



CGG Annonce ses Résultats du 3^{ème} Trimestre 2013

Chiffre d'Affaires du T3 en hausse de 6%

Chiffre d'Affaires en hausse de 14% à fin septembre

Chiffre d'Affaires 2013 attendu en hausse entre 15%-17%

Marge d'EBIT 2013 attendue entre 12%-13%

PARIS, France – le 7 novembre 2013 – CGG (ISIN: 0000120164 – NYSE: CGG) annonce ce jour les résultats consolidés, non audités, du troisième trimestre 2013.

Sauf indication particulière, toutes les comparaisons sont faites d'une année sur l'autre, avec comme référence les comptes 2012 de CGG avant acquisition de Fugro Géoscience.

- **Chiffres d'Affaires en hausse de 6% et EBIT de \$95 millions***

- Chiffre d'affaires Groupe de \$908 millions en croissance de 6%
- Baisse du chiffre d'affaires en Equipement dû à un recul temporaire de la demande en équipements sismiques
- Faible activité en acquisition terrestre
- Après-ventes multi-clients faibles après un très fort 2^{ème} trimestre
- Taux de préfinancement multi-clients élevé à 79%
- EBIT Groupe publié à \$73.2 millions
- **Marge d'EBIT Groupe** de 10,4% hors impact négatif non-récurrent associé à la transaction Fugro Géoscience (8,1% après impact)
- Résultat Net Groupe de \$4 millions

- **Chiffres d'Affaires à fin septembre en hausse de 14% et EBIT de \$350 millions****

- Chiffre d'affaires Groupe de \$2,810 milliards en croissance de 14%
- **Chiffre d'affaires en baisse de 21%** en Equipement, en hausse de 28% en Acquisition et en hausse de 40% dans Géologie, Géophysique et Réservoir (GGR)
- Groupe EBIT publié à \$352,6 millions et **marge d'EBIT Groupe de 12,5%**, 26,3% en Equipement, 6,6% en Acquisition et 25,0% chez GGR
- Résultat Net Groupe de \$119 millions correspondant à un EPS de \$0,64 (€0,49) en hausse de 56%
- Le carnet de commandes à fin octobre est de \$1,25 milliard, le carnet de commandes de la flotte est couvert à hauteur de 96% au Q4 et 75% au Q1 2014

- **Objectifs 2013**

- Chiffre d'affaires Groupe attendu en hausse entre 15%-17%
- **Marge d'EBIT Groupe** attendue, en hausse, à 12%-13% avec une marge d'EBIT en Equipement de 28%
- Révision à la hausse des investissements multi-clients à hauteur de \$450-\$500 millions avec un taux de préfinancement attendu au-dessus de 75%
- Investissements industriels compris entre \$300-\$350 millions
- **Génération de Cash Flow Libre Positive avant la prise en compte de l'impact négatif** des éléments cash liés à la transaction de Fugro Géoscience
- Amélioration du retour sur capitaux employés

Jean-Georges Malcor, Directeur Général de CGG, a déclaré :

« Après un solide premier semestre au-delà de nos attentes, le second semestre s'avère aujourd'hui plus difficile avec notamment une faiblesse temporaire des ventes d'équipements sismiques et des conditions de marché plus tendues en acquisition marine. A fin septembre, notre chiffre d'affaires est en hausse de 14% et la marge

d'EBIT est de 12,5%. Avec un quatrième trimestre attendu en hausse saisonnière par rapport au troisième trimestre soutenu notamment, par les ventes d'équipements et par l'activité multi-clients, nous prévoyons désormais pour l'ensemble de l'année 2013 un chiffre d'affaires en hausse de 15% à 17% tandis que la marge d'EBIT, grâce notamment à une bonne performance opérationnelle et une bonne maîtrise des coûts, devrait rester élevée entre 12% et 13%, en hausse d'une année sur l'autre.

En 2014, CGG devrait poursuivre son parcours de croissance profitable. Le lancement réussi du 508^{XT}, la nouvelle génération d'équipements d'acquisition terrestre, et la confirmation d'appels d'offre pour la livraison d'équipements pour de très grandes équipes au second semestre devraient contribuer à un retour à la croissance. En Acquisition, l'attribution récente de projets majeurs en Angola et au Mexique ainsi que la perspective d'une campagne très active en mer du Nord l'été prochain offrent une bonne visibilité pour 2014. La division GGR devrait poursuivre sa croissance et dégager une rentabilité élevée grâce notamment à des programmes multi-clients bien préfinancés et à ses technologies de haut de gamme en Géologie, en Imagerie et en Caractérisation de Réservoirs. »

Chiffres clés du Troisième Trimestre 2013

En millions de \$	Troisième Trimestre 2012	Deuxième Trimestre 2013	Troisième Trimestre 2013
Chiffre d'Affaires Groupe	855	1 032	908
Equipement	283	254	223
Acquisition	527	605	568
Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)	240	367	298
EBITDAs Groupe	278	324	272
EBIT Groupe	127	117	73
Eléments non-récurrents liés à Fugro	0	(11)	(21)
EBIT Groupe avant éléments non-récurrents liés à Fugro	127	128	95
Equipement	93	71	51
Acquisition	37	28	42
GGR	53	96	54
Résultat Net	48	36	4
Cash-Flow Opérationnel	171	204	189
Cash-Flow Libre	(39)	(43)	(30)
Dettes Nette	1 660	2 170	2 369
Capitaux Employés	5 649	6 868	7 079
Carnet de commandes	1 280	1 300	1 250

Chiffres clés à Fin Septembre 2013

En millions de \$	Fin Septembre 2012	Fin Septembre 2013
Chiffre d'Affaires Groupe	2 473	2 810
Equipement	916	728
Acquisition	1 377	1 767
Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)	658	925
EBITDAs Groupe	719	909
EBIT Groupe	280	353
Eléments non-récurrents liés à Fugro	0	3
EBIT Groupe avant éléments non-récurrents liés à Fugro	280	350
Equipement	300	191
Acquisition	3	117
GGR	120	231
Marge EBIT Groupe	11%	12%
Equipement	33%	26%
Acquisition	0%	7%
GGR	18%	25%
Résultat Net	79	119
Cash-Flow Opérationnel	467	456
Cash-Flow Libre	(175)	(222)

Événement post clôture

- Comme prévu, le Geo Atlantic a été retourné à son propriétaire à la fin de sa charte le 30 octobre 2013.

Résultats Financiers du troisième trimestre détaillés par Division

Équipement

Équipement	Troisième Trimestre 2012	Deuxième Trimestre 2013	Troisième Trimestre 2013
En millions de \$			
Chiffre d'Affaires Total	283	254	223
<i>Chiffre d'Affaires Externe</i>	<i>221</i>	<i>188</i>	<i>187</i>
EBITDAs	105	83	63
<i>Taux de marge</i>	<i>37%</i>	<i>33%</i>	<i>28%</i>
EBIT	93	71	51
<i>Taux de marge</i>	<i>33%</i>	<i>28%</i>	<i>23%</i>
Capitaux Employés (en milliard \$)	-	0,8	0,9

Le chiffre d'affaires total de la division Équipement est de \$223 millions en baisse de 21% par rapport au troisième trimestre 2012 et en baisse de 12% en séquentiel en raison d'un recul temporaire de la demande des équipements sismiques. Au cours de ce trimestre, **les ventes d'équipements Marine** ont représenté 34% des ventes totales. Les ventes externes se sont élevées à \$187 millions, en baisse de 15%, tandis que les ventes internes ont représenté 16% des ventes totales. Sur un plan géographique, les ventes ont été fortes en **Europe de l'Est et en Russie**.

Sercel a lancé avec succès en **septembre son nouveau système d'acquisition terrestre le 508^{XT}**. Ce système permettra **aux équipes à haute densité (MegaCrews) d'enregistrer jusqu'à un million de traces en temps réel**. Ses fonctionnalités spécifiques de stockage local des données, de retransmission automatique, ses niveaux renforcés de redondance et de contrôle qualité, ainsi que ses technologies MEMS nouvelle génération, qui permettra **d'enregistrer des signaux avec un niveau de bruit trois fois inférieur à celui des capteurs du marché**, garantiront une production continue. Grâce à un équipement 30% plus léger et à 25% de personnel en moins, le 508XT réduira **le coût d'acquisition**. Enfin, il permettra aussi de répondre aux problématiques HSE et de développement durable.

L'EBITDAs de la division Équipement atteint \$63 millions soit un taux de marge de 28%.

L'EBIT de la division Équipement **s'élève à \$51 millions** soit un taux de marge de 23%. La réduction de la marge est due principalement à la stabilité des coûts opérationnels (R&D et SG&A) **face à une baisse de chiffre d'affaire**.

Les capitaux employés de la division Équipement à fin septembre 2013 sont de \$0,9 milliard.

Acquisition

Acquisition	Troisième Trimestre 2012	Deuxième Trimestre 2013	Troisième Trimestre 2013
En millions de \$			
Chiffre d'Affaires Total	527	605	568
<i>Chiffre d'Affaires Externe</i>	<i>394</i>	<i>477</i>	<i>423</i>
<i>Total Acquisition Marine</i>	<i>360</i>	<i>511</i>	<i>462</i>
<i>Total Acquisition Terrestre & Aéroportée</i>	<i>167</i>	<i>94</i>	<i>106</i>
EBITDAs	91	121	115
<i>Taux de marge</i>	<i>17%</i>	<i>20%</i>	<i>20%</i>
EBIT	37	28	42
<i>Taux de marge</i>	<i>7%</i>	<i>5%</i>	<i>7%</i>
Capitaux Employés (en milliard \$)	-	3,3	3,4

Le chiffre d'affaires total de la division Acquisition est de \$568 millions, en hausse de 8% d'une année sur l'autre et en baisse de 6% en séquentiel, avec une excellente performance opérationnelle marine et une activité terrestre en baisse. Le chiffre d'affaires externe de la division Acquisition s'élève à \$423 millions.

- Le chiffre d'affaires en **Acquisition Marine** est de \$462 millions en hausse de 28% d'une année sur l'autre et en baisse de 10% en séquentiel. Ce trimestre, 22% de la flotte était dédiée à des programmes multi-clients. La production marine a été soutenue ce trimestre pour l'ensemble de la flotte de navires et s'est traduit par un taux de disponibilité élevé de 89% et un taux de production record de 94%.

Au cours de ce trimestre, CGG a notamment remporté un contrat BroadSeis™ auprès de Petronas pour la réalisation et le traitement d'un programme d'étude sismique 3D sur une zone de 10 000 km² en Malaisie. CGG a également reçu une lettre d'intention concernant un vaste programme d'acquisition sismique haut de gamme pour réaliser l'étude BroadSeis™ wide-azimuth qui couvre une superficie de 1,484 km² en Angola. CGG a également été sélectionné pour réaliser l'acquisition de la cinquième phase du programme Pemex Centauro au Mexique qui permettra d'ajouter 6 850 km² de données aux 25 000 km² déjà acquises depuis le lancement du programme en octobre 2010, totalisant ainsi un volume de près de 32 000 km².

- Le chiffre d'affaires en **Acquisition Terrestre et Aéroportée** est de \$106 millions, en baisse de 37% d'une année sur l'autre et en hausse de 10% en séquentiel. Cette baisse d'une année sur l'autre est principalement due au transfert de l'activité zone de transition et OBC/OBN à la Seabed Geosolutions JV. La situation en Afrique du Nord s'améliore progressivement. La division Aéroportée a rejoint CGG le 2 septembre 2013.

L'EBITDAs de la division Acquisition atteint \$115 millions soit un taux de marge de 20%.

L'EBIT de la division Acquisition s'élève à \$42 millions (hors impact négatif non-récurrent associés à la transaction Fugro Géoscience) soit un taux de marge de 7%. L'acquisition marine a enregistré une excellente performance opérationnelle avec un taux de production record. La profitabilité de l'acquisition terrestre s'est légèrement améliorée.

Les capitaux employés de la division Acquisition sont de \$3,4 milliards à fin septembre 2013.

Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

GGR	Troisième Trimestre 2012	Deuxième Trimestre 2013	Troisième Trimestre 2013
En millions de \$			
Chiffre d'Affaires Total	240	367	298
Données Multi-clients et de bassins	117	215	145
<i>Pré-financements</i>	89	87	97
Imagerie & Réservoir	123	152	153
EBITDAs	152	218	169
<i>Taux de marge</i>	64%	59%	57%
EBIT	53	96	54
<i>Taux de marge</i>	22%	26%	18%
Capitaux Employés (en milliard \$)	-	2,8	2,8

Le chiffre d'affaires total de la division GGR est de \$298 millions, en hausse de 24% d'une année sur l'autre et en baisse de 19% en séquentiel avec des après-ventes multi-clients plus faibles comme prévu.

- Le chiffre d'affaires en **données Multi-clients et de bassins** est de \$145 millions en hausse de 24% d'une année sur l'autre et en baisse de 33% en séquentiel en raison d'un niveau faible d'après-ventes multi-clients, alors que le taux de préfinancement cash est supérieur aux attentes à 79%.
 - *Les revenus de préfinancement* sont de \$97 millions. Les investissements cash multi-clients se sont élevés à \$125 millions et ont été préfinancés à hauteur de 79%. Ils se sont concentrés dans la Mer du Nord mais aussi dans le Golfe du Mexique avec la poursuite du programme IBALT. CGG a livré à la date prévue des premières images sismiques (Fast Trax™) du programme IBALT de 5.000 km² (221 blocs) situé dans la zone du Keathley Canyon dans le Golfe du Mexique. CGG a également terminé avec succès la seconde étude multi-clients BroadSeis™ au large de la Norvège située dans la partie sud-est de la Mer de Barents. Après un très fort deuxième trimestre, les après ventes ont été faibles.
- Le chiffre d'affaires en **Imagerie & Réservoir** est de \$153 millions, en hausse de 25% d'une année sur l'autre et stable en séquentiel. Le marché de l'imagerie et de la caractérisation des réservoirs reste toujours très fort. CGG et Baker Hughes ont signé une lettre d'intention pour le développement de leur joint-venture VSFusion, dans les domaines de la surveillance microsismique, le traitement, la visualisation et l'interprétation, ainsi que la surveillance microsismique permanente. Désormais appelée Magnitude, la joint-venture renforce les capacités de Baker Hughes et de CGG sur les gisements non conventionnels et autres marchés émergents.

L'EBITDAs de la division GGR atteint \$169 millions soit un taux de marge de 57%.

L'EBIT de la division GGR s'élève à \$54 millions, soit un taux de marge de 18%. Le taux d'amortissement des études multi-clients s'est élevé sur le trimestre à 74%.

La valeur nette comptable de la librairie de données multi-clients et de bassins s'élève à \$803 millions à fin septembre 2013.

Les capitaux employés de la division GGR à fin septembre 2013 sont de \$2,8 milliards.

Résultats Financiers du troisième trimestre 2013

Le Chiffre d'Affaires Total de CGG est de \$908 millions en hausse de 6% d'une année sur l'autre et en baisse de 12% en séquentiel. Il est constitué à 20% par la contribution de la division Equipment, à 47% par la contribution de la division Acquisition et à 33% par la contribution de la division GGR.

L'EBITDAs du Groupe publié est de \$272 millions et le taux de marge est de 30%. Hors éléments non-récurrents liés à la transaction Fugro, **l'EBITDAs du Groupe** est de \$274 millions.

	Troisième Trimestre 2012	Deuxième Trimestre 2013	Troisième Trimestre 2013
En millions de \$			
EBITDAs Groupe	278	324	272
<i>Taux de marge</i>	<i>32%</i>	<i>31%</i>	<i>30%</i>
Sercel	105	83	63
Acquisition	91	121	115
GGR	152	218	169
<i>Eliminations</i>	<i>(60)</i>	<i>(75)</i>	<i>(62)</i>
<i>Coûts Corporate</i>	<i>(10)</i>	<i>(14)</i>	<i>(10)</i>
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	<i>0</i>	<i>(10)</i>	<i>(2)</i>

L'EBIT du Groupe publié est de \$73,2 millions pour un taux de marge de 8,1%. Hors éléments non-récurrents liés à Fugro, **l'EBIT du Groupe** est de \$94,6 millions correspondant à une marge de 10,4%. Au cours de ce trimestre, les éléments non-récurrents liés à Fugro intègrent notamment la contribution négative à date de la Seabed Geosolutions JV suite au démarrage plus lent que prévu de l'activité et à des problèmes opérationnels rencontrés sur un contrat particulier.

	Troisième Trimestre 2012	Deuxième Trimestre 2013	Troisième Trimestre 2013
En millions de \$			
EBIT Groupe	127	117	73
<i>Taux de marge</i>	<i>15%</i>	<i>11%</i>	<i>8%</i>
Sercel	93	71	51
Acquisition	37	28	42
GGR	53	96	54
<i>Eliminations</i>	<i>(42)</i>	<i>(51)</i>	<i>(41)</i>
<i>Coûts Corporate</i>	<i>(13)</i>	<i>(15)</i>	<i>(12)</i>
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	<i>0</i>	<i>(11)</i>	<i>(21)</i>

Les frais financiers s'élèvent à \$59 millions :

- Le coût de la dette s'élève à \$51 millions, incluant \$4 millions d'amortissements accélérés de frais d'émissions associés au remboursement anticipé en août 2013 de \$125 millions de l'Obligation à Haut Rendement 2016. le montant total d'intérêts effectivement payés au cours du trimestre a atteint \$16 millions
- Les autres éléments financiers représentent une contribution négative de \$8 millions dont \$6 millions de prime de remboursement de l'Obligation à Haut Rendement 2016

Les Impôts s'élèvent à \$11 millions incluant \$5 millions d'impact favorable d'impôts différés liés aux variations de devises.

Le Résultat Net est un bénéfice de \$4 millions.

Après prise en compte des intérêts minoritaires, **le Résultat Net part du Groupe** est un bénéfice de \$2 millions/€2 millions correspondant à un résultat net par action de \$0,01/€0,01.

Cash-Flow

Le cash-flow dégagé par les opérations ressort à \$189 millions en progression par rapport à celui du troisième trimestre 2012 de \$171 millions.

Les investissements du Groupe pour le troisième trimestre 2013 sont de \$206 millions.

- **Les investissements industriels** s'élèvent à \$65 millions
- **Les investissements en Recherche et Développement** s'élèvent à \$17 millions
- **Les investissements cash multi-clients** s'élèvent à \$125 millions

	Troisième Trimestre 2012	Deuxième Trimestre 2013	Troisième Trimestre 2013
En millions de \$			
Investissements	196	198	206
Industriels	63	77	65
R&D	7	14	17
Cash Multi-clients	126	107	125
<i>MC marine</i>	87	87	93
<i>Autres MC</i>	39	20	32

Le cash-flow libre est négatif de \$(30) millions après paiement des charges d'intérêts de \$16 millions ce trimestre.

Comparaison avec le troisième trimestre 2012

Principaux éléments financiers	Troisième Trimestre	Deuxième Trimestre	Troisième Trimestre
	2012	2013	2013
En millions de \$			
<i>Taux de Change euro/dollar</i>	1,249	1,296	1,320
Chiffre d'affaires	855,0	1031,7	908,0
<i>Equipement</i>	282,9	254,3	222,7
<i>Acquisition</i>	527,4	605,4	567,9
<i>GGR</i>	239,6	366,9	298,1
<i>Elimination</i>	(194,9)	(194,9)	(180,7)
Marge brute	195,1	237,9	194,1
Résultat opérationnel	114,6	121,5	79,0
Mises en équivalence	12,6	(4,5)	(5,8)
EBIT	127,2	117,0	73,2
<i>Equipement</i>	92,5	71,0	51,0
<i>Acquisition</i>	36,5	28,0	42,2
<i>GGR</i>	53,0	95,9	54,3
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	0,0	(10,8)	(21,4)
<i>Frais de siège et éliminations</i>	(54,8)	(67,1)	(52,8)
EBIT avant éléments non-récurrents liés à Fugro	127,2	127,7	94,6
Charges financières	(38,3)	(46,7)	(58,6)
Impôts	(41,1)	(36,3)	(15,4)
Impôts différés liés aux variations de devises	0,2	1,7	4,7
Résultat net	48,0	35,7	3,9
Bénéfice attribuable aux actionnaires	44,4	34,9	2,2
Résultat net par action en \$	0,28	0,20	0,01
Résultat net par action en €	0,22	0,15	0,01
EBITDAs	277,8	323,8	272,3
<i>Equipement</i>	104,6	83,1	63,0
<i>Acquisition</i>	91,1	120,6	114,8
<i>GGR</i>	152,3	217,9	168,6
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	0,0	(9,6)	(1,6)
<i>Frais de siège et éliminations</i>	(70,2)	(88,2)	(72,5)
Investissements industriels (incluant les d'investissements en R&D)	70,1	90,2	81,0
Investissements cash multi-clients	125,7	107,3	124,7

Résultats Financiers des neuf premiers mois 2013

Le Chiffre d’Affaires Total de CGG est de \$2,810 milliards en hausse de 14% par rapport aux neuf premiers mois 2012, avec un premier semestre au-delà des attentes et un T3 plus difficile. Il est constitué à 20% par la contribution de la division Equipement, à 47% par la contribution de la division Acquisition et à 33% par la contribution de la division GGR.

L’EBITDAs du Groupe publié est de \$909 millions en hausse de 27% et le taux de marge est de 32%. Hors éléments non-récurrents liés à Fugro, **l’EBITDAs du Groupe** est de \$880 millions.

	Fin septembre 2012	Fin septembre 2013
En millions de \$		
EBITDAs Groupe	719	909
<i>Taux de marge</i>	<i>29%</i>	<i>32%</i>
Equipement	334	227
Acquisition	176	357
GGR	383	550
<i>Eliminations</i>	<i>(141)</i>	<i>(220)</i>
<i>Coûts Corporate</i>	<i>(33)</i>	<i>(34)</i>
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	<i>0</i>	<i>30</i>

L’EBIT du Groupe publié est de \$352,6 millions en hausse de 26% pour un taux de marge de 12,5%. Hors éléments non-récurrents liés à Fugro, **l’EBIT du Groupe** est de \$350,3 millions correspondant à une marge de 12,5%.

- Face au gain exceptionnel net de \$69 millions relatif à la transaction SWOBS (plus-value de \$85 millions réduite par la contribution négative de la Seabed Geosolutions JV suite au démarrage plus lent que prévu **de l’activité et à des problèmes opérationnels** sur un projet particulier), **les coûts d’intégration et de restructuration** liés à la transaction Fugro Géoscience sont de \$(66) millions à fin septembre: \$(50) millions au T1, \$(11) millions au T2 et \$(5) millions au T3. Les éléments non-récurrents liés à la transaction de Fugro Géoscience sont de \$3 millions à fin septembre.
- La marge EBIT en Equipement est de 26,3% démontrant une forte résistance malgré un niveau de ventes plus faibles, grâce à une bonne maîtrise des coûts opérationnels.
- La marge EBIT en Acquisition est de 6,6% (hors éléments liés à la transaction Fugro Géoscience) soutenue par une excellente performance du **taux de production en marine à 93% alors que la terrestre s’améliore progressivement** dans des conditions sécuritaires toujours difficiles.
- La marge EBIT en GGR est de 25,0% avec une activité multi-clients solide et un taux de préfinancement élevé à 70%. **Le marché de l’imagerie et de la caractérisation des réservoirs** reste toujours très fort, soutenu par de nombreux projets dans des géologies plus complexes.

	Fin septembre 2012	Fin septembre 2013
En millions de \$		
EBIT Groupe	280	353
<i>Taux de marge</i>	<i>11%</i>	<i>13%</i>
Equipement	300	191
Acquisition	3	117
GGR	120	231
<i>Eliminations</i>	<i>(103)</i>	<i>(149)</i>
<i>Coûts Corporate</i>	<i>(39)</i>	<i>(41)</i>
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	<i>0</i>	<i>3</i>

Les frais financiers s'élèvent à \$157 millions :

- Le coût de la dette s'élève à \$144 millions, tandis que le montant total d'intérêts effectivement payés a atteint \$82 millions
- Les autres éléments financiers représentent une contribution négative de \$12 millions, comprenant des frais additionnels du prêt relais pour un montant de \$3 millions et \$6 millions de prime de remboursement d'une partie de l'Obligation à Haut Rendement 2016

Les Impôts s'élèvent à \$77 millions.

Le Résultat Net est un bénéfice de 119 millions.

Après prise en compte des intérêts minoritaires, **le Résultat Net part du Groupe** est un bénéfice de \$114 millions/€87 millions correspondant à un résultat net par action de \$0,64 (€0,49), en croissance de 56% d'une année sur l'autre.

Cash-Flow

Le cash-flow dégagé par les opérations ressort à \$456 millions, incluant une variation négative du BFR de \$(284) millions.

Les investissements du Groupe pour les neuf premiers mois de l'année 2013 sont de \$605 millions.

- Les investissements industriels** s'élèvent à \$205 millions
- Les investissements en Recherche et Développement** s'élèvent à \$41 millions
- Les investissements cash multi-clients** s'élèvent à \$359 millions

	Fin septembre 2012	Fin septembre 2013
En millions de \$		
Investissements	577	605
Industriels	273	205
R&D	21	41
Cash Multi-clients	283	359
<i>MC marine</i>	<i>178</i>	<i>300</i>
<i>Autres MC</i>	<i>105</i>	<i>60</i>

Le cash-flow libre est négatif à \$(222) millions et à \$(174) millions hors éléments cash liés à la transaction de Fugro Géoscience, un niveau égal à celui de 2012, après **paiement des charges d'intérêts** de \$82 millions au cours des neufs premiers mois de l'année.

Bilan

Gestion de la dette

Dans le cadre de la gestion dynamique de sa dette, CGG a renégocié au cours du mois de juillet ses facilités de crédits en allongeant leur maturité :

- Une **facilité de crédit de 5 ans d'un montant de \$200 millions** avec un **taux d'intérêt de 4,4% a été signée** en vue notamment de rembourser **l'échéance 2013** de notre crédit vendeur Fugro
- Les deux crédits revolver actuels qui arrivaient à échéance en janvier/février 2014, **d'un montant de \$289 millions**, ont été totalement renouvelés par :
 - une facilité de crédit « US revolver » de \$165 millions sur 5 années
 - une facilité de crédit « French revolver » de \$325 millions sur 3 ans avec possibilité **d'extension de 2 périodes d'une année**
- CGG a remboursé en août une partie du « High Yield Bond 2016 » à 9,5% pour un montant de \$125 millions
- A la fin septembre, après la finalisation de la transaction de Fugro et plein paiement de la tranche 2013, **le crédit vendeur s'élève à €112,5 millions**

Ratio d'endettement net sur capitaux propres:

La dette brute du Groupe **s'établit à \$2,689 milliards** à fin septembre 2013.

La trésorerie disponible est de \$320 millions. La dette nette ressort à \$ 2,369 milliards.

En conséquence, le ratio « dette nette sur capitaux propres » **s'établit à 51%** à fin septembre 2013.

Comparaison avec les neuf premiers mois 2013

Principaux éléments financiers	Fin septembre	Fin septembre
	2012	2013
En millions de \$		
Taux de Change euro/dollar	1,288	1,315
Chiffre d'affaires	2472,6	2810,4
<i>Equipement</i>	915,9	727,7
<i>Acquisition</i>	1376,7	1767,3
<i>GGR</i>	658,4	924,6
<i>Elimination</i>	(478,4)	(609,2)
Marge brute	511,5	628,1
Résultat opérationnel	253,8	352,3
Mises en équivalence	26,3	0,3
EBIT	280,1	352,6
<i>Equipement</i>	299,7	191,1
<i>Acquisition</i>	2,5	117,4
<i>GGR</i>	120,2	230,9
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	0,0	2,7
<i>Frais de siège et éliminations</i>	(142,3)	(189,5)
EBIT avant éléments non-récurrents liés à Fugro	280,1	350,3
Charges financières	(114,2)	(156,6)
Impôts	(87,3)	(77,0)
Impôts différés liés aux variations de devises	0,2	(0,3)
Résultat net	78,8	118,7
Bénéfice attribuable aux actionnaires	65,6	113,8
Résultat net par action en \$	0,41	0,64
Résultat net par action en €	0,32	0,49
EBITDAs	718,6	909,4
<i>Equipement</i>	334,0	227,3
<i>Acquisition</i>	175,8	356,6
<i>GGR</i>	382,8	550,0
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	0,0	29,9
<i>Frais de siège et éliminations</i>	(174,0)	(254,4)
Investissements industriels (incluant les d'investissements en R&D)	294,3	246,0
Investissements cash multi-clients	283,1	359,2

Capital Market Day

- CGG organisera un « capital market day » le jeudi 17 décembre 2013 de 9:00 H à 15:30 H à l'Espace Cambon, 46 rue Cambon 75001 Paris.

Autres Informations

- Une conférence téléphonique en langue anglaise est programmée ce jour, à 10:00 H (heure de Paris) – 09:00 H (Londres).
- Si vous souhaitez y participer, merci de composer 5 à 10 minutes avant l'heure prévue l'un des numéros suivants :

Appels US	1-877-317-6789
Appels Internationaux	1-412-317-6789
Réécoute	1-877-344-7529 & 1-412-317-0088
Numéro de conférence (réécoute)	10024660

Le titre de la conférence téléphonique «CGG résultats du troisième trimestre 2013» vous sera demandé.

- Les supports de la présentation commentée et les résultats financiers détaillés seront disponibles sur le site de la société et pourront être téléchargés avant la conférence.
- Ces conférences téléphoniques seront retransmises en direct sur le site Web de CGG **www.cgg.com** et la réécoute sera disponible pendant deux semaines.

A propos de CGG:

CGG (www.cgg.com) est un leader mondial de Géoscience totalement intégré apportant des compétences de premier plan en géologie, géophysique, caractérisation et développement de réservoirs à une base élargie de clients, principalement dans le secteur de l'exploration et de la production des hydrocarbures. Nos trois divisions, Equipement, Acquisition et Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR) interviennent sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'exploration à la production des ressources naturelles. CGG emploie 9 800 personnes dans le monde, toutes animées par la Passion des Géoscience, qui collaborent étroitement pour apporter les meilleures solutions à nos clients.

CGG est coté sur Euronext Paris SA (ISIN: 0000120164) et le New York Stock Exchange (sous la forme d'American Depositary Shares, NYSE: CGG).

Contacts :

Direction Communications

Christophe Barnini
Tel: +33 1 64 47 38 11
E-Mail: invrelparis@cgg.com

Relations Investisseurs

Catherine Leveau
Tel: +33 1 64 47 34 89
E-mail: invrelparis@cgg.com

CGG

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

Du Troisième Trimestre 2013

BILANS CONSOLIDÉS

	30 septembre 2013 (non audité)	31 décembre 2012 (retraité) ⁽¹⁾
Montants en millions de dollars US, sauf indication contraire		
ACTIF		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	319,8	1 520,2
Clients et comptes rattachés	1 080,8	888,7
Stocks et travaux en cours	494,1	419,2
Créances d'impôt	120,4	111,7
Autres actifs courants	192,9	139,6
Actifs détenus en vue de la vente, nets	10,9	393,9
Total actif courant	2 218,9	3 473,3
Impôts différés actif	211,6	171,4
Participations et autres immobilisations financières	50,0	53,7
Sociétés mises en équivalence	327,0	124,5
Immobilisations corporelles, nettes	1 695,6	1 159,5
Immobilisations incorporelles, nettes	1 271,9	934,9
Ecarts d'acquisition des entités consolidées	3 125,3	2 415,5
Total actif non-courant	6 681,4	4 859,5
TOTAL ACTIF	8 900,3	8 332,8
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Concours bancaires court terme	5,5	4,2
Dettes financières – part court terme	207,3	47,8
Fournisseurs et comptes rattachés	491,3	505,5
Dettes sociales	234,4	209,9
Impôts sur les bénéfices à payer	91,5	97,0
Acomptes clients	42,8	36,0
Provisions – part court terme	46,1	21,0
Autres passifs courants	272,7	300,2
Total passif courant	1 391,6	1 221,6
Impôts différés passif	146,0	106,0
Provisions – part long terme	135,7	123,5
Dettes financières – part long terme	2 475,9	2 253,2
Autres passifs non courants	40,1	46,6
Total dettes et provisions non-courantes	2 797,7	2 529,3
Capital social : 301 810 588 actions autorisées et 176 884 273 émises au nominal de 0,40 € au 30 septembre 2013 et 176 392 225 au 31 décembre 2012	92,7	92,4
Primes d'émission et d'apport	3 180,3	3 179,1
Réserves	1 278,3	1 190,6
Autres réserves	(18,7)	(27,8)
Titres d'autocontrôle	(20,6)	(20,6)
Résultat de la période attribué aux actionnaires de la société mère	113,8	75,2
Résultats directement enregistrés en capitaux propres	(7,4)	(7,6)
Ecarts de conversion	(2,5)	1,9
Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère	4 615,9	4 483,2
Participations ne donnant pas le contrôle	95,1	98,7
Total capitaux propres	4 711,0	4 581,9
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	8 900,3	8 332,8

* Depuis le 1er janvier 2013, le Groupe applique l'amendement d'IAS 19 – Avantages du personnel, texte publié par l'IASB en juin 2011 et applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2013. L'application de cet amendement constitue un changement de méthodes comptables applicable de manière rétrospective. A ce titre, les états financiers historiques ont été retraités. Ainsi, les principaux retraitements liés à l'application de cet amendement et notamment à la reconnaissance du coût des services passés se présentent comme suit au 31 décembre 2012: Augmentation des provisions pour engagement de retraite de 15,9 millions de dollars US, diminution des réserves consolidées de (10,0) millions de dollars US et diminution des impôts différés passifs de (5,9) millions de dollars US.

COMPTES DE RESULTAT INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions ou indication contraire	Au 30 septembre	
	2013	2012 (retraité) ⁽⁴⁾
Chiffres d'affaires	2 810,4	2 472,6
Autres produits des activités ordinaires	1,5	2,7
Total produits des activités ordinaires	2 811,9	2 475,3
Coût des ventes.....	(2 183,8)	(1 963,8)
Marge brute	628,1	511,5
Coûts nets de recherche et développement	(84,1)	(65,4)
Frais commerciaux	(94,4)	(68,7)
Frais généraux et administratifs.....	(161,3)	(136,4)
Autres produits et charges, nets	64,0	12,8
Résultat d'exploitation	352,3	253,8
Coût de l'endettement financier brut	(145,6)	(117,5)
Produits financiers sur la trésorerie	1,4	2,0
Coût de l'endettement financier net	(144,2)	(115,5)
Autres produits (charges) financiers.....	(12,4)	1,3
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	195,7	139,6
Impôts différés sur les variations de change	(0,3)	0,2
Autres impôts sur les bénéfices	(77,0)	(87,3)
Total impôts sur les bénéfices	(77,3)	(87,1)
Résultat net des entreprises intégrées	118,4	52,5
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,3	26,3
Résultat net de l'ensemble consolidé	118,7	78,8
<i>Attribué aux :</i>		
Actionnaires..... \$	113,8	65,6
Actionnaires ⁽¹⁾ €	86,6	51,0
Participations ne donnant pas le contrôle..... \$	4,9	13,2
Nombre moyen pondéré d'actions émises	176 673 792	158 733 524
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options	558 049	685 906
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites.....	611 140	680 745
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux obligations convertibles.....	_ ⁽²⁾	_ ⁽²⁾
Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif..	177 842 981	160 100 175
Résultat net par action		
Résultat net attribuable aux actionnaires		
– Base	\$ 0,64	0,41 ⁽³⁾
– Base ⁽¹⁾	€ 0,49	0,32 ⁽³⁾
– Dilué.....	\$ 0,64	0,41 ⁽³⁾
– Dilué ⁽¹⁾	€ 0,49	0,32 ⁽³⁾

(1) Converti au taux moyen de 1,3148US\$ et 1,2878US\$ respectivement au 30 septembre 2013 et 2012.

(2) Les obligations convertibles avaient un effet accréitif, par conséquent les actions potentielles liées à ces instruments de capitaux propres n'ont pas été retenues dans la détermination du nombre moyen ajusté des actions potentielles ayant un effet dilutif, ni dans la détermination du résultat dilué par action.

(3) Le calcul du résultat net par action de base et dilué de 2012 a été ajusté suite à l'augmentation de capital avec droit préférentiel de souscription réalisée par CGG SA en 2012. Le nombre d'actions ordinaires émises a été ajusté rétrospectivement.

(4) Retraitement lié à l'application de l'amendement d'IAS 19.

COMPTES DE RESULTAT INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions ou indication contraire	3ème trimestre	
	2013	2012 (retraité) ⁽⁴⁾
Chiffres d'affaires	908,0	855,0
Autres produits des activités ordinaires.....	0,4	0,6
Total produits des activités ordinaires	908,4	855,6
Coût des ventes.....	(714,3)	(660,5)
Marge brute	194,1	195,1
Coûts nets de recherche et développement.....	(33,1)	(20,9)
Frais commerciaux.....	(31,5)	(22,1)
Frais généraux et administratifs.....	(56,1)	(44,3)
Autres produits et charges, nets.....	5,6	6,8
Résultat d'exploitation	79,0	114,6
Coût de l'endettement financier brut.....	(51,5)	(38,8)
Produits financiers sur la trésorerie.....	0,4	0,6
Coût de l'endettement financier net	(51,1)	(38,2)
Autres produits (charges) financiers.....	(7,5)	(0,1)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	20,4	76,3
Impôts différés sur les variations de change.....	4,7	0,2
Autres impôts sur les bénéfices.....	(15,4)	(41,1)
Total impôts sur les bénéfices	(10,7)	(40,9)
Résultat net des entreprises intégrées	9,7	35,4
Résultat des sociétés mises en équivalence	(5,8)	12,6
Résultat net de l'ensemble consolidé	3,9	48,0
<i>Attribué aux :</i>		
Actionnaires..... \$	2,2	44,4
Actionnaires ⁽¹⁾ €	1,7	34,8
Participations ne donnant pas le contrôle..... \$	1,7	3,6
Nombre moyen pondéré d'actions émises.....	176 878 535	158 794 301
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options.....	521 919	810 629
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites.....	611 140	680 746
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux obligations convertibles.....	_ ⁽²⁾	_ ⁽²⁾
Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif..	178 011 594	160 285 676
Résultat net par action		
Résultat net attribuable aux actionnaires		
– Base..... \$	0,01	0,28 ⁽³⁾
– Base ⁽¹⁾ €	0,01	0,22 ⁽³⁾
– Dilué..... \$	0,01	0,28 ⁽³⁾
– Dilué ⁽¹⁾ €	0,01	0,22 ⁽³⁾

(1) Correspond à la différence entre les données au 30 septembre moins le premier semestre en euros

(2) Les obligations convertibles avaient un effet accrétif, par conséquent les actions potentielles liées à ces instruments de capitaux propres n'ont pas été retenues dans la détermination du nombre moyen ajusté des actions potentielles ayant un effet dilutif, ni dans la détermination du résultat dilué par action.

(3) Le calcul du résultat net par action de base et dilué de 2012 a été ajusté suite à l'augmentation de capital avec droit préférentiel de souscription réalisée par CGGVeritas SA en 2012. Le nombre d'actions ordinaires émises a été ajusté rétrospectivement.

(4) Retraitement lié à l'application de l'amendement d'IAS 19.

ANALYSE PAR SECTEUR D'ACTIVITE NON AUDITEE

L'information financière était précédemment présentée en deux secteurs d'activité : les services géophysiques et les équipements géophysiques. Compte tenu de l'acquisition de la division Géoscience de Fugro, le Groupe a changé son organisation ainsi que la façon dont la performance est mesurée. Depuis le 1^{er} février 2013, le Groupe est organisé en trois divisions et les secteurs d'activités sont les suivants :

- **Acquisition** qui regroupe :
 - Acquisition marine : services d'acquisition sismique menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique ;
 - Acquisition terrestre et aéroportée : autres services d'acquisition sismique menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique ;
- **Géologie, Géophysique et Réservoir (« GGR »)** qui regroupe :
 - Données multi-clients, de bassins et gestion de données: acquisitions de données sismiques et géologiques menées par le Groupe et vendues à plusieurs clients sur une base non-exclusive et services de gestion de données;
 - Imagerie et Réservoir: services de traitement, d'imagerie et d'interprétation de données et d'études de réservoir pour des tiers, au travers de centres ouverts (non-exclusifs) ou dédiés (à un client) ;
- **Equipement**, opéré à travers Sercel, est chargé de la fabrication et de la commercialisation des matériels et des équipements sismiques d'acquisition de données, pour les activités Terrestre et Marine.

L'information financière est présentée par secteur d'activité sur la base du système de reporting interne et de l'information segmentée interne utilisée par le principal décideur opérationnel pour piloter et mesurer la performance au sein du Groupe.

Le résultat avant charges d'intérêts et d'impôts (« EBIT ») a remplacé le résultat d'exploitation par comme principal indicateur de performance du Groupe en raison d'une part significative de nos activités gérées au travers de nos joint-ventures. L'EBIT est défini comme le résultat d'exploitation plus le résultat des sociétés mises en équivalence.

L'information par secteur d'activité des périodes précédentes a été retraitée afin de refléter les nouveaux secteurs d'activité.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 **Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2012**
(retraité)

En millions de dollar US, excepté les actifs et capitaux employés en milliards de dollars US	Acquisiti on	GGR	Equipe -ment	Eliminati ons et Autres	Total Consoli dé	Acquisiti on	GGR	Equipe -ment	Eliminati ons et Autres	Total Consoli dé
Chiffre d'affaires tiers	1 321,0	924,6	564,8	–	2 810,4	1 106,0	658,4	708,2	–	2 472,6
Chiffre d'affaires inter secteur	446,3	–	162,9	(609,2)	–	270,7	–	207,7	(478,4)	–
Chiffre d'affaires total	1 767,3	924,6	727,7	(609,2)	2 810,4	1 376,7	658,4	915,9	(478,4)	2 472,6
Dotation aux amortissements (hors multi-clients)	(258,2)	(47,1)	(34,5)	–	(339,8)	(193,6)	(26,9)	(32,1)	–	(252,6)
Dotation aux amortissements multi-	–	(270,2)	–	–	(270,2)	–	(237,5)	–	–	(237,5)
Résultat des sociétés mises en équivalence (1) ...	15,0	0,9	–	(15,6)	0,3	22,3	4,0	–	–	26,3
Résultat avant intérêts et taxes (2)	117,4	230,9	191,1	(186,8)	352,6	(2,5)	120,2	299,7	(142,3)	280,1
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (hors multi-clients) (3)	175,7	34,7	35,6	(9,3)	236,7	250,3	22,8	21,1	(3,7)	290,5
Investissement en trésorerie dans les études	–	359,2	–	–	359,2	–	283,1	–	–	283,1
Capitaux employés (4)...	3,4	2,8	0,9	–	7,1	3,1	1,8	0,7	–	5,6
Total actifs (4)	4,0	3,1	1,1	0,3	8,5	3,4	1,9	1,0	0,5	6,8

(1) Le résultat opérationnel des sociétés mises en équivalence s'est élevé à (0,9) millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 36,4 millions de dollars US pour la période comparable 2012.

(2) Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013, l'EBIT du secteur GGR comprend un gain de 19,8 millions de dollars US relatif à la vente de notre participation dans la société Spectrum ASA.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013, la colonne « Eliminations et Autres » inclut des frais de siège d'un montant de (41,4) millions de dollars US, des éliminations inter secteur pour (148,1) millions de dollars US, et des éléments exceptionnels relatifs à la transaction avec Fugro pour 2,7 millions de dollars US incluant: (i) une plus-value de 84,5 millions de dollars US générée par les apports du Groupe lors de la création de la joint-venture Seabed ; compensée par (ii) la quote part du résultat de la joint-venture Seabed mise en équivalence pour (15,6) millions de dollars US ; (iii) des coûts de restructuration, nets de reprises de provisions, pour (33,9) millions de dollars US principalement relatifs à la flotte acquise; (iv) des frais d'acquisition et d'intégration de (32,3) millions de dollars US.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2012, les frais de siège s'élevaient à 40,1 millions de dollars US.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent les coûts de développement capitalisés de 41,0 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 et 21,0 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2012.

(4) Déterminé en lien avec l'allocation provisoire du prix d'acquisition Fugro.

Pour le trimestre clos le 30 septembre 2013 **Pour le trimestre clos le 30 septembre 2012
(retraité)**

En millions de dollar US, excepté les actifs et capitaux employés en milliards de dollars US	Acquisiti on	GGR	Equipe -ment	Eliminati ons et Autres	Total Consoli dé	Acquisiti on	GGR	Equipe -ment	Eliminati ons et Autres	Total Consoli dé
Chiffre d'affaires tiers	423,0	298,1	186,9	–	908,0	394,3	239,6	221,1	–	855,0
Chiffre d'affaires inter secteur	144,9	–	35,8	(180,7)	–	133,1	–	61,8	(194,9)	–
Chiffre d'affaires total	567,9	298,1	222,7	(180,7)	908,0	527,4	239,6	282,9	(194,9)	855,0
Dotation aux amortissements (hors multi-clients)	(83,6)	(17,0)	(11,5)	–	(112,1)	(63,9)	(7,5)	(11,2)	–	(82,6)
Dotation aux amortissements multi-	–	(96,2)	–	–	(96,2)	–	(92,6)	–	–	(92,6)
Résultat des sociétés mises en équivalence (1) ...	9,9	(0,1)	–	(15,6)	(5,8)	11,2	1,4	–	–	12,6
Résultat avant intérêts et taxes (2)	42,2	54,3	51,0	(74,3)	73,2	36,5	53,0	92,5	(54,8)	127,2
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (hors multi-clients) (3)	53,7	11,2	16,1	(2,3)	78,7	53,3	7,3	9,4	7,3	77,3
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients	–	124,7	–	–	124,7	–	125,7	–	–	125,7

(1) Le résultat opérationnel des sociétés mises en équivalence s'est élevé à (5,7) millions de dollars US pour le 3ème trimestre 2013 contre 15,7 millions de dollars US pour le 3ème trimestre 2012.

(2) Pour le 3ème trimestre 2013, la colonne « Eliminations et Autres » inclut des frais de siège d'un montant de (12,2) millions de dollars US, des éliminations inter secteur pour (40,7) millions de dollars US, et des éléments exceptionnels relatifs à la transaction de Fugro pour (21,4) millions de dollars US incluant: (i) des coûts de restructuration, nets de reprises de provisions, pour 3,4 millions de dollars US principalement relatifs à la flotte acquise; (ii) des frais d'acquisition et d'intégration pour (9,2) millions de dollars US; et (iii) la quote-part du résultat de la joint-venture Seabed mise en équivalence pour (15,6) millions de dollars US.

Pour le 3ème trimestre 2012, les frais de siège s'élevaient à 13,0 millions de dollars US.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent les coûts de développement capitalisés de 16,5 millions de dollars US pour le 3ème trimestre 2013 et 6,9 millions de dollars US pour le 3ème trimestre 2012.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE NON AUDITE

	9 mois clos le 30 septembre	
	2013	2012 (retraité) ⁽¹⁾
Montants en millions de dollars US		
EXPLOITATION		
Résultat net (y compris participations ne donnant pas le contrôle)	118,7	78,8
Amortissements et dépréciations	339,8	252,6
Amortissements et dépréciations des études multi-clients	270,2	237,5
Amortissements et dépréciations des études multi-clients capitalisés	(68,4)	(40,6)
Augmentation (diminution) des provisions	12,2	(4,1)
Charges liées aux stock-options	15,5	15,3
Plus ou moins-values de cessions d'actif	(96,9)	(13,0)
Résultat des mises en équivalence	(0,3)	(26,3)
Dividendes reçus	10,0	22,1
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie	4,6	4,0
Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt	605,4	526,3
Annulation du coût de la dette financière	144,2	115,5
Annulation de la charge d'impôt	77,3	87,1
Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt	826,9	728,9
Impôt décaissé	(86,2)	(122,8)
Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement	740,7	606,1
<i>Variation des actifs et passifs circulants :</i>		
- (augmentation) diminution des clients et comptes rattachés	(66,6)	(77,7)
- (augmentation) diminution des stocks et travaux en cours	(44,4)	(52,3)
- (augmentation) diminution des autres actifs circulants	27,9	(3,5)
- augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés	(165,7)	23,2
- augmentation (diminution) des autres passifs circulants	(33,0)	(31,1)
- impact du change sur les actifs et passifs financiers	(2,6)	2,2
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	456,3	466,9
INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations	(236,7)	(290,5)
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients	(359,2)	(283,1)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	4,9	3,3
Plus ou moins-values sur immobilisations financières	33,7	35,4
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	(939,9)	(52,5)
Effets des variations de périmètre	-	-
Variation des avances reçues	3,9	0,4
Variation des subventions d'investissement	(1,5)	(1,2)
Variation des autres actifs financiers non courants	0,8	(1,4)
Flux de trésorerie affectés aux investissements	(1 494,0)	(589,6)
FINANCEMENT		
Remboursement d'emprunts	(466,3)	(50,8)
Nouveaux emprunts	385,2	79,2
Paiement du principal des contrats de crédit-bail	(11,9)	(19,5)
Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires	0,5	(2,0)
Charges d'intérêt payées	(82,0)	(68,5)
<i>Augmentation de capital :</i>		
- par les actionnaires de la société mère	1,3	2,0
- par les participations ne donnant pas le contrôle	-	-
<i>Dividendes versés et remboursement de capital :</i>		
- aux actionnaires	-	-
- aux participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	(7,5)	(5,6)
Acquisition et cession des titres d'autocontrôle	-	-
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	(180,7)	(65,2)
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	18,0	(6,4)
Variation de trésorerie	(1 200,4)	(194,3)
Trésorerie à l'ouverture	1 520,2	531,4
Trésorerie à la clôture	319,8	337,1

⁽¹⁾ Retraitement lié à l'application de l'amendement d'IAS 19.