

Bordereau attestant l'exactitude des informations - AIX EN PROVENCE - 1301 - Documents
comptables (B-S) - Dépôt le 28/06/2024 - 10087 - 1997 B 01460 - 414 969 584 -
STMICROELECTRONICS (ROUSSET) SAS

STMicroelectronics (Rousset) SAS

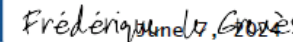
Bilan

Compte de Résultat

Annexe aux Comptes

2023

Certifiés conformes

DocuSigned by:

186AC2D698C447A...

La société STMicroelectronics France, S.A.S

Associée Unique

Représentée par Madame Frédérique Le Grevès

Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	21 179 188	19 054 647	2 124 541	1 871 186
Fonds commercial	3 382 434	978 889	2 403 545	3 382 434
Autres immobilisations incorporelles	118 898		118 898	388 016
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	32 873 376	2 247 991	30 625 385	4 863 318
Constructions	412 312 750	337 029 648	75 283 102	66 447 318
Installations techniques, matériel, outillage	1 382 606 816	1 293 719 960	88 886 856	83 877 566
Autres immobilisations corporelles	38 539 217	31 464 803	7 074 413	6 485 642
Immobilisations en cours	18 929 296		18 929 296	4 252 932
Avances et acomptes	131 211		131 211	180 622
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	127		127	127
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 415 391	1 820 444	4 594 947	4 014 581
Autres immobilisations financières	265 474		265 474	198 829
ACTIF IMMOBILISE	1 916 754 176	1 686 316 381	230 437 795	175 962 571
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	4 561 638	298 467	4 263 171	4 024 812
En-cours de production de biens	43 605 079	323 485	43 281 594	51 928 329
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	41 324 471	6 564 932	34 759 539	54 338 459
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	730 079		730 079	716 245
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	274 637 062		274 637 062	45 914 905
Autres créances	531 233 943	212 017	531 021 925	615 206 304
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				448 368
Disponibilités	187 781		187 781	401 613
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 679 208		1 679 208	1 114 446
ACTIF CIRCULANT	897 959 261	7 398 902	890 560 359	774 093 483
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	63 194		63 194	1 229 688
TOTAL GENERAL	2 814 776 631	1 693 715 283	1 121 061 348	951 285 742

Bilan Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 46 815 872)	46 815 872	46 815 872
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	6 788 422	6 788 422
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	376 695 280	262 846 947
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	83 123 333	113 848 334
Subventions d'investissement	7 259 590	8 167 700
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	520 682 498	438 467 274
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	967 653	957 575
AUTRES FONDS PROPRES	967 653	957 575
Provisions pour risques	19 235 286	18 721 392
Provisions pour charges	62 878 980	62 178 584
PROVISIONS	82 114 266	80 899 976
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	95 008	90 950
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	280 511 542	119 296 223
Dettes fiscales et sociales	144 099 702	140 355 096
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 928 771	11 416 856
Autres dettes	77 745 830	157 126 157
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 037 328	909 893
DETTES	516 418 181	429 195 176
Ecart de conversion passif	878 751	1 765 739
TOTAL GENERAL	1 121 061 348	951 285 742

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	54 818 574	1 062 754 237	1 117 572 811	954 206 762
Production vendue de services	9 172 220	257 483 355	266 655 575	241 363 749
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	63 990 794	1 320 237 592	1 384 228 386	1 195 570 511
Production stockée			-36 541 935	59 694 591
Production immobilisée				143 480
Subventions d'exploitation			830 536	937 023
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			35 939 320	24 393 312
Autres produits			3 401 433	1 574 687
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 387 857 740	1 282 313 604
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			680 109 451	590 657 938
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-109 614	-1 346 593
Autres achats et charges externes			189 759 383	156 239 112
Impôts, taxes et versements assimilés			17 166 877	16 907 391
Salaires et traitements			244 039 993	221 341 387
Charges sociales			97 381 431	87 937 143
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			46 707 924	37 988 080
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 398 902	15 631 910
Dotations aux provisions			20 634 427	20 023 421
Autres charges			26 430 358	26 294 196
CHARGES D'EXPLOITATION			1 329 519 131	1 171 673 985
RESULTAT D'EXPLOITATION			58 338 609	110 639 619
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			13 665 428	2 342 272
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 923 677	969 704
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			15 589 104	3 311 976
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 820 444	1 923 677
Intérêts et charges assimilées			6 593 190	1 946 238
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			8 413 634	3 869 914
RESULTAT FINANCIER			7 175 470	-557 938
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			65 514 079	110 081 681

Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	35 572 413	22 828 646
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 051 883	2 934 794
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 060 550	236 930
PRODUITS EXCEPTIONNELS	39 684 846	26 000 370
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 241	3 178
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 853 035	1 255 376
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 558 516	743 885
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 417 791	2 002 439
RESULTAT EXCEPTIONNEL	36 267 055	23 997 931
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	5 022 366	2 911 157
Impôts sur les bénéfices	13 635 435	17 320 121
TOTAL DES PRODUITS	1 443 131 690	1 311 625 950
TOTAL DES CHARGES	1 360 008 357	1 197 777 616
BENEFICE OU PERTE	83 123 333	113 848 334

STMicroelectronics (Rousset) SAS

Annexe aux Comptes

2023

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels.

Elle comporte des éléments d'informations complémentaires au bilan et au compte de résultat, de façon que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise. Les éléments d'information qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que pour autant qu'ils ont une importance significative. Ces notes font, selon le cas, référence à des tableaux détaillés.

Sauf indication particulière, les montants sont exprimés en milliers d'euros.

NOTE 1 - FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE 2023

Activité des principaux sites

Rousset :

La production de plaquettes (wafers) 8 pouces au titre de 2023 a été de 469 335 à comparer à 501 541 en 2022. Il y a eu en 2023 une baisse globale de la demande mondiale expliquée par d'importants ajustements de stocks chez les clients du groupe, une inflation toujours présente en Europe, une non reprise de la consommation chinoise et enfin la situation en Ukraine qui a perturbé les échanges économiques mondiaux. Le groupe MDG Microcontrollers and Digital ICs a représenté 90% de la production avec comme fait marquant en 2023 la montée en volume de la technologie B9MW.

Le nombre de plaquettes (wafers) testées au titre de 2023 a été d'environ 512 000. Cette activité de test EWS « Electrical Wafer Sorting » a continué de croître de façon continue jusqu'en milieu d'année puis s'est ralentie en fin d'année à l'image des activités de production, la baisse a cependant été modérée. Le groupe ADG Automotive and Discrete Group a représenté 60% de l'activité de l'EWS sur 2023, l'activité du groupe AMS Analog Mems and Sensors Group est en recul de 28% par rapport à 2022 en ligne directe avec la baisse de la demande sur ce type d'activité. Enfin, concernant MDG, l'activité est globalement stable en volume.

Sur l'année 2023 le site a investi 150 millions d'euros avec notamment des projets pour :

- Soutenir la production (changement de mix et introduction d'une nouvelle technologie objet d'une nouvelle ligne pilote),
- Soutenir l'activité de test EWS avec l'acquisition d'un terrain industriel pour accompagner la croissance du groupe et des investissements dans plusieurs équipements pour la division ADG et l'extension de la salle de test du site.
- Etendre et créer de nouveaux laboratoires.

Sophia Antipolis :

L'année 2023 a été marquée par le recrutement d'un certain nombre d'employés supplémentaires. Un bail a donc été signé avec la société voisine Sopra pour étendre la capacité d'accueil.

Les activités du site se sont poursuivies sur 2023 principalement

- Pour les besoins de GPM General Purpose Microcontroller (un sous-groupe produit du groupe MDG) incluant notamment le développement de 3 produits STM32C0, du System on Chip des futurs produits pour le contrôle moteur et le digital power, de développements SW Connectivité pour des familles de produits STM32.
- Concernant des développements relatifs à l'intelligence artificielle (IA) où les équipes sur Sophia ont pour mission de fournir des solutions software, algorithmiques et participer aux évolutions hardware dans ce domaine.
- Pour les besoins de Connected Security : les divisions MMY (Memory Division) et SMD (Secure Micro Division) ont été regroupée dans une seule organisation Connected Security (un sous- groupe produit).

Toulon

Sur ce site sont réalisées des activités de recherche et développement dans le domaine de l'intelligence artificielle pour les besoins du groupe produit MDG.

Investissements

Le montant des investissements au cours de l'exercice est de 102,4 millions d'euros, auxquels se rajoutent 52,4 millions d'euros d'équipements pris en crédit-bail auprès de STMicroelectronics Finance II NV, cette société ayant pour objet de financer les investissements significatifs du Groupe.

Effectifs

Les effectifs inscrits sont de 3325 au 31 décembre 2023 par rapport à 3216 au 31 décembre 2022.

Les effectifs moyens sont de 3293 pour l'année 2023 à comparer à 3120 pour l'année 2022.

Contrôle fiscal

Exercices 2011 à 2017 inclus :

Pour les périodes contrôlées antérieures à 2018, les principales rectifications envisagées par l'administration fiscale portaient sur l'assiette de la refacturation des coûts de recherche et développement ainsi que, à la marge, sur l'assiette des dépenses retenues dans le calcul du CIR. Concernant les exercices 2016 et 2017 : Toutes les rectifications envisagées par les contrôleurs portant sur l'assiette de refacturation des coûts de recherche et développement ont été abandonnées. Cependant, l'administration a maintenu en janvier 2023 l'application d'une amende selon les termes de l'article 1735 ter du CGI. En 2023, la société a contesté cette amende devant le tribunal administratif qui n'a pas encore rendu de décision.

Exercices 2018 à 2020 inclus :

L'administration a émis en date du 31 août 2021 des avis de vérifications pour les années 2018, 2019 et 2020.

L'administration a émis en décembre 2022 et en décembre 2023 des propositions de rectifications portant sur ces trois exercices. La société a contesté la quasi-totalité des redressements envisagés dans des courriers émis en date du 20 janvier 2023, du 20 février 2023 et du 14 février 2024.

Au cours de cette vérification de comptabilité, l'administration a engagé plusieurs demandes d'assistance administrative internationale auprès d'autorités fiscales étrangères en 2021, 2022 et 2023 dont elle attend encore pour partie les réponses. La procédure de contrôle est donc toujours en cours sur les sujets ayant fait l'objet de ces demandes, les délais de prescription relatifs aux exercices 2018, 2019 et 2020 ayant été prolongés.

Le contrôle sur place est toujours en cours, toutefois les rendez-vous se sont espacés.

La provision pour risque au 31.12.2023 s'élève à 2,2 millions d'euros.

Évènements postérieurs à la date de clôture

Néant.

Comptes consolidés

La société mère établissant les comptes consolidés est STMicroelectronics NV dont le siège est, Schiphol Boulevard 265 à Schiphol Airport 1118 BH Amsterdam, Pays-Bas.

NOTE 2 - PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement 2014-03 du 5 juin 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au nouveau Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices et en présupposant la continuité de l'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les frais de recherche et de développement ne sont pas immobilisés.

Les logiciels informatiques et les licences sont amortis sur 12 mois, hors ceux acquis à compter du 1er janvier 2021. A partir du 1er janvier 2021 les nouveaux logiciels acquis sont amortis sur 36 mois.

2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Une immobilisation corporelle est constatée dès lors que :

l'actif est identifiable ;

il a une valeur économique positive, traduite par les avantages économiques futurs attendus par l'entreprise ;

il est contrôlé par l'entreprise ;

il est évalué avec une fiabilité suffisante.

L'amortissement économique des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire et en fonction des durées d'amortissement résumées dans le tableau ci-dessous.

Constructions	33 ans
Ouvrages d'infrastructure et installations fixes	10 ans
Machines outils, matériels et outillages industriels	6 ans
Matériel de transport	6 ans
Mobilier et matériel administratif	5 ans
Matériel informatique	3 ans
Agencement des constructions, installations générales	10 ans

Les subventions d'équipements sont amorties au même rythme que les immobilisations associées en plafonnant les durées d'amortissement à 10 ans.

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières sont principalement constituées de prêts au titre de l'aide à la construction.

2.4 STOCKS ET EN-COURS

Les stocks matières (MP, MC, PD) sont valorisés en méthode FIFO.

Les autres stocks sont évalués à leur coût de revient par la méthode du prix moyen pondéré.

Le prix de revient des stocks comprend le coût des matières premières et de la main-d'œuvre ainsi qu'une quote-part des frais généraux de production.

Des provisions pour dépréciation des stocks sont constituées en fonction d'une analyse régulière effectuée par la Société pour tenir compte de l'obsolescence, des mises au rebut, de la rotation lente et de la valeur nette de réalisation.

2.5 DEBITEURS DIVERS / PRODUITS À RECEVOIR

Les marchés d'études notifiés restant à facturer sont inscrits en produits à recevoir sur la base des coûts engagés à concurrence de la part financée.

2.6 CHARGES À REPARTIR

Néant.

2.7 PROVISIONS REGLEMENTEES

Néant.

2.8 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, et qui sont nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation doit intervenir au cours des exercices suivants.

La directive européenne 2002/96/CE du 27 janvier 2003 qui régit la collecte, le traitement, l'élimination et la valorisation des déchets issus des équipements électriques et électroniques, a été transposée en droit français par le décret n° 2005-829 du 20 juillet 2005. Aucune provision n'a été constituée dans les comptes de la société au 31 décembre 2023.

2.9 FAIT GENERATEUR DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le fait générateur de la comptabilisation du chiffre d'affaires est le transfert de propriété. D'une manière générale, le transfert de propriété résulte, soit de la livraison proprement dite au client, soit des clauses contractuelles des marchés.

Concernant les prestations de services, le chiffre d'affaires est comptabilisé au fur et à mesure de l'avancement de l'exécution des prestations de services rendues par la société.

2.10 COMPTABILISATION DES OPERATIONS EN DEVICES

Les dettes et créances en devises sont converties en Euros sur la base du cours de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte d'ordre à l'actif ou au passif du bilan, selon qu'il s'agisse d'une perte ou d'un profit potentiel. Les écarts de change défavorables représentant des pertes latentes sur opérations en devises font l'objet d'une provision pour risques.

Le règlement ANC 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est d'application obligatoire aux comptes sociaux depuis le 1^{er} janvier 2017, les écarts de change réalisés sur créances et dettes commerciales figurent dans le résultat d'exploitation (656 Pertes de change / 756 Gains de change).

2.11 RESULTAT COURANT

Le "résultat courant", calculé sur la base des chiffres apparaissant au compte de résultat est bien représentatif du résultat des opérations courantes de la Société.

Les opérations exceptionnelles par nature mais répétitives ou d'un montant non significatif, sont portées dans le résultat courant.

2.12 TRAITEMENT COMPTABLE DES SUBVENTIONS

Les subventions affectées à des immobilisations (subventions d'équipement) sont inscrites en capitaux propres dès qu'elles sont acquises et sont ensuite reprises en produit exceptionnel, au même rythme que l'amortissement des immobilisations financées, sur une durée limitée à 10 ans.

Les subventions de financement des activités de recherche et développement, relatives à des activités stratégiques à long terme, sont classées en autres subventions d'investissement et sont prises en produit exceptionnel au prorata de l'avancement des travaux financés.

2.13 TRAITEMENT COMPTABLE DES AVANCES REMBOURSABLES

Les avances remboursables de l'Etat en faveur de la recherche sont comptabilisées selon les normes du PCG (art.441/16) au compte 167 « Emprunts et dettes assorties de conditions particulières » (sous-compte 1674 « avances conditionnées ») et présentées au bilan dans la rubrique « Autres fonds propres ».

2.14 CHANGEMENT DE PRINCIPES COMPTABLES

Néant.

NOTE 3 - RELATIONS INTRA-GROUPE

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés de la société mère STMicroelectronics NV (Hollande). Les opérations réalisées avec les entreprises consolidées par intégration globale dans les comptes de STMicroelectronics NV sont présentées dans le tableau ci-dessous.

RELATIONS INTRA GROUPE	31/12/2023		31/12/2022	
	MONTANT	%	MONTANT	%
RUBRIQUES DU BILAN				
ACTIF				
Immobilisations financières	0	0,0%	0	0,0%
Créances clients et comptes rattachés	274 637	100,0%	45 915	100,0%
Autres créances	474 500	89,3%	534 809	86,9%
PASSIF				
Emprunts et dettes financières	0	0,0%	0	0,0%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	250 350	89,3%	80 033	67,1%
Autres dettes et dettes sur immobilisations	75 853	83,7%	155 156	92,1%
RUBRIQUES DU COMPTE DE RESULTAT				
PRODUITS				
Produits d'exploitation	1 382 302	99,6%	1 192 674	93,0%
Produits financiers	0	0,0%	0	0,0%
Produits exceptionnels	1 662	4,2%	1 447	5,6%
CHARGES				
Charges d'exploitation	657 062	49,4%	544 077	46,4%
Charges financières	6 593	78,4%	1 946	50,3%
Charges exceptionnelles	1 555	45,5%	1 143	57,1%

Les pourcentages sont calculés par rapport au total brut de la rubrique concernée.

Relations intra-groupe commentaires

Les produits d'exploitation correspondent principalement à la vente de produits semi-conducteurs à STMicroelectronics International NV (1 052,8 millions d'euros), de prestations de recherche et développement (141,2 millions d'euros), et de prestations de services Corporate (107,5 millions d'euros) à STMicroelectronics NV.

Les charges d'exploitation correspondent principalement aux achats de produits semi-finis auprès de STMicroelectronics (Crolles 2) SAS et de STMicroelectronics International NV.

Les autres créances correspondent principalement au compte courant avec la société STMicroelectronics France SAS pour 440,2 millions d'euros.

NOTE 4 - ACTIF IMMOBILISE

4.1 - ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

Les variations ayant affecté, au cours de l'exercice, la valeur brute des diverses rubriques de l'actif immobilisé, sont résumés dans le tableau ci dessous.

ACTIF IMMOBILISE	31/12/2022	ENTREES	SORTIES	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/2023
Immobilisations incorporelles :					
Fonds commercial	2 404	0	0	0	2 404
Licences et logiciels	19 847	2 430	0	0	22 277
Sous-Total :	22 250	2 430	0	0	24 681
Immobilisations corporelles :					
Terrains	6 993	25 881	0	0	32 873
Constructions	394 680	7 572	950	11 010	412 313
Equipt et Autres	1 395 828	44 526	21 004	1 796	1 421 146
Immobilisations en cours	4 253	32 971	5 489	(12 805)	18 929
Avances et Acomptes	181	0	49	0	131
Sous-Total :	1 801 935	110 951	27 493	0	1 885 393
Immobilisations Financières	6 137	593	49	0	6 681
TOTAL	1 830 322	113 974	27 542	0	1 916 754

4.2 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

Les variations ayant affecté, au cours de l'exercice, les amortissements des immobilisations sont résumées dans le tableau ci-dessous.

AMORTISSEMENTS	31/12/2022	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/2023
Immobilisations incorporelles :					
Fonds commercial	0	979	0	0	979
Licences et logiciels	16 608	2 446	0	0	19 055
Sous-Total :	16 608	3 425	0	0	20 034
Immobilisation corporelles :					
Terrains	2 129	119	(2)	(2)	2 248
Constructions	328 233	8 804	8	2	337 030
Equipt et Autres	1 305 465	34 362	14 642	0	1 325 185
Sous-Total :	1 635 827	43 285	14 648	0	1 664 462
TOTAL	1 652 436	46 710	14 648	0	1 684 496

4.3 - ECHEANCES DES CREANCES FINANCIÈRES

Les créances constituant des immobilisations financières sont ventilées par échéance dans le tableau ci-dessous.

ECHEANCES DES CREANCES FINANCIERES	2024	2025 et au-delà	TOTAL
Prêts – effort construction	0	6 415	6 415
Autres immobilisations financières	113	152	265
TOTAL	113	6 568	6 681

4.4 - AUTRES COMMENTAIRES CONCERNANT L'ACTIF IMMOBILISE

La société ne consent aucune avance ni aucun crédit à ses dirigeants sociaux.

Les mouvements ayant affecté au cours de l'exercice les provisions pour dépréciation des immobilisations financières, sont résumés dans le tableau ci-dessous :

	31/12/2022	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2023
- sur prêts – effort construction (1)	1 924	1 820	1 924	1 820
TOTAL	1 924	1 820	1 924	1 820

(1) Provision pour dépréciation des prêts " efforts construction " sur la base d'une actualisation à 2,829%.

NOTE 5 - ACTIF CIRCULANT

5.1- CREANCES

La valeur brute des créances constituant l'actif circulant est, à l'exception de celle des avances et acomptes versés sur commandes, ventilée par échéance dans le tableau ci-dessous.

ACTIF CIRCULANT - CREANCES	2024	2025 et au-delà	TOTAL
Créances clients et comptes rattachés	274 637	0	274 637
Autres créances	516 207	15 026	531 234
TOTAL	790 845	15 026	805 871

Les autres créances sont principalement constituées des créances sur l'Etat pour un montant total de 33,4 millions d'euros dont 15 millions d'euros au titre du crédit d'impôt recherche et de 18,4 millions d'euros au titre de la TVA déductible, ainsi que de 20,3 millions d'euros de subventions et du compte courant avec la société STMicroelectronics France SAS pour 440,2 millions d'euros.

5.2 - PRODUITS A RECEVOIR

Les produits à recevoir sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

Produits à recevoir rattachés aux :	2023	2022
Participations	0	0
Autres immobilisations financières	0	0
Créances clients et comptes rattachés	0	0
Créances diverses, études	21 735	10 910
Valeurs mobilières de placement - autres titres	0	0
Disponibilités	0	0
TOTAL	21 735	10 910

Les produits à recevoir relatifs aux créances diverses correspondent principalement aux subventions d'études, ainsi qu'à divers produits d'exploitation.

5.3 - PROVISIONS POUR DEPRECIATION

Les mouvements survenus au cours de l'exercice sont résumés dans le tableau ci-dessous :

Provisions pour Dépréciation	MONTANT	Dotations	Reprises	MONTANT
	31/12/2022			31/12/2023
- sur clients douteux	0	0	0	0
- sur stocks	15 632	7 187	15 632	7 187
TOTAL	15 632	7 187	15 632	7 187

NOTE 6 - CAPITAUX PROPRES ET AUTRES FONDS PROPRES

Les variations ayant affecté les capitaux propres depuis le 31/12/2022 sont mises en évidence dans le tableau ci-dessous:

CAPITAUX PROPRES	CAPITAL ET PRIMES	Réserves, Report à Nouveau & Résultat	AUTRES CAPITAUX PROPRES		TOTAL
			Subventions d'investissement	Provisions Règlementées	
Capitaux propres au 31/12/2022	46 816	383 484	8 168		438 467
Résultat 2023		83 123			83 123
Autres			(908)		(908)
Dividendes					
Augmentation de capital					
Capitaux propres au 31/12/2023	46 816	466 607	7 260	0	520 682

Le capital social de la Société est d'une valeur de 46 815 872,04 euros, soit 7 961 883 actions d'une valeur nominale de 5,88 euros et est détenu à 100 % par STMicroelectronics France SAS dont le siège est, 134-136 Avenue Aristide Briand - Montrouge (92120).

NOTE 7 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les variations ayant affecté les provisions pour risques et charges sont mises en évidence dans le tableau ci-dessous.

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	MONTANT 31/12/2022	Dotations	Reprises non utilisées	Reprises utilisées	MONTANT 31/12/2023
Pertes de change	1 230	63	0	1 230	63
Litiges clients	0	0	0	0	0
Actions gratuites	15 848	16 557	0	15 878	16 527
Indemnités de départ à la retraite	47 662	3 999	0	2 000	49 661
Gratification ancienneté	14 028	0	0	811	13 218
Provisions pour risque fiscal	901	1 307	0	0	2 207
Restructuration	488	0	488	0	0
Autres risques	743	267	332	240	438
TOTAL	80 900	22 193	820	20 158	82 114

7.1 - INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE

La Société doit faire face à des engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite des salariés en activité, selon les modalités d'ancienneté et de catégories professionnelles fixées par la convention collective de la métallurgie.

Méthode d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraites :

Les écarts actuariels résultant de l'évolution des hypothèses entre deux évaluations sont différés à l'exception d'une fraction qui est comptabilisée en produits ou en charges si les écarts actuariels cumulés non comptabilisés en résultat à la fin de l'exercice précédent excèdent 10 % de la valeur actualisée de l'obligation au titre des engagements de retraite. La fraction des écarts actuariels à comptabiliser est l'excédent, déterminé ci-dessus divisé par la durée de vie active moyenne résiduelle attendue des membres du personnel bénéficiant de ces engagements de retraite.

L'évaluation de la provision Indemnités départ à la retraite a été réalisée par le Cabinet PwC, le calcul est conforme à la législation en vigueur.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Taux annuel d'inflation	2 % / an
Taux d'actualisation	3,40 % / an
Nature du départ en retraite pour les IFC	100 % à l'initiative de l'employé
Charges sociales	44,00 %
Table de mortalité	TGHF05

	Cadres	Non Cadres
Évolution annuelle des salaires	2,80 % / an	2,80 % / an
Age de départ à la retraite :		
· Nés avant 1952	65 ans	63 ans
· Nés après 1952	65 ans	63 ans
Turnover annuel :		
· De 20 à 37 ans	3,16 %	2,31 %
· De 38 à 44 ans	1,55 %	0,63 %
· De 45 à 54 ans	0,67 %	0,49 %
· Au-delà de 55 ans	0,45 %	0,48 %

Les engagements de retraite non comptabilisés au bilan correspondant aux écarts actuariels et aux coûts des services passés s'évaluent à 1,5 million d'euros au 31 décembre 2023.

7.2 - GRATIFICATION ANCIENNETE

L'accord d'entreprise prévoit le versement d'une gratification corrélée avec l'ancienneté dans l'entreprise. L'évaluation de la provision Gratification ancienneté a été réalisée par le Cabinet PwC, le calcul est conforme à la législation en vigueur.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Taux annuel d'inflation	2 % / an
Taux d'actualisation	3,40 % / an
Charges sociales	44,00 %
Table de mortalité	TGHF05

	Cadres	Non Cadres
Évolution annuelle des salaires	2 % / an	2 % / an
Turnover annuel :		
· De 20 à 37 ans	3,22 %	2,80 %
· De 38 à 44 ans	1,64 %	0,95 %
· De 45 à 54 ans	0,79 %	0,82 %
· Au-delà de 55 ans	0,81 %	1,00 %

7.3 - ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES

Jusqu'en 2012, les plans d'attribution de Groupe STMicroelectronics NV ont fait l'objet de sous-plan français, conformément aux conditions de régime de faveur applicables en France (exonération de charges sociales).

A partir de 2013 et jusqu'en 2015, les plans d'attribution suivent les règles du plan mondial.

A compter de 2016, l'acquisition des titres pour les bénéficiaires français dépend d'un sous-plan français.

La maison mère, STMicroelectronics NV, octroie, sous condition de performance, des actions gratuites à des salariés de ses filiales.

Au terme de la période d'acquisition de ces actions gratuites, la valeur des actions définitivement acquises par les salariés est facturée par STMicroelectronics NV à ses filiales. Dès l'octroi de ces actions gratuites, la valeur probable des actions qui seront refacturées par la maison mère est provisionnée dans les comptes de la société au prorata du temps écoulé depuis l'octroi.

L'évaluation de la provision pour attribution d'actions gratuites tient compte des données suivantes :

Plans d'attribution d'actions gratuites	3300			
	Plan 20	Plan 21	Plan 22	Plan 23
Nbr d'actions ST NV allouées, sous condition de la réalisation des objectifs définis	646 249	550 335	502 910	404 555
Nbr d'actions ST NV attribuées, en fonction des objectifs qui ont été atteints	n/a	n/a	n/a	n/a
Nbr d'actions ST NV prévues d'être attribuées, en fonction de la réalisation des objectifs	646 249	486 680	451 630	356 157
Nbr d'actions ST NV distribuées à la clôture	646 249	297 685	160 173	-
Nbr d'actions ST NV restant à provisionner à la clôture	-	165 644	340 368	356 157
Modalité d'attribution	rachat	rachat	rachat	rachat
Date d'attribution des actions	23-juil-20	28-juil-21	27-juil-22	26-juil-23
Date de vesting (64% des actions / 32% à partir de 2013)	23-juil-21	27-mai-22	27-juil-23	26-juil-24
Date de vesting (36% des actions / 32% à partir de 2013)	23-juil-22	27-mai-23	27-juil-24	26-juil-25
Date de vesting (0% des actions / 36 % à partir de 2013)	17-juin-23	27-mai-24	25-mai-25	26-juil-26
Délai de conservation	2 ans	2 ans	2 ans	2 ans
Turnover annuel estimé	4%	4%	4%	4%
Cours moyen de l'action (EUR)	44,59	44,59	44,59	44,59
Charge de l'exercice précédent relative aux actions distribuées (en K EUR)	5 066	6 325	4 457	0
Provision comptabilisée (en K EUR)	0	4 530	7 189	4 808

NOTE 8 - DETTES

8.1 - DETTES

Les dettes, à l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours, sont ventilées dans les tableaux ci-dessous:

ECHEANCES DES DETTES	2024	2025 à 2028	2029 et après	TOTAL
Dettes financières	95	0	0	95
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	280 512	0	0	280 512
Dettes fiscales et sociales	144 100	0	0	144 100
Dettes sur immobilisations	12 929	0	0	12 929
Autres dettes	77 746	0	0	77 746
TOTAL	515 381	0	0	515 381

DETTES	2023	2022
Dettes financières	95	91
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	280 512	119 296
Dettes fiscales et sociales	144 100	140 355
Dettes sur immobilisations	12 929	11 417
Autres dettes	77 746	157 126
TOTAL	515 381	428 285

8.2 - CHARGES A PAYER

Le détail des charges à payer est ventilé par nature dans le tableau ci-après :

Charges à payer rattachées aux :	2023	2022
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 946	15 909
Dettes fiscales et sociales	94 878	84 192
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 935	8 612
Autres dettes diverses	32	46
TOTAL	115 790	108 759

NOTE 9 - COMPTES DE REGULARISATION

Le montant des charges constatées d'avance liées à l'exploitation s'élève à 1,7 million d'euros.

NOTE 10 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Les engagements financiers concernant les cautions douanes et diverses sont à néant au 31.12.2023.

Les contrats de crédit-bail conclus avec STMicroelectronics Finance II NV, cette société ayant pour objet de financer les investissements significatifs du Groupe, voir détail ci-dessous en K Euros :

Valeur d'origine	236 107
Durée du contrat (1)	6 ans
Durée de vie	6 ans
Redevance 2023	45 119
Valeur de rachat	Valeur nette comptable à la date du rachat

Tableau de variation K.€ur

	Montant au 01/01/2023	Acquisitions Dotations	Montant au 31/12/2023
Equipements	183 743	52 364	236 107
Amortissements	69 735	27 337	97 072

Immobilisations en crédit-bail K.€ur

Postes du bilan	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements théoriques		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées à la clôture	
Equipements	236 107	27 337	97 072	139 035

Engagements de Crédit-bail

K.€ur

Postes du bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer				Redevances totales	Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées à la clôture	Jusqu'à 1 an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	Total		
Equipements	33 931	108 678	36 407	117 462	8 983	162 852	271 530	Valeur nette comptable à la date du rachat

(1) Option d'achat anticipée envisagée 1 an avant la fin du terme de location prévu au contrat, soit 5 ans.

NOTE 11 - AUTRES CHARGES ET PRODUITS, RESULTAT EXCEPTIONNEL

11.1 – AUTRES CHARGES ET PRODUITS

AUTRES CHARGES	31/12/2023	31/12/2022
Management Fees	24 496	21 707
Redevances, concessions	0	0
Autres charges diverses de gestion courante	1 934	4 587
TOTAL	26 430	26 294

REPRISES AMORT-TRANSFERT DE CHARGES ET AUTRES PRODUITS	31/12/2023	31/12/2022
Reprises sur provisions / stocks	15 632	6 147
Reprises sur provisions / creances	0	0
Reprises sur provision / autres risques	4 040	4 714
Reprises sur provision / Attribution actions	15 878	13 328
Transferts de charges / restructuration	0	0
Transferts de charges / autres	243	204
Autres produits divers de gestion courante	3 401	1 575
TOTAL	39 194	25 968

11.2 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel s'analyse selon les données du tableau ci-dessous:

RESULTAT EXCEPTIONNEL	31/12/2023	31/12/2022
Valeur nette comptable des immobilisations	(1 853)	(1 251)
Produits des cessions des actifs immobilisés	1 663	1 626
Provisions réglementées :		
Dotations	0	0
Reprises	0	0
Quote-part de subvention d'investissement	908	874
Divers	476	505
Restructuration	488	82
Dotations au provisions pour risques	(1 559)	(744)
Reprises de provisions pour risques	572	155
Autres Aides :		
Subventions R&D à L.T.	19 469	9 705
Crédit d'Impôt Recherche	16 102	13 046
TOTAL	36 267	23 998

Dans le contexte du soutien de l'état aux entreprises pour le développement de la recherche, le crédit d'impôt recherche est classé en résultat exceptionnel, au même titre que les subventions d'étude à long terme.

NOTE 12 - INCIDENCES FISCALES

La société a réalisé un bénéfice fiscal qui s'intégrera dans le résultat fiscal de la société tête de groupe, STMicroelectronics France SAS, conformément à la convention d'intégration fiscale signée entre ces deux sociétés.

Conformément à la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société STMicroelectronics (Rousset) SAS versera à la société STMicroelectronics France SAS une somme égale à l'impôt qui aurait grevé ses résultats et/ou ses plus-values nettes à long terme de l'exercice en l'absence d'accord d'intégration fiscale.

Si la société était imposée séparément, son bénéfice serait de 75,3 millions d'euros au titre de l'exercice 2023.

Dans le compte de résultat, la rubrique « Impôts sur les bénéfices » regroupe les natures suivantes :

- Impôt sur les bénéfices 13,6 millions d'euros

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

(en K.EUR)

NATURES DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	MONTANT EN BASE	MONTANT EN IMPOT
ACCROISSEMENTS		
Ecart conversion actif	63	
Amortissements dérogatoires	0	
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	63	16
ALLEGEMENTS		
Charge de dépréciation exceptionnelle	0	
Risque de change	63	
Ecart conversion passif	879	
Provisions dépréciation des stocks	1 588	
Autres provisions non deductibles	0	
Provision taxe sur les véhicules	56	
Taxe C3S	2 013	
Restructuration	0	
Retraitement fiscal des masques	690	
Participation	5 022	
Pension retraite	49 661	
Dépréciation prêts construction	1 820	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	61 792	15 958

NOTE 13 - CHIFFRE D'AFFAIRES - INFORMATIONS SECTORIELLES

La répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité et par marché géographique peut être résumée dans le tableau ci-dessous.

CHIFFRE D'AFFAIRES	MONTANTS	
	31/12/2023	31/12/2022
Par secteur d'activité		
Groupe		
Activités semi-conducteurs	1 117 444	954 013
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	264 858	239 362
Sous total	1 382 302	1 193 375
Hors Groupe		
Activités semi-conducteurs	129	194
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	1 798	2 002
Sous total	1 927	2 196
Total par secteur d'activité		
Activités semi-conducteurs	1 117 573	954 207
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	266 656	241 364
TOTAL	1 384 228	1 195 571
Par zone géographique		
France	63 991	89 219
CEE	107 684	90 230
Autres pays	1 212 554	1 016 121
TOTAL	1 384 228	1 195 571

NOTE 14 - EFFECTIF

L'effectif moyen de la Société pour la période 01/01/23 au 31/12/23 est ventilé par catégorie dans le tableau ci-dessous

Les effectifs mentionnés sont ceux du territoire français.

EFFECTIFS MOYENS PAR CATEGORIE	2023	2022
Cadres	1 773	1 656
Employés et agents de maîtrise	991	963
Ouvriers	528	501
TOTAL	3 293	3 120

NOTE 15 - REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La société n'a pas alloué de rémunération aux administrateurs à raison de leur fonction.

NOTE 16 - RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Le montant global des dépenses de recherche et développement de l'exercice est de 161,5 millions d'euros.

NOTE 17 - CHARGES DE SOUS-ACTIVITE

Les coûts liés à la capacité non utilisée sont de 19,1 millions d'euros au 31/12/2023.

Ces coûts sont déterminés par l'application du taux de sous utilisation de nos capacités théoriques aux charges fixes de l'usine. Ils sont retraités lors de la valorisation des stocks de la période.

NOTE 18 - HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat se détaillent de la façon suivante :

- montants liés au contrôle légal des comptes : 123 458 euros.
- montants relatifs aux conseils et prestations de services entrant dans les services autres que la certification des comptes : 31 641 euros.

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
EN DATE DU 7 JUIN 2024

La société STMicroelectronics France, société par actions simplifiée au capital social de 1.010.964.754,03 euros, dont le siège social est situé 134-136 avenue Aristide Briand - 92120 Montrouge, identifiée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre, sous le numéro 341 459 386, représentée par **Madame Frédérique Le Grevès**, a pris les décisions suivantes, étant entendu que les délégués du Comité Social et Economique ainsi que le Commissaire aux Comptes en ont été dûment et préalablement informés :

PREMIERE RESOLUTION

L'Associée unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président sur l'activité de la Société pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023, et du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exécution de sa mission au cours de cet exercice, approuve le bilan et les comptes dudit exercice, tels qu'ils ont été présentés ainsi que la gestion sociale de l'entreprise telle que traduite dans ces comptes ou résumée dans ces rapports.

L'Associée unique donne quitus au Président de sa gestion au titre de l'exercice 2023.

Résolution approuvée

DEUXIEME RESOLUTION

L'Associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 83 123 333,26 euros (quatre-vingt-trois millions cent vingt-trois mille trois cent trente-trois euros et vingt-six centimes) ainsi qu'il suit :

- la somme de 83 123 333,26 euros (quatre-vingt-trois millions cent vingt-trois mille trois cent trente-trois euros et vingt-six centimes) au report à nouveau,
- portant le report à nouveau créditeur à 459 818 613,40 euros (quatre cent cinquante-neuf millions huit cent dix-huit mille six cent treize euros et quarante centimes).

Il est précisé qu'aucune distribution de dividendes n'a eu lieu au cours des trois derniers exercices.

Aucun crédit d'impôt ou d'avoir fiscal n'a été distribué au cours des trois derniers exercices.

Résolution approuvée

TROISIEME RÉSOLUTION

L'Associée unique constate qu'aucune convention, telle que visée aux Articles L 227-10 et suivants du Code de Commerce n'a été conclue au cours de l'exercice 2023.

Résolution approuvée

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associée unique constate que le mandat de Président de la Société, Monsieur Philippe Marc, arrive à échéance et décide de reconduire le mandat de :

Monsieur Philippe Marc

Né le 29 avril 1968 à Saint Martin d'Herès

De nationalité française

Demeurant 690 Route de Pascoun, 13790 ROUSSET

en qualité de Président de la Société, **pour une durée de six ans**, jusqu'à l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2029, tenue au plus tard le 30 juin 2030.

Résolution approuvée

CINQUIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide de reconduire le mandat de :

Monsieur Philippe Marc

Né le 29 avril 1968 à Saint Martin d'Herès

De nationalité française

Demeurant 690 Route de Pascoun, 13790 ROUSSET

en qualité de Membre du Comité de Direction de la Société, **pour une durée indéterminée**.

Résolution approuvée

SIXIEME RESOLUTION

L'Associée Unique décide de reconduire le mandat de :

La société STMicroelectronics France, société par actions simplifiée au capital social de 1.010.964.754,03 euros, dont le siège social est situé 134-136 avenue Aristide Briand - 92120 Montrouge, identifiée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre, sous le numéro 341 459 386,

représentée par **Madame Frédérique Le Grevès**

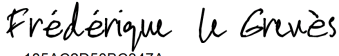
en qualité de Membre du Comité de Direction de la Société, **pour une durée indéterminée.**

Résolution approuvée

SEPTIEME RESOLUTION

L'Associée unique confère tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du procès-verbal constatant ses délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité et de dépôt prévus par les dispositions légales et réglementaires en vigueur.

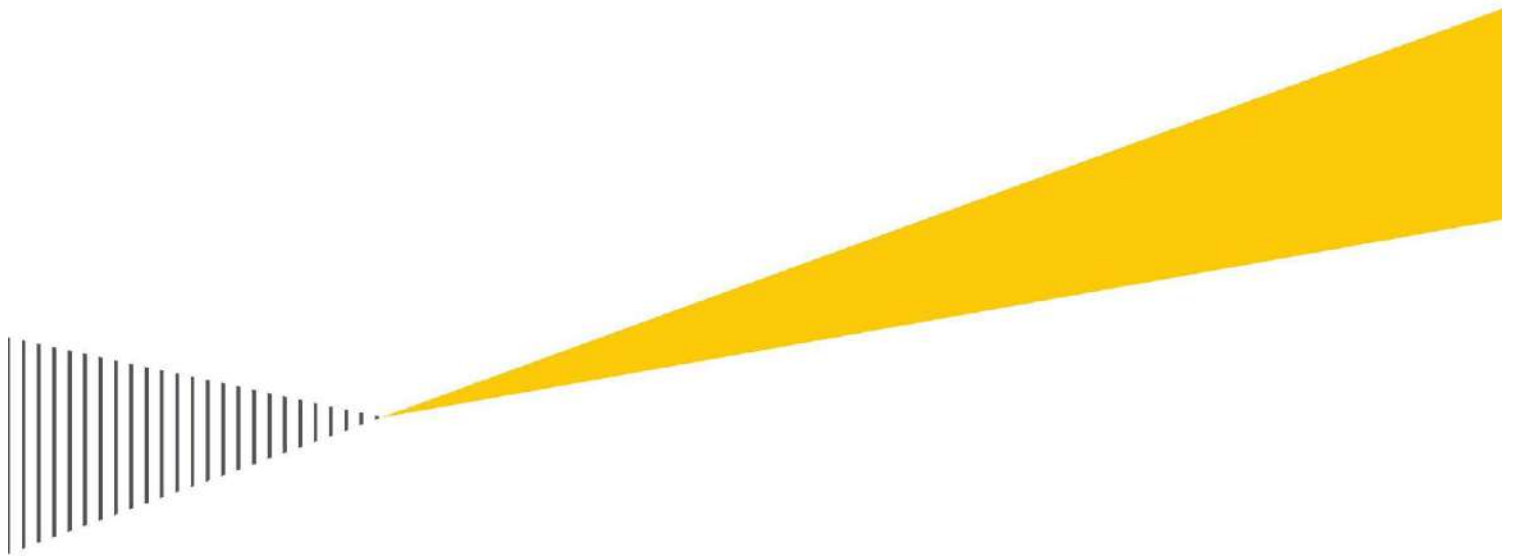
Résolution approuvée

DocuSigned by:

185AC2D508C347A...

La société STMicroelectronics France, S.A.S

Associée Unique

Représentée par Madame Frédérique Le Grevès



STMicroelectronics (Rousset) S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



STMicroelectronics (Rousset) S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société STMicroelectronics (Rousset) S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société STMicroelectronics (Rousset) S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le comité de direction.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 821-55 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.
En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lyon, le 30 avril 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit



Christophe Humbert-Labeaumaz

STMicroelectronics (Rousset) SAS

Bilan

Compte de Résultat

Annexe aux Comptes

2023

Bilan Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	21 179 188	19 054 647	2 124 541	1 871 186
Fonds commercial	3 382 434	978 889	2 403 545	3 382 434
Autres immobilisations incorporelles	118 898		118 898	388 016
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	32 873 376	2 247 991	30 625 385	4 863 318
Constructions	412 312 750	337 029 648	75 283 102	66 447 318
Installations techniques, matériel, outillage	1 382 606 816	1 293 719 960	88 886 856	83 877 566
Autres immobilisations corporelles	38 539 217	31 464 803	7 074 413	6 485 642
Immobilisations en cours	18 929 296		18 929 296	4 252 932
Avances et acomptes	131 211		131 211	180 622
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	127		127	127
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	6 415 391	1 820 444	4 594 947	4 014 581
Autres immobilisations financières	265 474		265 474	198 829
ACTIF IMMOBILISE	1 916 754 176	1 686 316 381	230 437 795	175 962 571
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	4 561 638	298 467	4 263 171	4 024 812
En-cours de production de biens	43 605 079	323 485	43 281 594	51 928 329
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	41 324 471	6 564 932	34 759 539	54 338 459
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	730 079		730 079	716 245
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	274 637 062		274 637 062	45 914 905
Autres créances	531 233 943	212 017	531 021 925	615 206 304
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				448 368
Disponibilités	187 781		187 781	401 613
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 679 208		1 679 208	1 114 446
ACTIF CIRCULANT	897 959 261	7 398 902	890 560 359	774 093 483
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	63 194		63 194	1 229 688
TOTAL GENERAL	2 814 776 631	1 693 715 283	1 121 061 348	951 285 742

Bilan Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 46 815 872)	46 815 872	46 815 872
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	6 788 422	6 788 422
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	376 695 280	262 846 947
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	83 123 333	113 848 334
Subventions d'investissement	7 259 590	8 167 700
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	520 682 498	438 467 274
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	967 653	957 575
AUTRES FONDS PROPRES	967 653	957 575
Provisions pour risques	19 235 286	18 721 392
Provisions pour charges	62 878 980	62 178 584
PROVISIONS	82 114 266	80 899 976
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	95 008	90 950
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	280 511 542	119 296 223
Dettes fiscales et sociales	144 099 702	140 355 096
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 928 771	11 416 856
Autres dettes	77 745 830	157 126 157
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 037 328	909 893
DETTES	516 418 181	429 195 176
Ecart de conversion passif	878 751	1 765 739
TOTAL GENERAL	1 121 061 348	951 285 742

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	54 818 574	1 062 754 237	1 117 572 811	954 206 762
Production vendue de services	9 172 220	257 483 355	266 655 575	241 363 749
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	63 990 794	1 320 237 592	1 384 228 386	1 195 570 511
Production stockée			-36 541 935	59 694 591
Production immobilisée				143 480
Subventions d'exploitation			830 536	937 023
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			35 939 320	24 393 312
Autres produits			3 401 433	1 574 687
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 387 857 740	1 282 313 604
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			680 109 451	590 657 938
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-109 614	-1 346 593
Autres achats et charges externes			189 759 383	156 239 112
Impôts, taxes et versements assimilés			17 166 877	16 907 391
Salaires et traitements			244 039 993	221 341 387
Charges sociales			97 381 431	87 937 143
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			46 707 924	37 988 080
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 398 902	15 631 910
Dotations aux provisions			20 634 427	20 023 421
Autres charges			26 430 358	26 294 196
CHARGES D'EXPLOITATION			1 329 519 131	1 171 673 985
RESULTAT D'EXPLOITATION			58 338 609	110 639 619
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			13 665 428	2 342 272
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 923 677	969 704
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			15 589 104	3 311 976
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 820 444	1 923 677
Intérêts et charges assimilées			6 593 190	1 946 238
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			8 413 634	3 869 914
RESULTAT FINANCIER			7 175 470	-557 938
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			65 514 079	110 081 681

Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	35 572 413	22 828 646
Produits exceptionnels sur opérations en capital	3 051 883	2 934 794
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 060 550	236 930
PRODUITS EXCEPTIONNELS	39 684 846	26 000 370
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	6 241	3 178
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 853 035	1 255 376
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 558 516	743 885
CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 417 791	2 002 439
RESULTAT EXCEPTIONNEL	36 267 055	23 997 931
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	5 022 366	2 911 157
Impôts sur les bénéfices	13 635 435	17 320 121
TOTAL DES PRODUITS	1 443 131 690	1 311 625 950
TOTAL DES CHARGES	1 360 008 357	1 197 777 616
BENEFICE OU PERTE	83 123 333	113 848 334

STMicroelectronics (Rousset) SAS

Annexe aux Comptes

2023

La présente annexe fait partie intégrante des comptes annuels.

Elle comporte des éléments d'informations complémentaires au bilan et au compte de résultat, de façon que l'ensemble donne une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'entreprise. Les éléments d'information qui ne présentent pas un caractère obligatoire ne sont mentionnés que pour autant qu'ils ont une importance significative. Ces notes font, selon le cas, référence à des tableaux détaillés.

Sauf indication particulière, les montants sont exprimés en milliers d'euros.

NOTE 1 - FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE 2023

Activité des principaux sites

Rousset :

La production de plaquettes (wafers) 8 pouces au titre de 2023 a été de 469 335 à comparer à 501 541 en 2022. Il y a eu en 2023 une baisse globale de la demande mondiale expliquée par d'importants ajustements de stocks chez les clients du groupe, une inflation toujours présente en Europe, une non reprise de la consommation chinoise et enfin la situation en Ukraine qui a perturbé les échanges économiques mondiaux. Le groupe MDG Microcontrollers and Digital ICs a représenté 90% de la production avec comme fait marquant en 2023 la montée en volume de la technologie B9MW.

Le nombre de plaquettes (wafers) testées au titre de 2023 a été d'environ 512 000. Cette activité de test EWS « Electrical Wafer Sorting » a continué de croître de façon continue jusqu'en milieu d'année puis s'est ralentie en fin d'année à l'image des activités de production, la baisse a cependant été modérée. Le groupe ADG Automotive and Discrete Group a représenté 60% de l'activité de l'EWS sur 2023, l'activité du groupe AMS Analog Mems and Sensors Group est en recul de 28% par rapport à 2022 en ligne directe avec la baisse de la demande sur ce type d'activité. Enfin, concernant MDG, l'activité est globalement stable en volume.

Sur l'année 2023 le site a investi 150 millions d'euros avec notamment des projets pour :

- Soutenir la production (changement de mix et introduction d'une nouvelle technologie objet d'une nouvelle ligne pilote),
- Soutenir l'activité de test EWS avec l'acquisition d'un terrain industriel pour accompagner la croissance du groupe et des investissements dans plusieurs équipements pour la division ADG et l'extension de la salle de test du site.
- Etendre et créer de nouveaux laboratoires.

Sophia Antipolis :

L'année 2023 a été marquée par le recrutement d'un certain nombre d'employés supplémentaires. Un bail a donc été signé avec la société voisine Sopra pour étendre la capacité d'accueil.

Les activités du site se sont poursuivies sur 2023 principalement

- Pour les besoins de GPM General Purpose Microcontroller (un sous-groupe produit du groupe MDG) incluant notamment le développement de 3 produits STM32C0, du System on Chip des futurs produits pour le contrôle moteur et le digital power, de développements SW Connectivité pour des familles de produits STM32.
- Concernant des développements relatifs à l'intelligence artificielle (IA) où les équipes sur Sophia ont pour mission de fournir des solutions software, algorithmiques et participer aux évolutions hardware dans ce domaine.
- Pour les besoins de Connected Security : les divisions MMY (Memory Division) et SMD (Secure Micro Division) ont été regroupée dans une seule organisation Connected Security (un sous- groupe produit).

Toulon

Sur ce site sont réalisées des activités de recherche et développement dans le domaine de l'intelligence artificielle pour les besoins du groupe produit MDG.

Investissements

Le montant des investissements au cours de l'exercice est de 102,4 millions d'euros, auxquels se rajoutent 52,4 millions d'euros d'équipements pris en crédit-bail auprès de STMicroelectronics Finance II NV, cette société ayant pour objet de financer les investissements significatifs du Groupe.

Effectifs

Les effectifs inscrits sont de 3325 au 31 décembre 2023 par rapport à 3216 au 31 décembre 2022.

Les effectifs moyens sont de 3293 pour l'année 2023 à comparer à 3120 pour l'année 2022.

Contrôle fiscal

Exercices 2011 à 2017 inclus :

Pour les périodes contrôlées antérieures à 2018, les principales rectifications envisagées par l'administration fiscale portaient sur l'assiette de la refacturation des coûts de recherche et développement ainsi que, à la marge, sur l'assiette des dépenses retenues dans le calcul du CIR. Concernant les exercices 2016 et 2017 : Toutes les rectifications envisagées par les contrôleurs portant sur l'assiette de refacturation des coûts de recherche et développement ont été abandonnées. Cependant, l'administration a maintenu en janvier 2023 l'application d'une amende selon les termes de l'article 1735 ter du CGI. En 2023, la société a contesté cette amende devant le tribunal administratif qui n'a pas encore rendu de décision.

Exercices 2018 à 2020 inclus :

L'administration a émis en date du 31 août 2021 des avis de vérifications pour les années 2018, 2019 et 2020.

L'administration a émis en décembre 2022 et en décembre 2023 des propositions de rectifications portant sur ces trois exercices. La société a contesté la quasi-totalité des redressements envisagés dans des courriers émis en date du 20 janvier 2023, du 20 février 2023 et du 14 février 2024.

Au cours de cette vérification de comptabilité, l'administration a engagé plusieurs demandes d'assistance administrative internationale auprès d'autorités fiscales étrangères en 2021, 2022 et 2023 dont elle attend encore pour partie les réponses. La procédure de contrôle est donc toujours en cours sur les sujets ayant fait l'objet de ces demandes, les délais de prescription relatifs aux exercices 2018, 2019 et 2020 ayant été prolongés.

Le contrôle sur place est toujours en cours, toutefois les rendez-vous se sont espacés.

La provision pour risque au 31.12.2023 s'élève à 2,2 millions d'euros.

Évènements postérieurs à la date de clôture

Néant.

Comptes consolidés

La société mère établissant les comptes consolidés est STMicroelectronics NV dont le siège est, Schiphol Boulevard 265 à Schiphol Airport 1118 BH Amsterdam, Pays-Bas.

NOTE 2 - PRINCIPES COMPTABLES MIS EN OEUVRE

Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement 2014-03 du 5 juin 2014 de l'Autorité des Normes Comptables relatif au nouveau Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence et de l'indépendance des exercices et en présupposant la continuité de l'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

2.1 IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les frais de recherche et de développement ne sont pas immobilisés.

Les logiciels informatiques et les licences sont amortis sur 12 mois, hors ceux acquis à compter du 1er janvier 2021. A partir du 1er janvier 2021 les nouveaux logiciels acquis sont amortis sur 36 mois.

2.2 IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production.

Une immobilisation corporelle est constatée dès lors que :

l'actif est identifiable ;

il a une valeur économique positive, traduite par les avantages économiques futurs attendus par l'entreprise ;

il est contrôlé par l'entreprise ;

il est évalué avec une fiabilité suffisante.

L'amortissement économique des immobilisations corporelles est calculé suivant le mode linéaire et en fonction des durées d'amortissement résumées dans le tableau ci-dessous.

Constructions	33 ans
Ouvrages d'infrastructure et installations fixes	10 ans
Machines outils, matériels et outillages industriels	6 ans
Matériel de transport	6 ans
Mobilier et matériel administratif	5 ans
Matériel informatique	3 ans
Agencement des constructions, installations générales	10 ans

Les subventions d'équipements sont amorties au même rythme que les immobilisations associées en plafonnant les durées d'amortissement à 10 ans.

2.3 IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières sont principalement constituées de prêts au titre de l'aide à la construction.

2.4 STOCKS ET EN-COURS

Les stocks matières (MP, MC, PD) sont valorisés en méthode FIFO.

Les autres stocks sont évalués à leur coût de revient par la méthode du prix moyen pondéré.

Le prix de revient des stocks comprend le coût des matières premières et de la main-d'œuvre ainsi qu'une quote-part des frais généraux de production.

Des provisions pour dépréciation des stocks sont constituées en fonction d'une analyse régulière effectuée par la Société pour tenir compte de l'obsolescence, des mises au rebut, de la rotation lente et de la valeur nette de réalisation.

2.5 DEBITEURS DIVERS / PRODUITS À RECEVOIR

Les marchés d'études notifiés restant à facturer sont inscrits en produits à recevoir sur la base des coûts engagés à concurrence de la part financée.

2.6 CHARGES À REPARTIR

Néant.

2.7 PROVISIONS REGLEMENTEES

Néant.

2.8 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, et qui sont nettement précisés quant à leur objet, mais dont la réalisation doit intervenir au cours des exercices suivants.

La directive européenne 2002/96/CE du 27 janvier 2003 qui régit la collecte, le traitement, l'élimination et la valorisation des déchets issus des équipements électriques et électroniques, a été transposée en droit français par le décret n° 2005-829 du 20 juillet 2005. Aucune provision n'a été constituée dans les comptes de la société au 31 décembre 2023.

2.9 FAIT GENERATEUR DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le fait générateur de la comptabilisation du chiffre d'affaires est le transfert de propriété. D'une manière générale, le transfert de propriété résulte, soit de la livraison proprement dite au client, soit des clauses contractuelles des marchés.

Concernant les prestations de services, le chiffre d'affaires est comptabilisé au fur et à mesure de l'avancement de l'exécution des prestations de services rendues par la société.

2.10 COMPTABILISATION DES OPERATIONS EN DEVICES

Les dettes et créances en devises sont converties en Euros sur la base du cours de change à la clôture, l'écart étant porté dans un compte d'ordre à l'actif ou au passif du bilan, selon qu'il s'agisse d'une perte ou d'un profit potentiel. Les écarts de change défavorables représentant des pertes latentes sur opérations en devises font l'objet d'une provision pour risques.

Le règlement ANC 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est d'application obligatoire aux comptes sociaux depuis le 1^{er} janvier 2017, les écarts de change réalisés sur créances et dettes commerciales figurent dans le résultat d'exploitation (656 Pertes de change / 756 Gains de change).

2.11 RESULTAT COURANT

Le "résultat courant", calculé sur la base des chiffres apparaissant au compte de résultat est bien représentatif du résultat des opérations courantes de la Société.

Les opérations exceptionnelles par nature mais répétitives ou d'un montant non significatif, sont portées dans le résultat courant.

2.12 TRAITEMENT COMPTABLE DES SUBVENTIONS

Les subventions affectées à des immobilisations (subventions d'équipement) sont inscrites en capitaux propres dès qu'elles sont acquises et sont ensuite reprises en produit exceptionnel, au même rythme que l'amortissement des immobilisations financées, sur une durée limitée à 10 ans.

Les subventions de financement des activités de recherche et développement, relatives à des activités stratégiques à long terme, sont classées en autres subventions d'investissement et sont prises en produit exceptionnel au prorata de l'avancement des travaux financés.

2.13 TRAITEMENT COMPTABLE DES AVANCES REMBOURSABLES

Les avances remboursables de l'Etat en faveur de la recherche sont comptabilisées selon les normes du PCG (art.441/16) au compte 167 « Emprunts et dettes assorties de conditions particulières » (sous-compte 1674 « avances conditionnées ») et présentées au bilan dans la rubrique « Autres fonds propres ».

2.14 CHANGEMENT DE PRINCIPES COMPTABLES

Néant.

NOTE 3 - RELATIONS INTRA-GROUPE

Les comptes de la société sont consolidés par intégration globale dans les comptes consolidés de la société mère STMicroelectronics NV (Hollande). Les opérations réalisées avec les entreprises consolidées par intégration globale dans les comptes de STMicroelectronics NV sont présentées dans le tableau ci-dessous.

RELATIONS INTRA GROUPE	31/12/2023		31/12/2022	
	MONTANT	%	MONTANT	%
RUBRIQUES DU BILAN				
ACTIF				
Immobilisations financières	0	0,0%	0	0,0%
Créances clients et comptes rattachés	274 637	100,0%	45 915	100,0%
Autres créances	474 500	89,3%	534 809	86,9%
PASSIF				
Emprunts et dettes financières	0	0,0%	0	0,0%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	250 350	89,3%	80 033	67,1%
Autres dettes et dettes sur immobilisations	75 853	83,7%	155 156	92,1%
RUBRIQUES DU COMPTE DE RESULTAT				
PRODUITS				
Produits d'exploitation	1 382 302	99,6%	1 192 674	93,0%
Produits financiers	0	0,0%	0	0,0%
Produits exceptionnels	1 662	4,2%	1 447	5,6%
CHARGES				
Charges d'exploitation	657 062	49,4%	544 077	46,4%
Charges financières	6 593	78,4%	1 946	50,3%
Charges exceptionnelles	1 555	45,5%	1 143	57,1%

Les pourcentages sont calculés par rapport au total brut de la rubrique concernée.

Relations intra-groupe commentaires

Les produits d'exploitation correspondent principalement à la vente de produits semi-conducteurs à STMicroelectronics International NV (1 052,8 millions d'euros), de prestations de recherche et développement (141,2 millions d'euros), et de prestations de services Corporate (107,5 millions d'euros) à STMicroelectronics NV.

Les charges d'exploitation correspondent principalement aux achats de produits semi-finis auprès de STMicroelectronics (Crolles 2) SAS et de STMicroelectronics International NV.

Les autres créances correspondent principalement au compte courant avec la société STMicroelectronics France SAS pour 440,2 millions d'euros.

NOTE 4 - ACTIF IMMOBILISE

4.1 - ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

Les variations ayant affecté, au cours de l'exercice, la valeur brute des diverses rubriques de l'actif immobilisé, sont résumés dans le tableau ci dessous.

ACTIF IMMOBILISE	31/12/2022	ENTREES	SORTIES	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/2023
Immobilisations incorporelles :					
Fonds commercial	2 404	0	0	0	2 404
Licences et logiciels	19 847	2 430	0	0	22 277
Sous-Total :	22 250	2 430	0	0	24 681
Immobilisations corporelles :					
Terrains	6 993	25 881	0	0	32 873
Constructions	394 680	7 572	950	11 010	412 313
Equipt et Autres	1 395 828	44 526	21 004	1 796	1 421 146
Immobilisations en cours	4 253	32 971	5 489	(12 805)	18 929
Avances et Acomptes	181	0	49	0	131
Sous-Total :	1 801 935	110 951	27 493	0	1 885 393
Immobilisations Financières	6 137	593	49	0	6 681
TOTAL	1 830 322	113 974	27 542	0	1 916 754

4.2 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

Les variations ayant affecté, au cours de l'exercice, les amortissements des immobilisations sont résumées dans le tableau ci-dessous.

AMORTISSEMENTS	31/12/2022	DOTATIONS	REPRISES	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/2023
Immobilisations incorporelles :					
Fonds commercial	0	979	0	0	979
Licences et logiciels	16 608	2 446	0	0	19 055
Sous-Total :	16 608	3 425	0	0	20 034
Immobilisation corporelles :					
Terrains	2 129	119	(2)	(2)	2 248
Constructions	328 233	8 804	8	2	337 030
Equipt et Autres	1 305 465	34 362	14 642	0	1 325 185
Sous-Total :	1 635 827	43 285	14 648	0	1 664 462
TOTAL	1 652 436	46 710	14 648	0	1 684 496

4.3 - ECHEANCES DES CREANCES FINANCIÈRES

Les créances constituant des immobilisations financières sont ventilées par échéance dans le tableau ci-dessous.

ECHEANCES DES CREANCES FINANCIERES	2024	2025 et au-delà	TOTAL
Prêts – effort construction	0	6 415	6 415
Autres immobilisations financières	113	152	265
TOTAL	113	6 568	6 681

4.4 - AUTRES COMMENTAIRES CONCERNANT L'ACTIF IMMOBILISE

La société ne consent aucune avance ni aucun crédit à ses dirigeants sociaux.

Les mouvements ayant affecté au cours de l'exercice les provisions pour dépréciation des immobilisations financières, sont résumés dans le tableau ci-dessous :

	31/12/2022	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2023
- sur prêts – effort construction (1)	1 924	1 820	1 924	1 820
TOTAL	1 924	1 820	1 924	1 820

(1) Provision pour dépréciation des prêts " efforts construction " sur la base d'une actualisation à 2,829%.

NOTE 5 - ACTIF CIRCULANT

5.1- CREANCES

La valeur brute des créances constituant l'actif circulant est, à l'exception de celle des avances et acomptes versés sur commandes, ventilée par échéance dans le tableau ci-dessous.

ACTIF CIRCULANT - CREANCES	2024	2025 et au-delà	TOTAL
Créances clients et comptes rattachés	274 637	0	274 637
Autres créances	516 207	15 026	531 234
TOTAL	790 845	15 026	805 871

Les autres créances sont principalement constituées des créances sur l'Etat pour un montant total de 33,4 millions d'euros dont 15 millions d'euros au titre du crédit d'impôt recherche et de 18,4 millions d'euros au titre de la TVA déductible, ainsi que de 20,3 millions d'euros de subventions et du compte courant avec la société STMicroelectronics France SAS pour 440,2 millions d'euros.

5.2 - PRODUITS A RECEVOIR

Les produits à recevoir sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

Produits à recevoir rattachés aux :	2023	2022
Participations	0	0
Autres immobilisations financières	0	0
Créances clients et comptes rattachés	0	0
Créances diverses, études	21 735	10 910
Valeurs mobilières de placement - autres titres	0	0
Disponibilités	0	0
TOTAL	21 735	10 910

Les produits à recevoir relatifs aux créances diverses correspondent principalement aux subventions d'études, ainsi qu'à divers produits d'exploitation.

5.3 - PROVISIONS POUR DEPRECIATION

Les mouvements survenus au cours de l'exercice sont résumés dans le tableau ci-dessous :

Provisions pour Dépréciation	MONTANT	Dotations	Reprises	MONTANT
	31/12/2022			31/12/2023
- sur clients douteux	0	0	0	0
- sur stocks	15 632	7 187	15 632	7 187
TOTAL	15 632	7 187	15 632	7 187

NOTE 6 - CAPITAUX PROPRES ET AUTRES FONDS PROPRES

Les variations ayant affecté les capitaux propres depuis le 31/12/2022 sont mises en évidence dans le tableau ci-dessous:

CAPITAUX PROPRES	CAPITAL ET PRIMES	Réserves, Report à Nouveau & Résultat	AUTRES CAPITAUX PROPRES		TOTAL
			Subventions d'investissement	Provisions Règlementées	
Capitaux propres au 31/12/2022	46 816	383 484	8 168		438 467
Résultat 2023		83 123			83 123
Autres			(908)		(908)
Dividendes					
Augmentation de capital					
Capitaux propres au 31/12/2023	46 816	466 607	7 260	0	520 682

Le capital social de la Société est d'une valeur de 46 815 872,04 euros, soit 7 961 883 actions d'une valeur nominale de 5,88 euros et est détenu à 100 % par STMicroelectronics France SAS dont le siège est, 134-136 Avenue Aristide Briand - Montrouge (92120).

NOTE 7 - PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les variations ayant affecté les provisions pour risques et charges sont mises en évidence dans le tableau ci-dessous.

PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES	MONTANT 31/12/2022	Dotations	Reprises non utilisées	Reprises utilisées	MONTANT 31/12/2023
Pertes de change	1 230	63	0	1 230	63
Litiges clients	0	0	0	0	0
Actions gratuites	15 848	16 557	0	15 878	16 527
Indemnités de départ à la retraite	47 662	3 999	0	2 000	49 661
Gratification ancienneté	14 028	0	0	811	13 218
Provisions pour risque fiscal	901	1 307	0	0	2 207
Restructuration	488	0	488	0	0
Autres risques	743	267	332	240	438
TOTAL	80 900	22 193	820	20 158	82 114

7.1 - INDEMNITE DE DEPART A LA RETRAITE

La Société doit faire face à des engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite des salariés en activité, selon les modalités d'ancienneté et de catégories professionnelles fixées par la convention collective de la métallurgie.

Méthode d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraites :

Les écarts actuariels résultant de l'évolution des hypothèses entre deux évaluations sont différés à l'exception d'une fraction qui est comptabilisée en produits ou en charges si les écarts actuariels cumulés non comptabilisés en résultat à la fin de l'exercice précédent excèdent 10 % de la valeur actualisée de l'obligation au titre des engagements de retraite. La fraction des écarts actuariels à comptabiliser est l'excédent, déterminé ci-dessus divisé par la durée de vie active moyenne résiduelle attendue des membres du personnel bénéficiant de ces engagements de retraite.

L'évaluation de la provision Indemnités départ à la retraite a été réalisée par le Cabinet PwC, le calcul est conforme à la législation en vigueur.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Taux annuel d'inflation	2 % / an
Taux d'actualisation	3,40 % / an
Nature du départ en retraite pour les IFC	100 % à l'initiative de l'employé
Charges sociales	44,00 %
Table de mortalité	TGHF05

	Cadres	Non Cadres
Évolution annuelle des salaires	2,80 % / an	2,80 % / an
Age de départ à la retraite :		
· Nés avant 1952	65 ans	63 ans
· Nés après 1952	65 ans	63 ans
Turnover annuel :		
· De 20 à 37 ans	3,16 %	2,31 %
· De 38 à 44 ans	1,55 %	0,63 %
· De 45 à 54 ans	0,67 %	0,49 %
· Au-delà de 55 ans	0,45 %	0,48 %

Les engagements de retraite non comptabilisés au bilan correspondant aux écarts actuariels et aux coûts des services passés s'évaluent à 1,5 million d'euros au 31 décembre 2023.

7.2 - GRATIFICATION ANCIENNETE

L'accord d'entreprise prévoit le versement d'une gratification corrélée avec l'ancienneté dans l'entreprise. L'évaluation de la provision Gratification ancienneté a été réalisée par le Cabinet PwC, le calcul est conforme à la législation en vigueur.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Taux annuel d'inflation	2 % / an
Taux d'actualisation	3,40 % / an
Charges sociales	44,00 %
Table de mortalité	TGHF05

	Cadres	Non Cadres
Évolution annuelle des salaires	2 % / an	2 % / an
Turnover annuel :		
· De 20 à 37 ans	3,22 %	2,80 %
· De 38 à 44 ans	1,64 %	0,95 %
· De 45 à 54 ans	0,79 %	0,82 %
· Au-delà de 55 ans	0,81 %	1,00 %

7.3 - ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES

Jusqu'en 2012, les plans d'attribution de Groupe STMicroelectronics NV ont fait l'objet de sous-plan français, conformément aux conditions de régime de faveur applicables en France (exonération de charges sociales).

A partir de 2013 et jusqu'en 2015, les plans d'attribution suivent les règles du plan mondial.

A compter de 2016, l'acquisition des titres pour les bénéficiaires français dépend d'un sous-plan français.

La maison mère, STMicroelectronics NV, octroie, sous condition de performance, des actions gratuites à des salariés de ses filiales.

Au terme de la période d'acquisition de ces actions gratuites, la valeur des actions définitivement acquises par les salariés est facturée par STMicroelectronics NV à ses filiales. Dès l'octroi de ces actions gratuites, la valeur probable des actions qui seront refacturées par la maison mère est provisionnée dans les comptes de la société au prorata du temps écoulé depuis l'octroi.

L'évaluation de la provision pour attribution d'actions gratuites tient compte des données suivantes :

Plans d'attribution d'actions gratuites	3300			
	Plan 20	Plan 21	Plan 22	Plan 23
Nbr d'actions ST NV allouées, sous condition de la réalisation des objectifs définis	646 249	550 335	502 910	404 555
Nbr d'actions ST NV attribuées, en fonction des objectifs qui ont été atteints	n/a	n/a	n/a	n/a
Nbr d'actions ST NV prévues d'être attribuées, en fonction de la réalisation des objectifs	646 249	486 680	451 630	356 157
Nbr d'actions ST NV distribuées à la clôture	646 249	297 685	160 173	-
Nbr d'actions ST NV restant à provisionner à la clôture	-	165 644	340 368	356 157
Modalité d'attribution	rachat	rachat	rachat	rachat
Date d'attribution des actions	23-juil-20	28-juil-21	27-juil-22	26-juil-23
Date de vesting (64% des actions / 32% à partir de 2013)	23-juil-21	27-mai-22	27-juil-23	26-juil-24
Date de vesting (36% des actions / 32% à partir de 2013)	23-juil-22	27-mai-23	27-juil-24	26-juil-25
Date de vesting (0% des actions / 36 % à partir de 2013)	17-juin-23	27-mai-24	25-mai-25	26-juil-26
Délai de conservation	2 ans	2 ans	2 ans	2 ans
Turnover annuel estimé	4%	4%	4%	4%
Cours moyen de l'action (EUR)	44,59	44,59	44,59	44,59
Charge de l'exercice précédent relative aux actions distribuées (en K EUR)	5 066	6 325	4 457	0
Provision comptabilisée (en K EUR)	0	4 530	7 189	4 808

NOTE 8 - DETTES

8.1 - DETTES

Les dettes, à l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours, sont ventilées dans les tableaux ci-dessous:

ECHEANCES DES DETTES	2024	2025 à 2028	2029 et après	TOTAL
Dettes financières	95	0	0	95
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	280 512	0	0	280 512
Dettes fiscales et sociales	144 100	0	0	144 100
Dettes sur immobilisations	12 929	0	0	12 929
Autres dettes	77 746	0	0	77 746
TOTAL	515 381	0	0	515 381

DETTES	2023	2022
Dettes financières	95	91
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	280 512	119 296
Dettes fiscales et sociales	144 100	140 355
Dettes sur immobilisations	12 929	11 417
Autres dettes	77 746	157 126
TOTAL	515 381	428 285

8.2 - CHARGES A PAYER

Le détail des charges à payer est ventilé par nature dans le tableau ci-après :

Charges à payer rattachées aux :	2023	2022
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	0
Emprunts et dettes financières diverses	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 946	15 909
Dettes fiscales et sociales	94 878	84 192
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 935	8 612
Autres dettes diverses	32	46
TOTAL	115 790	108 759

NOTE 9 - COMPTES DE REGULARISATION

Le montant des charges constatées d'avance liées à l'exploitation s'élève à 1,7 million d'euros.

NOTE 10 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

Les engagements financiers concernant les cautions douanes et diverses sont à néant au 31.12.2023.

Les contrats de crédit-bail conclus avec STMicroelectronics Finance II NV, cette société ayant pour objet de financer les investissements significatifs du Groupe, voir détail ci-dessous en K Euros :

Valeur d'origine	236 107
Durée du contrat (1)	6 ans
Durée de vie	6 ans
Redevance 2023	45 119
Valeur de rachat	Valeur nette comptable à la date du rachat

Tableau de variation K.€ur

	Montant au 01/01/2023	Acquisitions Dotations	Montant au 31/12/2023
Equipements	183 743	52 364	236 107
Amortissements	69 735	27 337	97 072

Immobilisations en crédit-bail K.€ur

Postes du bilan	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements théoriques		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées à la clôture	
Equipements	236 107	27 337	97 072	139 035

Engagements de Crédit-bail

K.€ur

Postes du bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer				Redevances totales	Prix d'achat résiduel
	de l'exercice	cumulées à la clôture	Jusqu'à 1 an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ans	Total		
Equipements	33 931	108 678	36 407	117 462	8 983	162 852	271 530	Valeur nette comptable à la date du rachat

(1) Option d'achat anticipée envisagée 1 an avant la fin du terme de location prévu au contrat, soit 5 ans.

NOTE 11 - AUTRES CHARGES ET PRODUITS, RESULTAT EXCEPTIONNEL

11.1 – AUTRES CHARGES ET PRODUITS

AUTRES CHARGES	31/12/2023	31/12/2022
Management Fees	24 496	21 707
Redevances, concessions	0	0
Autres charges diverses de gestion courante	1 934	4 587
TOTAL	26 430	26 294

REPRISES AMORT-TRANSFERT DE CHARGES ET AUTRES PRODUITS	31/12/2023	31/12/2022
Reprises sur provisions / stocks	15 632	6 147
Reprises sur provisions / creances	0	0
Reprises sur provision / autres risques	4 040	4 714
Reprises sur provision / Attribution actions	15 878	13 328
Transferts de charges / restructuration	0	0
Transferts de charges / autres	243	204
Autres produits divers de gestion courante	3 401	1 575
TOTAL	39 194	25 968

11.2 – RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel s'analyse selon les données du tableau ci-dessous:

RESULTAT EXCEPTIONNEL	31/12/2023	31/12/2022
Valeur nette comptable des immobilisations	(1 853)	(1 251)
Produits des cessions des actifs immobilisés	1 663	1 626
Provisions réglementées :		
Dotations	0	0
Reprises	0	0
Quote-part de subvention d'investissement	908	874
Divers	476	505
Restructuration	488	82
Dotations au provisions pour risques	(1 559)	(744)
Reprises de provisions pour risques	572	155
Autres Aides :		
Subventions R&D à L.T.	19 469	9 705
Crédit d'Impôt Recherche	16 102	13 046
TOTAL	36 267	23 998

Dans le contexte du soutien de l'état aux entreprises pour le développement de la recherche, le crédit d'impôt recherche est classé en résultat exceptionnel, au même titre que les subventions d'étude à long terme.

NOTE 12 - INCIDENCES FISCALES

La société a réalisé un bénéfice fiscal qui s'intégrera dans le résultat fiscal de la société tête de groupe, STMicroelectronics France SAS, conformément à la convention d'intégration fiscale signée entre ces deux sociétés.

Conformément à la convention d'intégration fiscale en vigueur, la société STMicroelectronics (Rousset) SAS versera à la société STMicroelectronics France SAS une somme égale à l'impôt qui aurait grevé ses résultats et/ou ses plus-values nettes à long terme de l'exercice en l'absence d'accord d'intégration fiscale.

Si la société était imposée séparément, son bénéfice serait de 75,3 millions d'euros au titre de l'exercice 2023.

Dans le compte de résultat, la rubrique « Impôts sur les bénéfices » regroupe les natures suivantes :

- Impôt sur les bénéfices 13,6 millions d'euros

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

(en K.EUR)

NATURES DES DIFFERENCES TEMPORAIRES	MONTANT EN BASE	MONTANT EN IMPOT
ACCROISSEMENTS		
Ecart conversion actif	63	
Amortissements dérogatoires	0	
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	63	16
ALLEGEMENTS		
Charge de dépréciation exceptionnelle	0	
Risque de change	63	
Ecart conversion passif	879	
Provisions dépréciation des stocks	1 588	
Autres provisions non deductibles	0	
Provision taxe sur les véhicules	56	
Taxe C3S	2 013	
Restructuration	0	
Retraitement fiscal des masques	690	
Participation	5 022	
Pension retraite	49 661	
Dépréciation prêts construction	1 820	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	61 792	15 958

NOTE 13 - CHIFFRE D'AFFAIRES - INFORMATIONS SECTORIELLES

La répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité et par marché géographique peut être résumée dans le tableau ci-dessous.

CHIFFRE D'AFFAIRES	MONTANTS	
	31/12/2023	31/12/2022
Par secteur d'activité		
Groupe		
Activités semi-conducteurs	1 117 444	954 013
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	264 858	239 362
Sous total	1 382 302	1 193 375
Hors Groupe		
Activités semi-conducteurs	129	194
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	1 798	2 002
Sous total	1 927	2 196
Total par secteur d'activité		
Activités semi-conducteurs	1 117 573	954 207
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	266 656	241 364
TOTAL	1 384 228	1 195 571
Par zone géographique		
France	63 991	89 219
CEE	107 684	90 230
Autres pays	1 212 554	1 016 121
TOTAL	1 384 228	1 195 571

NOTE 14 - EFFECTIF

L'effectif moyen de la Société pour la période 01/01/23 au 31/12/23 est ventilé par catégorie dans le tableau ci-dessous

Les effectifs mentionnés sont ceux du territoire français.

EFFECTIFS MOYENS PAR CATEGORIE	2023	2022
Cadres	1 773	1 656
Employés et agents de maîtrise	991	963
Ouvriers	528	501
TOTAL	3 293	3 120

NOTE 15 - REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La société n'a pas alloué de rémunération aux administrateurs à raison de leur fonction.

NOTE 16 - RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Le montant global des dépenses de recherche et développement de l'exercice est de 161,5 millions d'euros.

NOTE 17 - CHARGES DE SOUS-ACTIVITE

Les coûts liés à la capacité non utilisée sont de 19,1 millions d'euros au 31/12/2023.

Ces coûts sont déterminés par l'application du taux de sous utilisation de nos capacités théoriques aux charges fixes de l'usine. Ils sont retraités lors de la valorisation des stocks de la période.

NOTE 18 - HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat se détaillent de la façon suivante :

- montants liés au contrôle légal des comptes : 123 458 euros.
- montants relatifs aux conseils et prestations de services entrant dans les services autres que la certification des comptes : 31 641 euros.