
Totale attività correnti	6.257	6.126	5.854
Avviamento	162	161	121
Altre attività immateriali, nette	299	291	212
Immobilizzazioni materiali, nette	4.007	3.897	3.495
Crediti fiscali differiti non correnti	695	684	672
Partecipazioni a lungo termine	11	62	61
Altre attività immobilizzate	437	401	452
Totale attività	11.868	11.622	10.867
<u>PASSIVITA' E PATRIMONIO</u>			
Passività correnti:			
Depositi a breve termine	173	171	146
Debiti verso fornitore	950	915	981
Altri debiti, ratei e riscontri passivi	831	857	874
Dividendi da pagare agli azionisti	58	112	60
Imposte differite passive	52	77	59
Totale passività correnti	2.064	2.132	2.120
Debiti a lungo termine	1.899	2.019	1.764
Obbligazioni per trattamenti pensionistici	445	386	385
Fondo imposte a lungo termine	19	18	14
Altre passività a lungo termine	330	315	160
Totale passività	4.757	4.870	4.443
Impegni e rischi			
Patrimonio			
Patrimonio netto degli azionisti della parent company			
Capitale sociale (azioni privilegiate: 540.000.000 azioni autorizzate, non emesse; azioni ordinarie: valore nominale: 1,04, 1.200.000.000 azioni autorizzate, 911.186.920 azioni emesse, 891,434,489 azioni in circolazione)	1.157	1.157	1.157
Riserva sovrapprezzo azioni	2.992	2.950	2.843
Riserva utili portati a nuovo	2.747	2.355	1.991
Altre componenti di reddito complessivo cumulate	475	422	509
Azioni proprie	(328)	(266)	(141)
Totale patrimonio degli azionisti della parent company	7.043	6.618	6.359
Interessi di minoranza	68	134	65
Totale patrimonio netto	7.111	6.752	6.424
Totale passività e patrimonio	11.868	11.622	10.867

STMicroelectronics N.V.			
RENDICONTO FINANZIARIO – SELEZIONE DI DATI			
Rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q4 2019	Q3 2019	Q4 2018
Liquidità netta da attività operative	775	429	656
Liquidità netta usata in investimenti	(314)	(59)	(284)
Liquidità netta da (usata in) attività di finanziamento	(264)	(129)	60
Aumento della liquidità netta	202	226	431
Selezione di dati dal rendiconto finanziario (in milioni di dollari US)	Q4 2019	Q3 2019	Q4 2018
Ammortamento e svalutazioni	220	216	212
Pagamenti netti per spese in conto capitale	(236)	(244)	(279)
Dividendi pagati agli azionisti	(53)	(54)	(54)
Variazione delle scorte, netta	112	77	18

Appendice
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari

	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Anno 2019	Anno 2018
Ricavi netti per canale di mercato (in %)							
Totale OEM	72%	72%	70%	66%	69%	70%	65%
Distribuzione	28%	28%	30%	34%	31%	30%	35%
Tasso di cambio effettivo €/€	1,12	1,14	1,14	1,16	1,17	1,14	1,18
Dati per gruppo di prodotto (in milioni di dollari US)							
Automotive & Discrete Group (ADG)							
- Ricavi netti	924	894	885	903	967	3.606	3.556
- Reddito operativo	113	76	73	95	141	357	431
Analog, MEMS & Sensors Group (AMS)							
- Ricavi netti	1.085	968	694	552	988	3.299	3.154
- Reddito operativo	281	198	74	43	202	596	488
Microcontrollers & Digital ICs Group (MDG)							
- Ricavi netti	742	688	591	617	689	2.638	2.940
- Reddito operativo	119	108	45	83	122	354	547
Altri ^(a)							
- Ricavi netti	3	3	3	4	4	13	14
- Reddito operativo (perdita)	(53)	(46)	4	(10)	(22)	(104)	(66)
Totale							
- Ricavi netti	2.754	2.553	2.173	2.076	2.648	9.556	9.664
- Reddito operativo	460	336	196	211	443	1.203	1.400

^(a) I ricavi netti della voce "Altri" includono i ricavi da vendite di servizi di assemblaggio e altri ricavi. Il reddito operativo (perdita) della voce "Altri" include voci quali oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva, oneri di svalutazione, costi di ristrutturazione e altre spese di chiusura correlate, costi di riorganizzazione gestionale, costi di dismissione e avviamento e altre spese non allocate, come: programmi di ricerca e sviluppo strategici o speciali, alcune spese operative a livello corporate, rivendicazioni di brevetti e controversie legali e altri costi non riconducibili ai gruppi di prodotto, nonché utili operativi di altri prodotti. "Altri" include:

(in milioni di dollari US)	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Anno 2019	Anno 2018
Oneri da sottoutilizzo della capacità produttiva	29	28	7	1	-	65	1
Oneri di svalutazione e ristrutturazione	3	-	2	-	2	5	21

(Appendice – continua)
STMicroelectronics
Informazioni finanziarie supplementari non US GAAP
Riconciliazione fra US GAAP e non US GAAP

Le informazioni supplementari non US GAAP presentate in questo comunicato stampa non sono certificate e sono soggette ad alcune limitazioni intrinseche. Tali informazioni non US GAAP non si basano su alcuna serie completa di regole o principi contabili e non dovrebbero essere considerate come sostitutive dei parametri US GAAP. Inoltre, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP di ST possono non essere comparabili con denominazioni simili non US GAAP usate da altre società. Ulteriori limitazioni specifiche per i singoli parametri non US GAAP, e le motivazioni che spingono la Società a presentare informazioni finanziarie non US GAAP vengono delineate nei paragrafi seguenti. Per compensare le limitazioni indicate, le informazioni finanziarie supplementari non US GAAP non dovrebbero essere consultate separatamente bensì solo congiuntamente con i bilanci consolidati della Società, preparati in conformità con US GAAP.

Gli utili netti e gli utili per azione (EPS) non US GAAP sono usati dalla direzione aziendale come ausilio per migliorare la comprensione delle operazioni in corso e per comunicare l'impatto delle voci escluse quali svalutazione, oneri di ristrutturazione e altri costi correlati alla chiusura di competenza di ST e altre voci *una tantum*, e il relativo beneficio fiscale stimato.

La Società crede che questi parametri finanziari che non sono US GAAP forniscano informazioni utili agli investitori e alla direzione perché misurano la capacità della Società di generare profitti dalle proprie attività di business, dato che non tengono conto dell'effetto di acquisizioni e spese relative alla razionalizzazione delle proprie attività e siti che essa non considera come parte dei risultati operativi in corso; dunque questi parametri, quando sono consultati congiuntamente con i dati finanziari GAAP della Società, offrono i) la capacità di rendere più significativi i confronti dei risultati operativi in corso da un periodo all'altro; ii) la capacità di individuare meglio le tendenze nelle attività di business della Società e di compiere le relative analisi, e iii) un metodo più semplice per confrontare i risultati delle attività della Società rispetto ai modelli finanziari e alle valutazioni di investitori e analisti, che generalmente escludono queste voci.

(in milioni di dollari US, esclusi utili per azione)	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Anno 2019	Anno 2018
Utile netto U.S. GAAP	392	302	160	178	418	1.032	1.287
Utile per azione dopo la diluizione U.S. GAAP	0,43	0,34	0,18	0,20	0,46	1,14	1,41
Svalutazione e ristrutturazione	3	-	2	-	2	5	21
Beneficio fiscale stimato	-	-	-	-	-	(1)	(2)
Utile netto non U.S. GAAP	395	302	162	178	420	1.036	1.306
Utile per azione dopo la diluizione non U.S. GAAP	0,43	0,34	0,18	0,20	0,46	1,15	1,43

(Appendice – continua)

Posizione finanziaria netta (parametro non US GAAP): risorse (debito), rappresenta la differenza tra la nostra liquidità complessiva e il nostro indebitamento finanziario complessivo. La nostra liquidità complessiva include cassa e disponibilità liquide di cassa, liquidità vincolata, depositi a breve termine e titoli negoziabili, mentre il nostro indebitamento finanziario complessivo comprende i prestiti a breve termine, la quota corrente di finanziamenti a lungo termine e i debiti a lungo termine, come riportato nel nostro Stato Patrimoniale Consolidato. Riteniamo che la nostra posizione finanziaria netta fornisca informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale dal momento che fornisce indicazioni sulla nostra posizione globale o in termini di indebitamento netto o di posizione di cassa netta misurando le nostre risorse di capitale sulla base di cassa e disponibilità liquide di cassa, liquidità vincolata, depositi a breve termine e titoli negoziabili, nonché il livello complessivo del nostro indebitamento finanziario.

(in milioni di dollari US)	31 dic 2019	28 set 2019	29 giu 2019	30 mar 2019	31 dic 2018
Cassa e disponibilità liquide di cassa	2.597	2.345	2.119	2.307	2.266
Liquidità vincolata	10	60	60	60	-
Depositi a breve termine	4	-	-	-	-
Titoli negoziabili	133	133	333	331	330
Liquidità complessiva	<u>2.744</u>	<u>2.538</u>	<u>2.512</u>	<u>2.698</u>	<u>2.596</u>
Debiti a breve termine	(173)	(171)	(174)	(173)	(146)
Debiti a lungo termine	(1.899)	(2.019)	(2.030)	(2.015)	(1.764)
Indebitamento finanziario complessivo	<u>(2.072)</u>	<u>(2.190)</u>	<u>(2.204)</u>	<u>(2.188)</u>	<u>(1.910)</u>
Posizione finanziaria netta	672	348	308	510	686

Il free cash flow (parametro non US GAAP) è definito come il flusso di cassa netto da attività operative meno il flusso di cassa netto proveniente da (impiegato per) attività di investimento, escludendo i pagamenti per acquisti di titoli negoziabili (proventi da titoli negoziabili maturati) e i depositi a breve termine. Riteniamo che il free cash flow fornisca informazioni utili agli investitori e alla direzione aziendale, dato che misura la capacità della Società di generare cassa dalle proprie attività operative e di investimento a sostegno delle attività operative. Il free cash flow non rappresenta il flusso di cassa complessivo dato che non include i flussi di cassa generati da o impiegati per attività finanziarie. Inoltre, la nostra definizione di free cash flow può differire da quelle usate da altre aziende.

(in milioni di dollari US)	Q4 2019	Q3 2019	Q2 2019	Q1 2019	Q4 2018	Anno 2019	Anno 2018
Flusso di cassa netto da attività operative	775	429	324	341	656	1.869	1.845
Flusso di cassa netto impiegato per attività di investimento	(314)	(59)	(391)	(408)	(284)	(1.172)	(1.212)
Pagamento per acquisto di titoli negoziabili o proventi da titoli negoziabili maturati, e investimenti in depositi a breve termine	-	(200)	-	-	(9)	(200)	(100)
Free cash flow	461	170	(67)	(67)	363	497	533