

Bordereau attestant l'exactitude des informations - GRENOBLE - 3801 - Documents comptables
(B-S) - Dépôt le 11/07/2024 - B2024/013265 - 2008 B 01175 - 504 941 337 - STMicroelectronics
(Grenoble 2) SAS

STMicroelectronics (Grenoble 2) SAS

Bilan

Compte de Résultat

Annexe aux Comptes

2023

Certifiés conformes

DocuSigned by:

1854C3D50BC347A

La société STMicroelectronics France, S.A.S

Associée Unique

Représentée par Madame Frédérique Le Grèves

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	3 755 226	3 215 596	539 631	541 090
Fonds commercial	2 486 463		2 486 463	2 486 463
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	898 106	615 631	282 475	85 303
Constructions	28 590 388	17 837 532	10 752 857	9 861 023
Installations techniques, matériel, outillage	109 364 816	76 912 928	32 451 888	30 087 519
Autres immobilisations corporelles	33 962 063	27 084 434	6 877 629	6 010 811
Immobilisations en cours	10 121 814		10 121 814	1 568 848
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	4 061 858	1 141 164	2 920 694	2 555 040
Autres immobilisations financières	261 605		261 605	188 491
ACTIF IMMOBILISE	193 502 338	126 807 284	66 695 055	53 384 588
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 384 943	226 231	1 158 712	1 093 812
En-cours de production de biens	616 724	226 200	390 525	297 553
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	17 649 107	4 189 066	13 460 042	8 918 747
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				563 966
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	9 300 329		9 300 329	11 195 183
Autres créances	268 841 440		268 841 440	236 829 087
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				717 468
(dont actions propres :)				
Disponibilités	167 056		167 056	2 290 427
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 511 150		1 511 150	1 107 926
ACTIF CIRCULANT	299 470 750	4 641 497	294 829 253	263 014 170
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	107 693		107 693	655 312
TOTAL GENERAL	493 080 781	131 448 781	361 632 001	317 054 070

Bilan Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 88 787 190)	88 787 190	88 787 190
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	105 678	105 678
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	36 694 855	36 694 855
Report à nouveau	-10 301 119	-14 039 066
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	11 412 859	3 737 947
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	126 699 463	115 286 604
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	4 388 051	4 342 270
AUTRES FONDS PROPRES	4 388 051	4 342 270
Provisions pour risques	13 884 669	12 379 965
Provisions pour charges	41 297 131	40 648 716
PROVISIONS	55 181 799	53 028 681
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	489	489
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	77 420	77 420
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 405 990	31 200 499
Dettes fiscales et sociales	97 374 676	82 890 686
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 172 503	2 807 890
Autres dettes	42 179 249	26 834 906
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	175 210 327	143 811 889
Ecarts de conversion passif	152 361	584 627
TOTAL GENERAL	361 632 001	317 054 070

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	3 052 989	63 508 297	66 561 286	43 413 621
Production vendue de services	6 984 537	287 074 466	294 059 003	279 351 300
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	10 037 526	350 582 764	360 620 289	322 764 920
Production stockée			5 458 989	2 466 876
Production immobilisée			64 070	86 497
Subventions d'exploitation			484 449	450 747
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			17 408 942	16 005 023
Autres produits			900 536	3 880 233
PRODUITS D'EXPLOITATION			384 937 275	345 654 296
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			35 197 616	25 460 847
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-74 955	-158 803
Autres achats et charges externes			121 770 194	110 552 720
Impôts, taxes et versements assimilés			9 751 264	8 825 553
Salaires et traitements			157 531 069	138 893 306
Charges sociales			62 872 186	56 667 599
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			15 783 354	14 581 037
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 641 497	3 806 719
Dotations aux provisions			14 729 118	13 371 358
Autres charges			2 938 383	3 957 067
CHARGES D'EXPLOITATION			425 139 725	375 957 403
RESULTAT D'EXPLOITATION			-40 202 450	-30 303 106
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			3 206 406	572 085
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 210 062	613 808
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			4 416 468	1 185 894
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 141 164	1 210 062
Intérêts et charges assimilées			719 078	272 751
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 860 242	1 482 813
RESULTAT FINANCIER			2 556 226	-296 919
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-37 646 224	-30 600 026

Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	52 695 320	35 883 984
Produits exceptionnels sur opérations en capital	646 909	847 077
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	94 095	243 203
PRODUITS EXCEPTIONNELS	53 436 324	36 974 263
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	567	268
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	360 180	508 834
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 094 255	522 458
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 455 002	1 031 559
RESULTAT EXCEPTIONNEL	51 981 322	35 942 703
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 922 239	1 604 731
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	442 790 067	383 814 453
TOTAL DES CHARGES	431 377 209	380 076 506
BENEFICE OU PERTE	11 412 859	3 737 947

STMicroelectronics (Grenoble 2) 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 :

Les activités principales menées sur le site se sont poursuivies sur l'exercice. Il s'agit d'activités de recherche et développement et de test pour les besoins des trois groupes produits du groupe STMicroelectronics :

- Automotive and Discrete Group (ADG), composé d'IC automobiles dédiés (numériques et analogiques) et de produits à transistors de puissance et discrets pour tous les segments de marché ;
- Analog, MEMS and Sensors Group (AMS), composé d'IC analogiques haut de gamme basse puissance (personnalisés et à usage général) pour tous les marchés, de produits d'alimentation intelligents pour les marchés industriels, informatiques et électroniques personnels, de contrôleurs d'écran tactile, de solutions de connectivité basse puissance (filaires et sans fil) pour IoT (Internet des objets), de produits de conversion de puissance, de solutions de comptage pour Smart Grid, de capteurs et modules d'imagerie spécialisés et de tous les produits MEMS pour capteurs ou actionneurs ;
- Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG) composé de microcontrôleurs à usage général et sécurisés, de mémoires EEPROM, ASIC numériques, de produits d'aérospatiale et de défense, y compris des composants pour les ondes hyperfréquences et millimétriques.

Point global sur le site

En 2023, l'implantation d'un parc photovoltaïque de 12 000m² qui produit en moyenne 2700 MWh/an, soit 10 % de la consommation du site sur le parking de Grenoble a été finalisé. Cet aménagement reflète l'engagement de ST en matière d'environnement et de durabilité.

Le site de Grenoble a fêté ses 50 ans, ce qui a été l'occasion de nombreuses manifestations auxquelles ont participé l'ensemble des salariés mais également des personnalités de l'écosystème grenoblois.

La construction d'un nouveau bâtiment de bureaux de 7 étages et 5000 m² est quasiment terminée et les premiers mobiliers ont été livrés. Les premiers aménagements auront lieu dès avril 2024 et permettront de libérer des places dans les bâtiments existants pour réunir certaines équipes.

Enfin, une extension de 150 M² de la salle de test et ingénierie est en cours, elle permettra d'augmenter le nombre de testeurs à l'usage des divisions. Ce programme d'extension se déroulera entre la fin 2023 et 2024.

La politique d'implantation dans l'écosystème grenoblois s'est poursuivie durant 2023, soit par le biais de représentations dans des instances locales soit par le biais de visites sur notre site par des écoles, universités ou partenaires. Ainsi ont été conclus notamment un partenariat avec Medicalps et une convention avec le ministère des Armées.

Investissements

Le montant total des investissements réalisés en 2023 est de 28,8 millions d'euros, auxquels se rajoutent 10,8 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.

Le montant total des investissements réalisés en 2022 était de 18,5 millions d'euros, auxquels se rajoutent 5,1 millions d'euros d'équipements pris en crédit-bail auprès de STMicroelectronics Finance II NV.

Effectifs

Les effectifs inscrits sont passés de 1787 au 31 décembre 2022 à 1860 au 31 décembre 2023.

Les effectifs moyens sont passés de 1717 pour l'année 2022 à 1844 pour l'année 2023.

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 millions d'euros.

Événements 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 présumant 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

Depuis le 1^{er} janvier 2005, les charges différées, les frais d'acquisition d'immobilisation et les charges à étaler ont été supprimés des charges à répartir par le règlement CRC n° 2004-06.

Seuls les frais d'émission des emprunts peuvent encore être inscrits en charges à répartir.

2.7 PROVISIONS REGLEMENTEES

Néant.

2.8 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les 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 DEVISES

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 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. Les transactions intra-groupe sont réalisées à des conditions normales de marché.

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	9 300	100,0%	11 195	100,0%
Autres créances	143 485	53,4%	121 965	51,5%
PASSIF				
Emprunts et dettes financières	0	0,0%	0	0,0%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 539	43,1%	10 797	34,6%
Autres dettes et dettes sur immobilisations	34 670	74,8%	18 712	63,1%
RUBRIQUES DU COMPTE DE RESULTAT				
PRODUITS				
Produits d'exploitation	358 505	93,1%	317 011	91,7%
Produits financiers	0	0,0%	0	0,0%
Produits exceptionnels	218	0,4%	584	1,6%
CHARGES				
Charges d'exploitation	65 740	15,5%	57 395	15,3%
Charges financières	719	38,7%	254	17,1%
Charges exceptionnelles	93	6,4%	462	44,8%

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 (52,5 millions d'euros), de prestations de recherche et développement (190,1 millions d'euros) et de prestations de services « Corporate » auprès de STMicroelectronics NV (65,8 millions d'euros).

Les charges d'exploitation correspondent pour 25,1 millions d'euros aux licences de logiciels auprès de STMicroelectronics International NV.

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 résumées dans le tableau ci-dessous.

ACTIF IMMOBILISE	31/12/2022	ENTREES	SORTIES	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/2023
Immobilisations incorporelles :					
Fonds commercial	1 991				1 991
Licences et logiciels	3 987	264	0	0	4 251
Sous-Total :	5 978	264	0	0	6 242
Immobilisation corporelles :					
Terrains	676	222	0	0	898
Constructions	26 709	805	350	1 427	28 590
Equipt et Autres	129 762	17 481	3 916	0	143 327
Immobilisations en cours	1 569	9 982	2	(1 427)	10 122
Avances et Acomptes	0	0	0	0	0
Sous-Total :	158 715	28 490	4 268	0	182 937
Immobilisations Financières	3 954	469	100	0	4 323
TOTAL	168 647	29 223	4 368	0	193 502

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 :					
Licences et logiciels	2 950	265	0	0	3 216
Sous-Total :	2 950	265	0	0	3 216
Immobilisation corporelles :					
Terrains	590	25	0	0	616
Constructions	16 848	1 340	350	0	17 838
Equipt et Autres	93 664	14 152	3 819	0	103 997
Sous-Total :	111 102	15 518	4 169	0	122 451
TOTAL	114 052	15 783	4 169	0	125 666

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 après	TOTAL
Prêts – effort construction	0	4 062	4 062
Autres immobilisations financières	101	161	262
TOTAL	101	4 223	4 323

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)	1 210	1 141	1 210	1 141
TOTAL	1 210	1 141	1 210	1 141

(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 après	TOTAL
Créances clients et comptes rattachés	9 300	0	9 300
Autres créances	179 719	89 123	268 841
TOTAL	189 019	89 123	278 142

Les autres créances sont constituées principalement de créances sur l'État, concernant la TVA pour 5,5 millions, les subventions d'études pour 24,6 millions, et le CIR pour 89,9 millions, ainsi que de 148,8 millions d'euros de créances auprès du groupe.

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, etudes	28 073	15 907
Valeurs mobilières de placement - autres titres	0	0
Disponibilités	0	0
TOTAL	28 073	15 907

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	3 807	4 641	3 807	4 641
TOTAL	3 807	4 641	3 807	4 641

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		TOTAL
			Subventions Investissement	Provisions Réglementées	
Capitaux propres au 31/12/2022	88 787	26 499	0	0	115 287
Résultat 2023		11 413			11 413
Autres					
Dividendes					
Augmentation de capital					
Capitaux propres au 31/12/2023	88 787	37 912	0	0	126 699

Le capital social de la société est d'une valeur de 88 787 190,00 euros, soit 5 919 146 actions d'une valeur nominale de 15,00 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	655	108	0	655	108
Litiges clients	0	0	0	0	0
Actions gratuites	10 714	11 036	0	10 583	11 167
Indemnités de départ à la retraite	31 061	2 568	0	1 782	31 846
Gratification ancienneté	9 566	401	0	516	9 451
Provisions pour risque fiscal	901	1 092	0	0	1 993
Restructuration	22	0	22	0	0
Autres risques	110	619	41	71	617
TOTAL	53 029	15 823	63	13 607	55 182

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 · Nés après 1952	65 ans 65 ans	63 ans 63 ans
Turnover annuel : · De 20 à 37 ans · De 38 à 44 ans · De 45 à 54 ans · Au-delà de 55 ans	3,16 % 1,55 % 0,67 % 0,45 %	2,31 % 0,63 % 0,49 % 0,48 %

Les engagements de retraite non comptabilisés au bilan correspondant aux écarts actuariels et aux coûts des services passés s'évaluent à 0,9 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 :

	F400			
Plans d'attribution d'actions gratuites	Plan 20	Plan 21	Plan 22	Plan 23
Nbr d'actions ST NV allouées, sous condition de la réalisation des objectifs définis	439 566	370 798	304 950	277 010
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	439 566	327 909	273 855	243 870
Nbr d'actions ST NV distribuées à la clôture	439 566	221 146	100 136	-
Nbr d'actions ST NV restant à provisionner à la clôture	-	123 602	212 789	243 870
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)	3 333	4 678	2 703	0
Provision comptabilisée (en K EUR)	0	3 380	4 494	3 292

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	78	0	0	78
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 406	0	0	31 406
Dettes fiscales et sociales	97 375	0	0	97 375
Dettes sur immobilisations	4 173	0	0	4 173
Autres dettes	42 179	0	0	42 179
TOTAL	175 210	0	0	175 210

DETTES	2023	2022
Dettes financières	78	78
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 406	31 200
Dettes fiscales et sociales	97 375	82 891
Dettes sur immobilisations	4 173	2 808
Autres dettes	42 179	26 835
TOTAL	175 210	143 812

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	14 052	19 012
Dettes fiscales et sociales	69 088	59 127
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 030	816
Autres dettes diverses	21	21
TOTAL	85 191	78 976

NOTE 9 - COMPTES DE REGULARISATION

Le montant des charges constatées d'avance liées à l'exploitation s'élève à 1,5 million d'euros.

NOTE 10 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

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

Les engagements financiers sont donnés en ce qui concerne :

- 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	43 597
Durée du contrat (1)	6 ans
Durée de vie	6 ans
Redevance 2023	8 113
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	32 778	10 820	43 598
Amortissements	18 494	4 696	23 190

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	43 598	4 696	23 190	20 408

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	48 912	Valeur nette comptable à la date du rachat
Equipements	5 403	25 003	6 024	16 261	1 624	23 909		

(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	1 793	2 163
Redevances, concessions	275	493
Autres charges diverses de gestion courante	870	1 301
TOTAL	2 938	3 957

REPRISES AMORT-TRANSFERT DE CHARGES ET AUTRES PRODUITS	31/12/2023	31/12/2022
Reprises sur provisions / stocks	3 807	3 905
Reprises sur provisions / creances	0	0
Reprises sur provision / autres risques	2 855	2 825
Reprises sur provision / Attribution actions	10 583	9 102
Transferts de charges / restructuration	0	0
Transferts de charges / autres	165	152
Autres produits divers de gestion courante	901	3 880
TOTAL	18 309	19 865

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	(99)	(486)
Produits des cessions des actifs immobilisés	219	587
Provisions réglementées :		
Dotations	0	0
Reprises	0	0
Quote-part de subvention d'investissement		
Divers	167	243
Restructuration	22	27
Dotations au provisions pour risques	(1 094)	(522)
Reprises de provisions pour risques	72	217
Autres Aides :		
Subventions R&D à L.T.	22 134	8 499
Crédit d'Impôt Recherche	30 561	27 379
TOTAL	51 981	35 943

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 une perte fiscale 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, les sociétés « filles » doivent verser à la société « mère » STMicroelectronics France SAS, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé leurs résultats et/ou leurs plus-values nettes à long terme de l'exercice en l'absence d'accord d'intégration fiscale.

Si la société était imposée séparément, son déficit reportable serait de 15,7 millions au titre de l'exercice 2023.

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	108	
Amortissements dérogatoires	0	
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	108	28
ALLEGEMENTS		
Charge de dépréciation exceptionnelle	0	
Risque de change	108	
Ecart conversion passif	152	
Provisions dépréciation des stocks	2 669	
Autres provisions non deductibles	0	
Provision taxe TVTS	41	
Taxe C3S	437	
Restructuration	0	
Retraitement fiscal des masques	0	
Participation	2 922	
Pension retraite	31 846	
Dépréciation prêts construction	1 141	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	39 317	10 154

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	MONTANTS
	31/12/2023	31/12/2022
Par secteur d'activité		
Groupe		
Activités semi-conducteurs	66 561	43 414
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	291 944	276 725
Sous total	358 505	320 139
Hors Groupe		
Activités semi-conducteurs	0	0
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	2 115	2 626
Sous total	2 115	2 626
Total par secteur d'activité		
Activités semi-conducteurs	66 561	43 414
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	294 059	279 351
TOTAL	360 620	322 765
Par zone géographique		
France	10 038	8 004
CEE	66 393	58 523
Autres pays	284 190	256 237
TOTAL	360 620	322 765

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.

EFFECTIFS MOYENS PAR CATEGORIE	2023	2022
Cadres	1 507	1 388
Employés et agents de maîtrise	271	262
Ouvriers	66	67
TOTAL	1 844	1 717

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 229,3 millions d'euros.

NOTE 17 - 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 : 45 774 euros.
- montants relatifs aux conseils et prestations de services entrant dans les services autres que la certification des comptes : 42 800 euros

STMicroelectronics (Grenoble 2) SAS
Société par Actions Simplifiée
Au capital social de 88 787 190,00 euros
Siège social : 12, rue Jules Horowitz - 38000 Grenoble
Registre du Commerce et des Sociétés de Grenoble N° 504 941 337

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 11 412 858,71 euros (onze millions quatre cent douze mille huit cent cinquante-huit euros et soixante et onze centimes) ainsi qu'il suit :

- 5%, à savoir la somme de 570 643,00 euros (cinq cent soixante-dix mille six cent quarante-trois euros et zéro centimes) à la réserve légale, portant ainsi la réserve légale à 676 321,16 euros (six cent soixante-seize mille trois cent vingt et un euros et seize centimes),
- la somme de 10 842 215,71 euros (dix millions huit cent quarante-deux mille deux cent quinze euros et soixante et onze centimes) au report à nouveau, portant le report à

nouveau créiteur à 541 096,58 euros (cinq cent quarante et un mille quatre-vingt-seize euros et cinquante-huit 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 RESOLUTION

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.

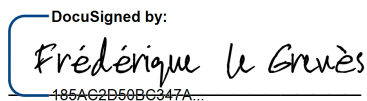
Résolution approuvée

QUATRIEME RESOLUTION

L'Associée unique 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

Le présent procès-verbal est signé par voie de signature électronique, via « DocuSign ».

DocuSigned by:

185AG2D50BG347A...

La société STMicroelectronics France, S.A.S

Associée Unique

Représentée par Madame Frédérique Le Grevès



STMicroelectronics (Grenoble 2) S.A.S.

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



STMicroelectronics (Grenoble 2) 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 (Grenoble 2) 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 (Grenoble 2) 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 président.

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 (Grenoble 2) 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	3 755 226	3 215 596	539 631	541 090
Fonds commercial	2 486 463		2 486 463	2 486 463
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	898 106	615 631	282 475	85 303
Constructions	28 590 388	17 837 532	10 752 857	9 861 023
Installations techniques, matériel, outillage	109 364 816	76 912 928	32 451 888	30 087 519
Autres immobilisations corporelles	33 962 063	27 084 434	6 877 629	6 010 811
Immobilisations en cours	10 121 814		10 121 814	1 568 848
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	4 061 858	1 141 164	2 920 694	2 555 040
Autres immobilisations financières	261 605		261 605	188 491
ACTIF IMMOBILISE	193 502 338	126 807 284	66 695 055	53 384 588
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 384 943	226 231	1 158 712	1 093 812
En-cours de production de biens	616 724	226 200	390 525	297 553
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	17 649 107	4 189 066	13 460 042	8 918 747
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				563 966
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	9 300 329		9 300 329	11 195 183
Autres créances	268 841 440		268 841 440	236 829 087
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				717 468
(dont actions propres :)				
Disponibilités	167 056		167 056	2 290 427
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 511 150		1 511 150	1 107 926
ACTIF CIRCULANT	299 470 750	4 641 497	294 829 253	263 014 170
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	107 693		107 693	655 312
TOTAL GENERAL	493 080 781	131 448 781	361 632 001	317 054 070

Bilan Passif

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 88 787 190)	88 787 190	88 787 190
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	105 678	105 678
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	36 694 855	36 694 855
Report à nouveau	-10 301 119	-14 039 066
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	11 412 859	3 737 947
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	126 699 463	115 286 604
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées	4 388 051	4 342 270
AUTRES FONDS PROPRES	4 388 051	4 342 270
Provisions pour risques	13 884 669	12 379 965
Provisions pour charges	41 297 131	40 648 716
PROVISIONS	55 181 799	53 028 681
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	489	489
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	77 420	77 420
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 405 990	31 200 499
Dettes fiscales et sociales	97 374 676	82 890 686
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 172 503	2 807 890
Autres dettes	42 179 249	26 834 906
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	175 210 327	143 811 889
Ecarts de conversion passif	152 361	584 627
TOTAL GENERAL	361 632 001	317 054 070

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	3 052 989	63 508 297	66 561 286	43 413 621
Production vendue de services	6 984 537	287 074 466	294 059 003	279 351 300
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	10 037 526	350 582 764	360 620 289	322 764 920
Production stockée			5 458 989	2 466 876
Production immobilisée			64 070	86 497
Subventions d'exploitation			484 449	450 747
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			17 408 942	16 005 023
Autres produits			900 536	3 880 233
PRODUITS D'EXPLOITATION			384 937 275	345 654 296
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			35 197 616	25 460 847
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-74 955	-158 803
Autres achats et charges externes			121 770 194	110 552 720
Impôts, taxes et versements assimilés			9 751 264	8 825 553
Salaires et traitements			157 531 069	138 893 306
Charges sociales			62 872 186	56 667 599
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			15 783 354	14 581 037
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			4 641 497	3 806 719
Dotations aux provisions			14 729 118	13 371 358
Autres charges			2 938 383	3 957 067
CHARGES D'EXPLOITATION			425 139 725	375 957 403
RESULTAT D'EXPLOITATION			-40 202 450	-30 303 106
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			3 206 406	572 085
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 210 062	613 808
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			4 416 468	1 185 894
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 141 164	1 210 062
Intérêts et charges assimilées			719 078	272 751
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 860 242	1 482 813
RESULTAT FINANCIER			2 556 226	-296 919
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-37 646 224	-30 600 026

Compte de résultat (suite)

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	52 695 320	35 883 984
Produits exceptionnels sur opérations en capital	646 909	847 077
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	94 095	243 203
PRODUITS EXCEPTIONNELS	53 436 324	36 974 263
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	567	268
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	360 180	508 834
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	1 094 255	522 458
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 455 002	1 031 559
RESULTAT EXCEPTIONNEL	51 981 322	35 942 703
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 922 239	1 604 731
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	442 790 067	383 814 453
TOTAL DES CHARGES	431 377 209	380 076 506
BENEFICE OU PERTE	11 412 859	3 737 947

STMicroelectronics (Grenoble 2) 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 :

Les activités principales menées sur le site se sont poursuivies sur l'exercice. Il s'agit d'activités de recherche et développement et de test pour les besoins des trois groupes produits du groupe STMicroelectronics :

- Automotive and Discrete Group (ADG), composé d'IC automobiles dédiés (numériques et analogiques) et de produits à transistors de puissance et discrets pour tous les segments de marché ;
- Analog, MEMS and Sensors Group (AMS), composé d'IC analogiques haut de gamme basse puissance (personnalisés et à usage général) pour tous les marchés, de produits d'alimentation intelligents pour les marchés industriels, informatiques et électroniques personnels, de contrôleurs d'écran tactile, de solutions de connectivité basse puissance (filaires et sans fil) pour IoT (Internet des objets), de produits de conversion de puissance, de solutions de comptage pour Smart Grid, de capteurs et modules d'imagerie spécialisés et de tous les produits MEMS pour capteurs ou actionneurs ;
- Microcontrollers and Digital ICs Group (MDG) composé de microcontrôleurs à usage général et sécurisés, de mémoires EEPROM, ASIC numériques, de produits d'aérospatiale et de défense, y compris des composants pour les ondes hyperfréquences et millimétriques.

Point global sur le site

En 2023, l'implantation d'un parc photovoltaïque de 12 000m² qui produit en moyenne 2700 MWh/an, soit 10 % de la consommation du site sur le parking de Grenoble a été finalisé. Cet aménagement reflète l'engagement de ST en matière d'environnement et de durabilité.

Le site de Grenoble a fêté ses 50 ans, ce qui a été l'occasion de nombreuses manifestations auxquelles ont participé l'ensemble des salariés mais également des personnalités de l'écosystème grenoblois.

La construction d'un nouveau bâtiment de bureaux de 7 étages et 5000 m² est quasiment terminée et les premiers mobiliers ont été livrés. Les premiers aménagements auront lieu dès avril 2024 et permettront de libérer des places dans les bâtiments existants pour réunir certaines équipes.

Enfin, une extension de 150 M² de la salle de test et ingénierie est en cours, elle permettra d'augmenter le nombre de testeurs à l'usage des divisions. Ce programme d'extension se déroulera entre la fin 2023 et 2024.

La politique d'implantation dans l'écosystème grenoblois s'est poursuivie durant 2023, soit par le biais de représentations dans des instances locales soit par le biais de visites sur notre site par des écoles, universités ou partenaires. Ainsi ont été conclus notamment un partenariat avec Medicalps et une convention avec le ministère des Armées.

Investissements

Le montant total des investissements réalisés en 2023 est de 28,8 millions d'euros, auxquels se rajoutent 10,8 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.

Le montant total des investissements réalisés en 2022 était de 18,5 millions d'euros, auxquels se rajoutent 5,1 millions d'euros d'équipements pris en crédit-bail auprès de STMicroelectronics Finance II NV.

Effectifs

Les effectifs inscrits sont passés de 1787 au 31 décembre 2022 à 1860 au 31 décembre 2023.

Les effectifs moyens sont passés de 1717 pour l'année 2022 à 1844 pour l'année 2023.

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 millions d'euros.

Événements 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 présumant 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

Depuis le 1^{er} janvier 2005, les charges différées, les frais d'acquisition d'immobilisation et les charges à étaler ont été supprimés des charges à répartir par le règlement CRC n° 2004-06.

Seuls les frais d'émission des emprunts peuvent encore être inscrits en charges à répartir.

2.7 PROVISIONS REGLEMENTEES

Néant.

2.8 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les 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 DEVISES

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 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. Les transactions intra-groupe sont réalisées à des conditions normales de marché.

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	9 300	100,0%	11 195	100,0%
Autres créances	143 485	53,4%	121 965	51,5%
PASSIF				
Emprunts et dettes financières	0	0,0%	0	0,0%
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 539	43,1%	10 797	34,6%
Autres dettes et dettes sur immobilisations	34 670	74,8%	18 712	63,1%
RUBRIQUES DU COMPTE DE RESULTAT				
PRODUITS				
Produits d'exploitation	358 505	93,1%	317 011	91,7%
Produits financiers	0	0,0%	0	0,0%
Produits exceptionnels	218	0,4%	584	1,6%
CHARGES				
Charges d'exploitation	65 740	15,5%	57 395	15,3%
Charges financières	719	38,7%	254	17,1%
Charges exceptionnelles	93	6,4%	462	44,8%

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 (52,5 millions d'euros), de prestations de recherche et développement (190,1 millions d'euros) et de prestations de services « Corporate » auprès de STMicroelectronics NV (65,8 millions d'euros).

Les charges d'exploitation correspondent pour 25,1 millions d'euros aux licences de logiciels auprès de STMicroelectronics International NV.

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 résumées dans le tableau ci-dessous.

ACTIF IMMOBILISE	31/12/2022	ENTREES	SORTIES	AUTRES MOUVEMENTS	31/12/2023
Immobilisations incorporelles :					
Fonds commercial	1 991				1 991
Licences et logiciels	3 987	264	0	0	4 251
Sous-Total :	5 978	264	0	0	6 242
Immobilisation corporelles :					
Terrains	676	222	0	0	898
Constructions	26 709	805	350	1 427	28 590
Equipt et Autres	129 762	17 481	3 916	0	143 327
Immobilisations en cours	1 569	9 982	2	(1 427)	10 122
Avances et Acomptes	0	0	0	0	0
Sous-Total :	158 715	28 490	4 268	0	182 937
Immobilisations Financières	3 954	469	100	0	4 323
TOTAL	168 647	29 223	4 368	0	193 502

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 :					
Licences et logiciels	2 950	265	0	0	3 216
Sous-Total :	2 950	265	0	0	3 216
Immobilisation corporelles :					
Terrains	590	25	0	0	616
Constructions	16 848	1 340	350	0	17 838
Equipt et Autres	93 664	14 152	3 819	0	103 997
Sous-Total :	111 102	15 518	4 169	0	122 451
TOTAL	114 052	15 783	4 169	0	125 666

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 après	TOTAL
Prêts – effort construction	0	4 062	4 062
Autres immobilisations financières	101	161	262
TOTAL	101	4 223	4 323

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)	1 210	1 141	1 210	1 141
TOTAL	1 210	1 141	1 210	1 141

(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 après	TOTAL
Créances clients et comptes rattachés	9 300	0	9 300
Autres créances	179 719	89 123	268 841
TOTAL	189 019	89 123	278 142

Les autres créances sont constituées principalement de créances sur l'État, concernant la TVA pour 5,5 millions, les subventions d'études pour 24,6 millions, et le CIR pour 89,9 millions, ainsi que de 148,8 millions d'euros de créances auprès du groupe.

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, etudes	28 073	15 907
Valeurs mobilières de placement - autres titres	0	0
Disponibilités	0	0
TOTAL	28 073	15 907

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	3 807	4 641	3 807	4 641
TOTAL	3 807	4 641	3 807	4 641

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		TOTAL
			Subventions Investissement	Provisions Réglementées	
Capitaux propres au 31/12/2022	88 787	26 499	0	0	115 287
Résultat 2023		11 413			11 413
Autres					
Dividendes					
Augmentation de capital					
Capitaux propres au 31/12/2023	88 787	37 912	0	0	126 699

Le capital social de la société est d'une valeur de 88 787 190,00 euros, soit 5 919 146 actions d'une valeur nominale de 15,00 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	655	108	0	655	108
Litiges clients	0	0	0	0	0
Actions gratuites	10 714	11 036	0	10 583	11 167
Indemnités de départ à la retraite	31 061	2 568	0	1 782	31 846
Gratification ancienneté	9 566	401	0	516	9 451
Provisions pour risque fiscal	901	1 092	0	0	1 993
Restructuration	22	0	22	0	0
Autres risques	110	619	41	71	617
TOTAL	53 029	15 823	63	13 607	55 182

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 · Nés après 1952	65 ans 65 ans	63 ans 63 ans
Turnover annuel : · De 20 à 37 ans · De 38 à 44 ans · De 45 à 54 ans · Au-delà de 55 ans	3,16 % 1,55 % 0,67 % 0,45 %	2,31 % 0,63 % 0,49 % 0,48 %

Les engagements de retraite non comptabilisés au bilan correspondant aux écarts actuariels et aux coûts des services passés s'évaluent à 0,9 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 :

	F400			
Plans d'attribution d'actions gratuites	Plan 20	Plan 21	Plan 22	Plan 23
Nbr d'actions ST NV allouées, sous condition de la réalisation des objectifs définis	439 566	370 798	304 950	277 010
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	439 566	327 909	273 855	243 870
Nbr d'actions ST NV distribuées à la clôture	439 566	221 146	100 136	-
Nbr d'actions ST NV restant à provisionner à la clôture	-	123 602	212 789	243 870
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)	3 333	4 678	2 703	0
Provision comptabilisée (en K EUR)	0	3 380	4 494	3 292

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	78	0	0	78
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 406	0	0	31 406
Dettes fiscales et sociales	97 375	0	0	97 375
Dettes sur immobilisations	4 173	0	0	4 173
Autres dettes	42 179	0	0	42 179
TOTAL	175 210	0	0	175 210

DETTES	2023	2022
Dettes financières	78	78
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	31 406	31 200
Dettes fiscales et sociales	97 375	82 891
Dettes sur immobilisations	4 173	2 808
Autres dettes	42 179	26 835
TOTAL	175 210	143 812

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	14 052	19 012
Dettes fiscales et sociales	69 088	59 127
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2 030	816
Autres dettes diverses	21	21
TOTAL	85 191	78 976

NOTE 9 - COMPTES DE REGULARISATION

Le montant des charges constatées d'avance liées à l'exploitation s'élève à 1,5 million d'euros.

NOTE 10 - ENGAGEMENTS FINANCIERS

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

Les engagements financiers sont donnés en ce qui concerne :

- 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	43 597
Durée du contrat (1)	6 ans
Durée de vie	6 ans
Redevance 2023	8 113
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	32 778	10 820	43 598
Amortissements	18 494	4 696	23 190

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	43 598	4 696	23 190	20 408

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	48 912	Valeur nette comptable à la date du rachat
Equipements	5 403	25 003	6 024	16 261	1 624	23 909		

(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	1 793	2 163
Redevances, concessions	275	493
Autres charges diverses de gestion courante	870	1 301
TOTAL	2 938	3 957

REPRISES AMORT-TRANSFERT DE CHARGES ET AUTRES PRODUITS	31/12/2023	31/12/2022
Reprises sur provisions / stocks	3 807	3 905
Reprises sur provisions / creances	0	0
Reprises sur provision / autres risques	2 855	2 825
Reprises sur provision / Attribution actions	10 583	9 102
Transferts de charges / restructuration	0	0
Transferts de charges / autres	165	152
Autres produits divers de gestion courante	901	3 880
TOTAL	18 309	19 865

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	(99)	(486)
Produits des cessions des actifs immobilisés	219	587
Provisions réglementées :		
Dotations	0	0
Reprises	0	0
Quote-part de subvention d'investissement		
Divers	167	243
Restructuration	22	27
Dotations au provisions pour risques	(1 094)	(522)
Reprises de provisions pour risques	72	217
Autres Aides :		
Subventions R&D à L.T.	22 134	8 499
Crédit d'Impôt Recherche	30 561	27 379
TOTAL	51 981	35 943

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 une perte fiscale 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, les sociétés « filles » doivent verser à la société « mère » STMicroelectronics France SAS, une somme égale à l'impôt qui aurait grevé leurs résultats et/ou leurs plus-values nettes à long terme de l'exercice en l'absence d'accord d'intégration fiscale.

Si la société était imposée séparément, son déficit reportable serait de 15,7 millions au titre de l'exercice 2023.

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	108	
Amortissements dérogatoires	0	
ACCROISSEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	108	28
ALLEGEMENTS		
Charge de dépréciation exceptionnelle	0	
Risque de change	108	
Ecart conversion passif	152	
Provisions dépréciation des stocks	2 669	
Autres provisions non deductibles	0	
Provision taxe TVTS	41	
Taxe C3S	437	
Restructuration	0	
Retraitement fiscal des masques	0	
Participation	2 922	
Pension retraite	31 846	
Dépréciation prêts construction	1 141	
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	39 317	10 154

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	MONTANTS
	31/12/2023	31/12/2022
Par secteur d'activité		
Groupe		
Activités semi-conducteurs	66 561	43 414
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	291 944	276 725
Sous total	358 505	320 139
Hors Groupe		
Activités semi-conducteurs	0	0
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	2 115	2 626
Sous total	2 115	2 626
Total par secteur d'activité		
Activités semi-conducteurs	66 561	43 414
Distribution / Vente de marchandises tiers	0	0
Travaux et prestations de service	294 059	279 351
TOTAL	360 620	322 765
Par zone géographique		
France	10 038	8 004
CEE	66 393	58 523
Autres pays	284 190	256 237
TOTAL	360 620	322 765

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.

EFFECTIFS MOYENS PAR CATEGORIE	2023	2022
Cadres	1 507	1 388
Employés et agents de maîtrise	271	262
Ouvriers	66	67
TOTAL	1 844	1 717

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 229,3 millions d'euros.

NOTE 17 - 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 : 45 774 euros.
- montants relatifs aux conseils et prestations de services entrant dans les services autres que la certification des comptes : 42 800 euros