

STMicroelectronics N.V.
TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES
(en millions de dollars US)

	Neuf mois clos au	
	27 septembre <u>2003</u> (non audité)	28 septembre <u>2002</u> (non audité)
Flux de trésorerie liés à l'exploitation		
Résultat net	109,4	268,8
Plus (moins) :		
Amortissements	1 176,6	1 013,6
Amortissements de la prime d'émission des obligations convertibles	55,8	65,2
Perte sur rachat d'obligations convertibles	36,4	0,0
Plus-values sur cessions de valeurs mobilières de placement	0,0	(1,4)
Autres éléments non-monétaires sans incidence sur la trésorerie	21,1	34,2
Intérêt minoritaire provenant des filiales	2,7	2,7
Impôts différés	(67,7)	3,9
Quote part de résultats sur opérations faites en commun	1,3	11,0
Amortissements exceptionnels et coûts de restructuration et autres coûts de fermeture liés	192,9	7,0
Variation des actifs et passifs:		
Clients et comptes rattachés	(179,9)	(74,3)
Stocks	(120,3)	(64,9)
Fournisseurs et comptes rattachés	78,8	(44,7)
Autres créances et dettes	(165,2)	(67,1)
Flux de Trésorerie net provenant de l'exploitation	1 141,9	1 154,0
Flux de trésorerie liés aux investissements :		
Acquisitions de valeurs mobilières de placement	(815,0)	(770,7)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(1 101,0)	(1 200,0)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	0,0	1,4
Produits de cession de valeurs mobilières de placement	(37,1)	(34,3)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et financières	(135,0)	(308,8)
Flux de trésorerie affectés aux investissements	(2 088,1)	(2 312,4)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :		
Augmentation des dettes financières à long terme	1 386,3	68,1
Remboursement des dettes financières à long terme	(1 310,7)	(134,7)
Augmentation des dettes financières à court terme	(14,3)	(17,1)
Augmentation de capital	16,2	11,9
Rachats d'actions propres	0,0	(115,0)
Dividendes	(71,0)	(35,6)
Autres activités de financement	0,0	(0,7)
Flux nets de trésorerie affectés aux opérations de financement	6,5	(223,1)
Incidence des variations des taux de change	5,9	9,3
Diminution nette des disponibilités	(933,8)	(1 372,2)
Disponibilités en début d'exercice	2 561,8	2 438,8
Disponibilités en fin d'exercice	1 628,0	1 066,6