



Résultats détaillés du 3^{ème} trimestre 2016

8 novembre 2016

TABLE DES MATIERES

CONSIDERATIONS PROSPECTIVES	3
PARTIE 1 : COMPTES CONSOLIDES	4
Comptes de résultat trimestriels et semestriels consolidés non audités au 30 septembre 2016 et 2015	4
Etats du résultat global consolidé non audités pour les périodes closes au 30 septembre 2016 et 2015.....	6
Etats de situation financière consolidés au 30 septembre 2016 non audité et au 31 décembre 2015.....	7
Tableaux de flux de trésorerie consolidés non audités pour les périodes closes au 30 septembre 2016 et 2015.....	8
Variation des capitaux propres consolidés pour les périodes closes au 30 septembre 2016 et 2015.....	9
Notes annexes aux comptes consolidés non audités	10
PARTIE 2 : PRESENTATION ET ANALYSE DES RESULTATS DES OPERATIONS	23
PARTIE 3 : PROCEDURES ET CONTROLES RELATIFS A LA COMMUNICATION D'INFORMATION	37

CONSIDERATIONS PROSPECTIVES

Ce document comprend des considérations prospectives. Ces considérations sont fondées sur la vision de la direction du Groupe et sur des hypothèses faites quant à la réalisation d'évènements futurs.

Ces considérations prospectives sont dépendantes de risques, d'incertitudes et d'hypothèses qui concernent notamment :

- L'impact du contexte économique ainsi que des prix du gaz et du pétrole ;
- Les risques sociaux, politiques et économiques liés aux opérations de CGG ;
- La capacité à intégrer avec succès les activités ou les actifs acquis par CGG ;
- Les risques liés aux activités opérées au travers des joint-ventures dans lesquels CGG a des participations minoritaires ;
- La dépréciation des écarts d'acquisition ;
- La capacité à vendre nos données de la librairie multi-clients ;
- L'exposition au risque de marché des changes ;
- La capacité de financer les opérations dans des conditions satisfaisantes ;
- L'impact de la variation des coûts du carburant dans l'activité d'acquisition Marine ;
- La part de la production interne dans le résultat des opérations ;
- Le développement et l'acceptation des nouveaux équipements et services de CGG ;
- Les difficultés et coûts engendrés par la protection des droits de propriété intellectuelle et l'exposition au risque de plaintes d'autres opérateurs ;
- Les risques opérationnels courants et notre capacité à avoir les assurances adéquates ;
- Les liquidités du Groupe et ses perspectives ;
- La mise en œuvre du Plan de Transformation ;
- Les difficultés liées de façon temporaire ou permanente à la réduction de capacité de notre flotte ;
- La possibilité de mettre fin de façon unilatérale à certains des contrats en carnet de commande ou de les reporter par nos clients ;
- Les effets de la concurrence ;
- Le niveau de dépenses de l'industrie du pétrole et du gaz et les fluctuations de la demande pour les services et équipements sismiques ;
- L'aspect saisonnier de nos revenus ;
- Les coûts de conformité aux réglementations sur l'environnement, la santé et la sécurité ;
- Le montant substantiel de l'endettement de CGG et des ratios financiers à respecter ;
- La capacité à accéder aux marchés d'endettement et d'instruments financiers durant la période couverte par ces considérations prospectives qui dépendra des conditions générales de marché et de la notation de l'endettement de CGG ;
- L'exposition au risque de taux d'intérêt ;
- Le succès dans la gestion des risques courants.

Il n'est pas pris ici l'engagement d'actualiser ou de réviser ces considérations prospectives en fonction de telle ou telle nouvelle information et de l'occurrence de tel ou tel événement. Par ailleurs, les considérations prospectives relatives aux divers risques, incertitudes et hypothèses évoqués dans le présent document peuvent ne pas se réaliser.

Certains de ces risques sont décrits de manière détaillée dans le rapport annuel « Document de Référence » pour l'exercice clos le 31 décembre 2015 et qui a été déposé à l'Autorité des Marchés Financiers le 15 avril 2016. Ce document est disponible sur le site internet www.cgg.com. Une copie de ce document, qui inclut un jeu complet d'états financiers consolidés audités, peut être demandée en contactant le Service Relations Investisseurs au +33 1 64 47 38 31 ou en envoyant un mail à invrelparis@cgg.com ou invrelhouston@cgg.com ou en écrivant à l'adresse suivante : CGG – Service Relations Investisseurs – Tour Maine Montparnasse 33 avenue du Maine – 75015 PARIS – France.

PARTIE I : COMPTES CONSOLIDES

COMPTES DE RESULTAT INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions ou indication contraire	3ème trimestre	
	2016	2015
Chiffres d'affaires	264,0	469,8
Autres produits des activités ordinaires	0,3	0,3
Total produits des activités ordinaires	264,3	470,1
Coût des ventes	(270,2)	(404,4)
Marge brute	(5,9)	65,7
Coûts nets de recherche et développement	(4,9)	(16,9)
Frais commerciaux	(13,9)	(19,2)
Frais généraux et administratifs	(17,7)	(23,4)
Autres produits et charges, nets	(0,3)	(969,3)
Résultat d'exploitation	(42,7)	(963,1)
Coût de l'endettement financier brut	(45,7)	(44,2)
Produits financiers sur la trésorerie	0,5	0,4
Coût de l'endettement financier net	(45,2)	(43,8)
Autres produits (charges) financiers	0,2	(5,9)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	(87,7)	(1 012,8)
Impôts différés sur les variations de change	1,0	(0,6)
Autres impôts sur les bénéfices	(4,2)	(71,8)
Total impôts sur les bénéfices	(3,2)	(72,4)
Résultat net des entreprises intégrées	(90,9)	(1 085,2)
Résultat des sociétés mises en équivalence	3,0	10,8
Résultat net de l'ensemble consolidé	(87,9)	(1 074,4)
<i>Attribué aux :</i>		
Actionnaires	\$ (87,4)	(1 074,4)
Actionnaires ⁽²⁾	€ (78,6)	(958,8)
Participations ne donnant pas le contrôle	\$ (0,5)	–
Nombre moyen pondéré d'actions émises ^{(3) (4)}	22 133 149	6 080 535
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options	(1)	(1)
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites	(1)	(1)
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux obligations convertibles	(1)	(1)
Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif ^{(3) (4)}	22 133 149	6 080 535
Résultat net par action		
Résultat net attribuable aux actionnaires		
– Base	\$ (3,95)	(176,68)
– Base ⁽²⁾	€ (3,55)	(157,67)
– Dilué	\$ (3,95)	(176,68)
– Dilué ⁽²⁾	€ (3,55)	(157,67)

(1) Dès lors que le résultat de l'exercice est une perte, les plans d'attribution de stock-options, d'actions gratuites sous condition de performance et les obligations convertibles ont un effet relatif. 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, ni dans la détermination de la perte nette diluée par action.

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

(3) Le calcul du résultat net par action de base et dilué de 2015 a été ajusté suite à l'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription réalisée par CGG SA le 5 février 2016. Le nombre d'actions ordinaires émises a été ajusté rétrospectivement.

(4) Le calcul du résultat net par action de base et dilué de 2015 a été ajusté suite au regroupement d'actions prenant effet le 20 juillet 2016. Le nombre d'actions ordinaires émises a été ajusté rétrospectivement.

Voir ci-après les notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires non audités

COMPTES DE RESULTAT INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions ou indication contraire	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2016	2015
Chiffres d'affaires	867,2	1 511,9
Autres produits des activités ordinaires	0,9	1,1
Total produits des activités ordinaires	868,1	1 513,0
Coût des ventes	(894,5)	(1 318,1)
Marge brute	(26,4)	194,9
Coûts nets de recherche et développement	(6,6)	(64,4)
Frais commerciaux.....	(46,4)	(65,0)
Frais généraux et administratifs.....	(63,0)	(73,4)
Autres produits et charges, nets.....	(11,2)	(984,1)
Résultat d'exploitation	(153,6)	(992,0)
Coût de l'endettement financier brut.....	(131,2)	(134,8)
Produits financiers sur la trésorerie	1,4	1,4
Coût de l'endettement financier net	(129,8)	(133,4)
Autres produits (charges) financiers.....	(0,4)	(9,5)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	(283,8)	(1 134,9)
Impôts différés sur les variations de change	2,6	(1,8)
Autres impôts sur les bénéfices	(18,5)	(80,1)
Total impôts sur les bénéfices	(15,9)	(81,9)
Résultat net des entreprises intégrées	(299,7)	(1 216,8)
Résultat des sociétés mises en équivalence.....	2,9	27,0
Résultat net de l'ensemble consolidé	(296,8)	(1 189,8)
<i>Attribué aux :</i>		
Actionnaires	\$ (294,3)	(1 191,4)
Actionnaires ⁽²⁾	€ (265,0)	(1 062,7)
Participations ne donnant pas le contrôle	\$ (2,5)	1,6
Nombre moyen pondéré d'actions émises ^{(3) (4)}	20 349 525	6 080 535
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options.....	(1)	(1)
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites	(1)	(1)
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux obligations convertibles.....	(1)	(1)
Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif ^{(3) (4)}	20 349 525	6 080 535
Résultat net par action		
Résultat net attribuable aux actionnaires		
– Base.....	\$ (14,46)	(195,93)
– Base ⁽²⁾	€ (13,02)	(174,77)
– Dilué.....	\$ (14,46)	(195,93)
– Dilué ⁽²⁾	€ (13,02)	(174,77)

(1) Dès lors que le résultat de l'exercice est une perte, les plans d'attribution de stock-options, d'actions gratuites sous condition de performance et les obligations convertibles ont un effet relatif. 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, ni dans la détermination de la perte nette diluée par action.

(2) Converti au taux moyen de 1,1106US\$ et 1,1211US\$ respectivement au 30 septembre 2016 et 2015.

(3) Le calcul du résultat net par action de base et dilué de 2015 a été ajusté suite à l'augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription réalisée par CGG SA le 5 février 2016. Le nombre d'actions ordinaires émises a été ajusté rétrospectivement.

(4) Le calcul du résultat net par action de base et dilué de 2015 a été ajusté suite au regroupement d'actions prenant effet le 20 juillet 2016. Le nombre d'actions ordinaires émises a été ajusté rétrospectivement.

Voir ci-après les notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires non audités

ETATS DU RESULTAT GLOBAL INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

Montants en millions de dollars US

	Au 30 septembre	
	2016	2015
Résultat net de l'ensemble consolidé	(296,8)	(1 189,8)
Eléments appelés à être reclassés ultérieurement dans le résultat net:		
Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie	(0,2)	0,6
Produits (charges) nets sur actifs financiers disponibles à la vente	-	(0,7)
Variation de l'écart de conversion.....	(1,6)	(14,9)
Total des éléments appelés à être reclassés ultérieurement dans le résultat net (1)	(1,8)	(15,0)
Eléments non classés ultérieurement en résultat:		
Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite.....	-	(3,8)
Total des éléments non reclassés ultérieurement en résultat (2)	-	(3,8)
Autres éléments du résultat global des sociétés, nets d'impôts (1) + (2)	(1,8)	(18,8)
Etat du résultat global consolidé de la période	(298,6)	(1 208,6)
<i>Attribué aux :</i>		
<i>Actionnaires de la société mère</i>	<i>(295,1)</i>	<i>(1 208,1)</i>
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>(3,5)</i>	<i>(0,5)</i>

ETATS DE SITUATION FINANCIERE CONSOLIDES

Montants en millions de dollars US, sauf indication contraire

	30 septembre 2016 (non audité)	31 décembre 2015
ACTIF		
Trésorerie et équivalents de trésorerie.....	603,5	385,3
Clients et comptes rattachés, nets.....	401,8	812,5
Stocks et travaux en cours, nets.....	309,9	329,3
Créances d'impôt.....	90,4	91,2
Autres actifs courants, nets.....	110,4	119,2
Actifs détenus en vue de la vente.....	74,5	34,4
Total actif courant.....	1 590,5	1 771,9
Impôts différés actif.....	41,8	52,2
Participations et autres immobilisations financières, nettes.....	50,8	87,6
Sociétés mises en équivalence.....	201,4	200,7
Immobilisations corporelles, nettes.....	738,0	885,2
Immobilisations incorporelles, nettes.....	1 339,2	1 286,7
Ecarts d'acquisition des entités consolidées, nets.....	1 228,3	1 228,7
Total actif non-courant.....	3 599,5	3 741,1
TOTAL ACTIF.....	5 190,0	5 513,0
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Concours bancaires court terme.....	1,6	0,7
Dettes financières – part court terme.....	106,7	96,5
Fournisseurs et comptes rattachés.....	149,6	267,8
Dettes sociales.....	134,3	169,2
Impôts sur les bénéfices à payer.....	20,2	47,0
Acomptes clients.....	26,6	56,0
Provisions – part court terme.....	140,7	219,5
Autres passifs courants.....	129,9	198,6
Dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés.....	14,6	–
Total passif courant.....	724,2	1 055,3
Impôts différés passif.....	116,0	136,3
Provisions – part long terme.....	120,8	155,9
Dettes financières – part long terme.....	2 799,2	2 787,6
Autres passifs non courants.....	14,5	19,5
Total dettes et provisions non-courantes.....	3 050,5	3 099,3
Capital social : 26 900 581 actions autorisées et 22 133 149 émises au nominal de 0,80 € au 30 septembre 2016 et 5 533 287 au 31 décembre 2015 ⁽¹⁾	20,3	92,8
Primes d'émission et d'apport.....	1 850,0	1 410,0
Réserves.....	(267,6)	1 181,7
Autres réserves.....	129,0	138,0
Titres d'autocontrôle.....	(20,1)	(20,6)
Résultat de la période attribué aux actionnaires de la société mère.....	(294,3)	(1 450,2)
Résultats directement enregistrés en capitaux propres.....	(0,8)	(0,6)
Ecarts de conversion.....	(39,5)	(38,9)
Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère.....	1 377,0	1 312,2
Participations ne donnant pas le contrôle.....	38,3	46,2
Total capitaux propres.....	1 415,3	1 358,4
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES.....	5 190,0	5 513,0

(1) Le nombre d'actions au 31 décembre 2015 a été ajusté suite au regroupement d'actions prenant effet le 20 juillet 2016.

Voir ci-après les notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires non audités

TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

Montants en millions de dollars US	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2016	2015
EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé.....	(296,8)	(1 189,8)
Amortissements et dépréciations	199,3	1 216,5
Amortissements et dépréciations des études multi-clients	205,1	177,4
Amortissements et dépréciations capitalisés en études multi-clients.....	(34,2)	(61,7)
Augmentation (diminution) des provisions	(119,7)	(55,5)
Charges liées aux stock-options.....	0,5	1,5
Plus ou moins-values de cessions d'actif.....	1,2	(0,8)
Résultat des mises en équivalence	(2,9)	(27,0)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence.....	13,0	5,1
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie	(0,4)	(7,3)
Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt	(34,9)	58,4
Annulation du coût de la dette financière	129,8	133,4
Annulation de la charge d'impôt.....	15,9	81,9
Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt.....	110,8	273,7
Impôt décaissé	(12,9)	(17,7)
Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement.....	97,9	256,0
<i>Variation des actifs et passifs circulants :</i>		
- (augmentation) diminution des clients et comptes rattachés.....	325,1	171,0
- (augmentation) diminution des stocks et travaux en cours	29,7	27,8
- (augmentation) diminution des autres actifs circulants.....	(24,8)	47,0
- augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés	(100,0)	(137,3)
- augmentation (diminution) des autres passifs circulants.....	(58,9)	(86,5)
Impact du change sur les actifs et passifs financiers	(9,0)	12,0
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	260,0	290,0
INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations, hors études multi-clients.....	(68,7)	(112,8)
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients	(241,8)	(218,4)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	11,5	9,7
Plus ou moins-values sur immobilisations financières.....	6,1	4,4
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	-	(19,3)
Incidence des variations de périmètre.....	-	-
Variation des prêts et avances donnés/reçus.....	19,3	(21,6)
Variation des subventions d'investissement	(0,6)	(0,6)
Variation des autres actifs financiers non courants	1,3	3,1
Flux de trésorerie affectés aux investissements.....	(272,9)	(355,5)
FINANCEMENT		
Remboursement d'emprunts.....	(487,4)	(222,1)
Nouveaux emprunts.....	456,6	396,3
Païement du principal des contrats de crédit-bail	(6,5)	(6,1)
Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires	0,9	(1,9)
Charges d'intérêt payées	(103,0)	(101,4)
<i>Augmentation de capital :</i>		
- par les actionnaires de la société mère.....	367,5	-
- 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.....	(4,4)	(7,5)
Acquisition et cession des titres d'autocontrôle	0,5	-
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	224,2	57,3
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	6,9	(15,5)
Incidence des variations de périmètre.....	-	-
Variation de trésorerie.....	218,2	(23,7)
Trésorerie à l'ouverture.....	385,3	359,1
Trésorerie à la clôture.....	603,5	335,4

Voir ci-après les notes annexes aux comptes consolidés intermédiaires non audités

TABLEAUX DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS NON AUDITÉS

(Montants en millions de dollars US excepté pour les données par actions)	Nombre d'actions Émises (a)	Capital social	Primes d'émission et d'apport	Réserves	Autres réserves	Actions propres	Résultats directement enregistrés en Capitaux propres	Ecarts de Conversion	Capitaux propres attribués aux actionnaires de la société-mère	Participation ne donnant pas le contrôle	Total Capitaux propres
Au 1er janvier 2015	5 533 287	92,8	3 180,4	(592,4)	64,7	(20,6)	(7,6)	(24,3)	2 693,0	53,2	2 746,2
<i>Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite (1)</i>				(3,8)					(3,8)		(3,8)
<i>Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie (2)</i>							0,6		0,6		0,6
<i>Produits (charges) nets sur actifs financiers disponibles à la vente (3)</i>							(0,7)		(0,7)		(0,7)
<i>Variation de l'écart de conversion (4)</i>							0,7	(13,5)	(12,8)	(2,1)	(14,9)
Autres éléments du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)+(4)				(3,8)			0,6	(13,5)	(16,7)	(2,1)	(18,8)
Résultat net (5)				(1 191,4)					(1 191,4)	1,6	(1 189,8)
Etat du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)+(4)+(5)				(1 195,2)			0,6	(13,5)	(1 208,1)	(0,5)	(1 208,6)
Dividendes										(7,5)	(7,5)
Paiements fondés sur des actions				1,9					1,9		1,9
Variation de l'écart de conversion généré par la maison mère					55,7				55,7		55,7
Offre publique d'échange d'obligations convertibles, net d'impôt différé				8,5					8,5		8,5
Reconstitution des réserves de la maison mère			(1 770,7)	1 770,7							
Variation de périmètre et autres				0,6					0,6	(0,6)	
Au 30 septembre 2015	5 533 287	92,8	1 409,7	(5,9)	120,4	(20,6)	(7,0)	(37,8)	1 551,6	44,6	1 596,2

(a) Le nombre d'actions aux 1^{er} janvier et 30 Septembre 2015 a été ajusté suite au regroupement d'actions prenant effet le 20 juillet 2016.

(Montants en millions de dollars US excepté pour les données par actions)	Nombre d'actions Émises (a)	Capital social	Primes d'émission et d'apport	Réserves	Autres réserves	Actions propres	Résultats directement enregistrés en Capitaux propres	Ecarts de Conversion	Capitaux propres attribués aux actionnaires de la société-mère	Participation ne donnant pas le contrôle	Total Capitaux propres
Au 1er janvier 2016	5 533 287	92,8	1 410,0	(268,5)	138,0	(20,6)	(0,6)	(38,9)	1 312,2	46,2	1 358,4
<i>Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite (1)</i>											
<i>Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie (2)</i>							(0,2)		(0,2)		(0,2)
<i>Variation de l'écart de conversion (3)</i>								(0,6)	(0,6)	(1,0)	(1,6)
Autres éléments du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)							(0,2)	(0,6)	(0,8)	(1,0)	(1,8)
Résultat net (4)				(294,3)					(294,3)	(2,5)	(298,6)
Etat du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)+(4)				(294,3)			(0,2)	(0,6)	(295,1)	(3,5)	(298,6)
Augmentation de capital	16 599 862	231,6	135,9			0,5			368,0		368,0
Réduction de capital social (voir note 3)		(304,1)	304,1								
Dividendes										(4,4)	(4,4)
Paiements fondés sur des actions				1,1					1,1		1,1
Variation de l'écart de conversion généré par la maison mère					(9,0)				(9,0)		(9,0)
Variation de périmètre et autres				(0,2)					(0,2)		(0,2)
Au 30 septembre 2016	22 133 149	20,3	1 850,0	(561,9)	129,0	(20,1)	(0,8)	(39,5)	1 377,0	38,3	1 415,3

(a) Le nombre d'actions au 1^{er} janvier 2016 et l'augmentation de capital ont été ajustés suite au regroupement d'actions prenant effet le 20 juillet 2016.

NOTES AUX COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES NON AUDITES

NOTE 1 - PRINCIPES COMPTABLES

CGG SA, (« la Compagnie ») et ses filiales (constituant ensemble « le Groupe ») est un acteur mondial dans l'industrie des services géophysiques et géologiques, qui fournit une large gamme de services pour l'acquisition, le traitement et l'interprétation de données sismiques ainsi que les logiciels de traitement et d'interprétation des données aux clients du secteur de la production et de l'exploration du gaz et du pétrole. Elle est également un fabricant mondial d'équipements géophysiques.

Du fait de sa cotation dans un pays de l'Union Européenne et conformément au règlement (CE) n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés intermédiaires résumés ci-joint sont établis conformément à la norme IAS 34 publiée par l'International Accounting Standards Board (IASB) et adoptée par l'Union Européenne.

Les comptes consolidés intermédiaires ont été autorisés par le Comité d'audit du 4 novembre 2016 pour publication.

Les Etats Financiers sont présentés en dollars US et ont été préparés selon la méthode du coût historique, excepté pour certains éléments de l'actif et du passif évalués à la juste valeur.

Pour établir les Etats Financiers consolidés conformément au référentiel IFRS, certains éléments de l'état de situation financière, du compte de résultat et des informations annexes sont déterminés par la Direction du Groupe à partir de jugements et d'estimations et sur la base d'hypothèses. Les chiffres réels peuvent donc différer de façon significative des données estimées en raison de changement des conditions économiques, de modification des lois et règlements, de changement de stratégie et de l'imprécision inhérente à l'utilisation de données estimées.

Principaux principes comptables

Ces principes comptables sont identiques à ceux qui ont été retenus pour la préparation des comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2015, décrits dans le rapport annuel 20-F pour l'exercice 2015 déposé auprès de la SEC le 15 avril 2016 et le Document de Référence déposé auprès de l'AMF le même jour, à l'exception des normes et interprétations nouvellement adoptées :

- Améliorations annuelles (2012-2014) ;
- Amendement d'IAS 1 – « Présentation des états financiers » — Initiative informations à fournir ;
- Amendement des IAS 16 & IAS 38 – « Clarification sur les modes d'amortissement acceptables » ;
- Amendement d'IFRS 11 – « Partenariats ».

L'adoption de ces normes et interprétations a eu un impact limité sur les comptes consolidés.

En outre, le Groupe n'applique pas les textes suivants, qui n'ont pas été adoptés par l'Union Européenne au 30 septembre 2016:

- Amendements d'IFRS 10 et IAS 28 « Vente ou contribution d'actifs entre un Groupe et ses filiales ou Joint-Venture » ;
- Amendements d'IAS 7 « Initiative concernant les informations à fournir » ;
- Amendements d'IAS 12 « Impôt sur le résultat — Comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes » ;
- IFRS 9 « Instruments financiers — classification et évaluation des actifs financiers et des passifs financiers » ;
- IFRS 15 « Produits provenant des contrats avec les clients » ;
- IFRS 16 « Contrats de location » ;
- Amendements d'IFRS 15 « Produits provenant des contrats avec les clients » ;
- Amendements d'IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions ».

La revue de ces textes est actuellement en cours afin de mesurer leur impact potentiel sur les comptes consolidés.

Application de l'Amendement d'IAS 16 et IAS 38 « Clarification sur les modes d'amortissement acceptables »

L'amendement de la norme IAS 38 sur les actifs intangibles a conduit CGG à adapter les règles d'amortissement de sa bibliothèque multi-clients de la manière suivante :

- Chaque étude est complètement amortie ou dépréciée sur une période de 5 ans à partir de sa date de livraison selon les principes suivants:
 - Sur la base du profil de ventes, toute étude sera amortie d'une manière qui reflète le profil de consommation de ses avantages économiques durant les périodes de préfinancement et d'après-ventes.
 - Ainsi, un taux d'amortissement correspondant au ratio des coûts capitalisés par rapport au total des ventes attendues durant la vie comptable de l'étude sera appliqué sur toute vente reconnue. En 2016, et comme déjà appliqué par CGG de façon prudente depuis le 1er janvier 2014, le taux d'amortissement sera de 80%.
 - Pour certains accords de ventes globaux, le taux d'amortissement sera ajusté pour refléter, le cas échéant, l'impact commercial des éléments de prix convenus. Ainsi, des conditions de prix avantageuses qui seraient accordées à un client achetant un grand volume de données pourraient entraîner un taux d'amortissement plus élevé.
 - Chaque trimestre, la Valeur Nette Comptable de chaque étude multi-clients est comparée à sa Valeur Brute Comptable, décroissant linéairement sur une période de 5 ans à partir de sa date de livraison. Dans le cas où la valeur calculée est plus faible que la Valeur Nette Comptable de l'étude, il s'agit d'une indication de perte de valeur. La politique de dépréciation dans un tel cas est l'ajustement de la Valeur Nette Comptable de l'étude à la valeur calculée linéairement ou à une valeur plus basse, en fonction des prévisions de ventes.
- De plus, un test de dépréciation accélérée d'actif continuera d'être effectué une fois par an (ou plus fréquemment s'il existe une indication qu'une étude doit être dépréciée de manière accélérée).

Les règles d'amortissement détaillées ci-dessus sont cohérentes avec les caractéristiques du modèle économique de son business multi-clients et sont conformes à l'amendement de la norme IAS 38, dès lors qu'elles reflètent le profil attendu de consommation des avantages économiques de la librairie multi-clients.

Ces règles d'amortissement de la bibliothèque multi-clients sont appliquées depuis le 1er janvier 2016.

Jugements et utilisation d'estimations

Les jugements et hypothèses utilisés dans les états financiers sont résumés dans le tableau suivant :

Jugements et estimations	Hypothèses clés
Juste valeur des actifs et passifs acquis dans le cadre des différentes allocations du prix d'acquisition	Modèles utilisés pour déterminer la juste valeur
Caractère recouvrable des créances clients	Estimation du risque de défaillance des clients
Evaluation des participations et immobilisations financières	Estimation de la juste valeur des actifs financiers
Amortissement et dépréciation des études multi-clients	Estimation de la valeur des sociétés mises en équivalence
Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles	Taux de marge attendu par catégorie d'études
Valeur recouvrable des écarts d'acquisition et des actifs incorporels	Durée d'utilité des études multi-clients
Avantages postérieurs à l'emploi	Durée d'utilité des actifs
Provisions pour restructuration et contrats déficitaires	Perspectives industrielles du marché de la géophysique et date de reprise
Provisions pour risques, charges et litiges	Taux d'actualisation (CPMC)
Reconnaissance du chiffre d'affaires	Taux d'actualisation
Coûts de développement	Taux d'adhésion aux avantages postérieurs à l'emploi
Impôts différés actifs	Taux d'inflation
	Estimation des coûts futurs liés aux plans de restructuration et aux contrats déficitaires
	Appréciation du risque lié aux litiges auxquels le Groupe est partie prenante
	Estimation de l'avancement des contrats
	Estimation de la juste valeur des programmes de fidélisation des clients
	Estimation de la juste valeur des différents éléments identifiables d'un contrat
	Estimation des avantages futurs des projets
	Hypothèses de réalisation de bénéfices fiscaux futurs

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu lorsqu'il peut être estimé de manière fiable, lorsqu'il est probable que tous les avantages économiques associés à la transaction vont bénéficier au Groupe et lorsque les coûts associés à la transaction (supportés ou restant à supporter) peuvent être mesurés de manière fiable.

— Etudes multi-clients

Le chiffre d'affaires généré par les études multi-clients est composé (i) des préfinancements et (ii) de la vente de licences d'utilisation après achèvement des études (« après-ventes »).

Préfinancements — d'une manière générale, le Groupe obtient des engagements d'achats de la part de clients avant l'achèvement même de l'étude sismique. Ces engagements couvrent tout ou partie des blocs de la zone d'étude. En contrepartie, le client est généralement habilité à intervenir directement dans la définition ou à participer aux spécifications du projet, et autorisé à accéder en priorité aux données acquises, le plus souvent à des conditions préférentielles d'achat. Le Groupe comptabilise les paiements qu'il reçoit durant les périodes de mobilisations comme des avances et ces paiements sont présentés dans l'état de situation financière en « acomptes clients ».

Les préfinancements sont reconnus en chiffre d'affaires selon la méthode à l'avancement, c'est à dire en fonction de l'avancement physique dudit projet.

Après-ventes — d'une manière générale, le Groupe accorde une licence d'utilisation permettant un accès non exclusif à des données sismiques correctement formatées et dûment définies issues de la bibliothèque d'études multi-clients, en contrepartie d'un paiement fixe et déterminé. Le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires à la signature du contrat et lorsque le client a accès aux données.

Si le contrat comporte de multiples éléments, le revenu est décomposé et affecté aux différents éléments du contrat sur la base de leur juste valeur respective, qui peut être différente de la ventilation contractuelle.

Après-ventes sur des contrats — le Groupe conclut des accords dans lesquels il octroie des licences d'accès pour un nombre déterminé de blocs de la bibliothèque d'études multi-clients. Ces contrats permettent au client de sélectionner des blocs spécifiques et d'accéder aux données sismiques correspondantes pour une durée limitée. Le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires dès que le client a accès aux données et a sélectionné les blocs, et que le chiffre d'affaires peut être estimé de manière fiable.

— Etudes exclusives

Le Groupe réalise des services sismiques — acquisition, traitement — pour le compte de clients donnés. Le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires selon la méthode à l'avancement, c'est-à-dire en fonction du taux d'exécution du contrat.

La facturation et les coûts relatifs aux transits des navires sismiques au démarrage de l'étude sont différés et reconnus sur la durée du contrat au rythme de l'avancement technique.

Dans certains contrats d'études exclusives et dans un nombre limité d'études multi-clients, le Groupe s'engage à respecter certains objectifs. Le Groupe diffère la reconnaissance du chiffre d'affaires sur ces contrats jusqu'à ce que tous les objectifs qui donnent au client un droit d'annulation ou de remboursement soient atteints.

— Vente de matériel

Le chiffre d'affaires provenant de la vente de matériel est comptabilisé dans le compte de résultat quand le transfert à l'acheteur des risques et avantages significatifs liés à la propriété du matériel est effectif, lors de la livraison aux clients. Les acomptes et avances versés par les clients sont enregistrés en passifs courants.

— Vente de logiciels et de matériel informatique

Le chiffre d'affaires provenant de la vente de matériel informatique ou de logiciels est comptabilisé dans le compte de résultat quand le transfert à l'acheteur des risques et avantages significatifs liés à la propriété du matériel est effectif, lors de l'acceptation du produit par le client, et dès lors que le Groupe n'a plus d'obligations résiduelles significatives. Les acomptes et avances versés par les clients sont enregistrés en passifs courants.

Si la vente d'un logiciel ou d'un matériel informatique nécessite un aménagement particulier qui entraîne une modification ou une adaptation du produit, l'ensemble est comptabilisé, comme pour un contrat de prestation classique, selon la méthode à l'avancement.

Si le contrat comporte de multiples sections (par exemple mises à jour ou améliorations, support client post-contractuel telle la maintenance, ou des services), le revenu est décomposé et affecté aux différents éléments du contrat sur la base de leur juste valeur respective, qui peut être différente de la ventilation indiquée dans le contrat.

Le chiffre d'affaires relatif à la maintenance concerne notamment des contrats « support client » post-livraison et est enregistré en « acomptes clients » et rattaché en produits au compte de résultat de manière linéaire sur la durée du contrat.

— *Autres prestations géophysiques*

Le chiffre d'affaires provenant des autres prestations géophysiques est comptabilisé dans le compte de résultat lorsque les prestations géophysiques ont été réalisées et, dans le cadre de contrats long-terme, suivant la méthode à l'avancement à la date de clôture.

— *Programmes de fidélisation des clients*

Le Groupe peut octroyer des crédits de prestations à ses principaux clients. Ces crédits sont déterminés contractuellement sur la base des volumes d'affaires annuels réalisés auprès de ces clients et facturés, et sont utilisables sur des services futurs.

Ces crédits sont considérés comme un élément séparé de la vente initiale. Le chiffre d'affaires relatif à ces crédits n'est reconnu que lorsque l'obligation a été remplie. Ces crédits sont mesurés à leur juste valeur sur la base des taux contractuels et des volumes d'affaires annuels prévisionnels.

Etudes multi-clients

Les études multi-clients représentent des études sismiques pour lesquelles une licence d'utilisation est cédée aux clients de façon non exclusive. L'ensemble des coûts liés à l'acquisition, au traitement et à la finalisation des études est comptabilisé en immobilisations incorporelles (y compris les éventuels coûts de transit). Les études multi-clients sont valorisées sur la base des coûts précédents moins les amortissements cumulés ou à leur juste valeur si cette dernière est inférieure. Le Groupe examine à chaque clôture la librairie des études pour toute dépréciation éventuelle des études au niveau pertinent (études ou groupes d'études indépendants).

Les études multi-clients sont classées dans une même catégorie lorsqu'elles sont situées dans une même zone géographique avec les mêmes perspectives de ventes, ces estimations étant généralement fondées sur les historiques de ventes.

Les études multi-clients sont amorties d'une manière qui reflète le profil de consommation de leurs avantages économiques durant les périodes de préfinancement et d'après ventes. Un taux d'amortissement de 80 % correspondant au ratio des coûts capitalisés par rapport au total des ventes attendues durant la vie comptable de l'étude est appliqué sur toute vente reconnue de l'étude, à moins d'indications spécifiques conduisant à l'utilisation d'un taux différent. Si tel est le cas, le taux d'amortissement est ajusté pour refléter, le cas échéant, l'impact commercial des éléments de prix convenus. Une étude multi-clients sera totalement amortie ou dépréciée sur une période de 5 ans à partir de sa date de livraison.

Dépenses de développement

Les dépenses de recherche et développement, engagées dans le but d'acquérir un savoir-faire technique ou scientifique, sont enregistrées en charges de l'exercice où elles sont encourues, dans le poste « Coûts nets de recherche et développement ».

Les dépenses de développement, si elles concernent la découverte ou l'amélioration d'un processus, sont capitalisées si les critères suivants sont réunis :

- le projet est clairement identifié et les coûts qui s'y rapportent sont individualisés et suivis de façon fiable,
- la faisabilité technique du projet est démontrée,
- les ressources nécessaires pour mener le projet à son terme sont disponibles,
- il est probable que l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs, Le Groupe doit démontrer, entre autres choses, l'existence d'un marché pour la production issue de l'immobilisation incorporelle ou pour l'immobilisation incorporelle elle-même ou, si celle-ci doit être utilisée en interne, son utilité.

Les dépenses capitalisées comprennent le coût des matériels, les salaires directs, ainsi qu'un prorata approprié de charges indirectes. Toutes les autres dépenses de développement sont enregistrées en charges de l'exercice où elles sont encourues, dans le poste « coûts nets de recherche et développement ».

Les dépenses de développement capitalisées sont comptabilisées à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et des pertes de valeurs constatées.

Les coûts de développement capitalisés sont amortis sur cinq ans.

Les frais de recherche et de développement en compte de résultat représentent le coût net des dépenses de développement qui ne sont pas capitalisées, des dépenses de recherche et des subventions acquises au titre de la recherche et du développement.

Emprunts convertibles

- Le Groupe comptabilise séparément les composantes d'une obligation convertible qui, d'une part, crée un passif financier et, d'autre part, confère au porteur de l'obligation une option de conversion de l'obligation en instrument de capitaux propres du Groupe.
- Le Groupe détermine d'abord la valeur comptable de la composante passif en évaluant la juste valeur d'un passif analogue (y compris les composantes dérivées n'ayant pas la qualité de capitaux propres) non assorti d'une composante capitaux propres associée.
- La valeur comptable de l'instrument de capitaux propres représenté par l'option de conversion de l'instrument en actions ordinaires est ensuite déterminée en déduisant la juste valeur du passif financier de la juste valeur de l'instrument financier composé pris dans son ensemble. La valeur comptable de l'instrument de capitaux propres est présentée nette de l'imposition différée relative.
- La somme des valeurs comptables attribuées aux composantes de passif et de capitaux propres lors de la comptabilisation initiale est toujours égale à la juste valeur qui serait attribuée à l'instrument dans sa globalité.

NOTE 2 – ACQUISITIONS ET CESSIONS

CGG a annoncé le 29 avril 2016 avoir conclu un accord contractuel avec NEOS pour la vente de la ligne de produits Multi-Physiques. La transaction devrait être terminée d'ici la fin de l'année après réception des diverses approbations et licences nécessaires. Au 30 septembre 2016, les actifs et passifs destinés à être cédés étaient reclassés dans les catégories « actifs détenus en vue de la vente » et « dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés » dans l'état de situation financière consolidé.

Le 24 mars 2016, CGG a cédé les 49 % qu'elle détenait dans la société Gardline CGG Pte Ltd qui était mise en équivalence dans les états financiers du Groupe.

NOTE 3 – AUGMENTATION DE CAPITAL, REGROUPEMENT D'ACTION ET CHANGEMENT DE LA VALEUR NOMINALE DES ACTIONS ORDINAIRES

Augmentation de capital

Le 13 janvier 2016, CGG a lancé une augmentation de capital en numéraire avec maintien du droit préférentiel de souscription. Le montant final brut de l'opération s'élève à 350 589 080,16 euros et se traduit par la création de 531 195 576 actions nouvelles. Les produits nets de l'augmentation de capital de CGG s'élèvent à 337 millions d'euros et ont pour objet de renforcer ses fonds propres et d'améliorer sa liquidité, dans le cadre du financement de son Plan de Transformation.

Cette opération a été garantie en totalité (hors engagements de souscription de Bpifrance et d'IFP Energies Nouvelles) par un syndicat bancaire. Les honoraires et frais relatifs à cette opération se sont élevés à 13 millions d'euros (soit 14 millions de dollars US).

L'admission aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris (compartiment B) des actions nouvelles s'est faite le 5 février 2016, sur la même ligne de cotation que les actions existantes (code ISIN FR0000120164). A compter de cette date, le capital de CGG est composé de 708 260 768 actions de 0,40 euro de valeur nominale chacune, soit un montant nominal total de 283 304 307,20 euros.

Regroupement d'actions

La Société a mis en œuvre le 20 juillet le regroupement d'actions approuvé par l'assemblée générale mixte des actionnaires du 27 mai. Chaque actionnaire s'est vu attribuer 1 action nouvelle portant jouissance courante contre 32 actions anciennes. Le premier cours de l'action le 20 juillet a été calculé sur la base du dernier cours coté le 19 juillet (€0,69) multiplié par 32.

L'admission aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris (compartiment B) des actions nouvelles s'est faite le 20 juillet 2016, sur une nouvelle ligne de cotation (code ISIN FR0013181864). A compter de cette date, le capital de CGG est composé de 22 133 149 actions de 12,80 euros de valeur nominale chacune, soit un montant nominal total de 283 304 307,20 euros.

Changement de la valeur nominale des actions ordinaires

Le 11 août 2016, la Société a effectué le changement de la valeur nominale des actions ordinaires. La Société a décidé de réduire le capital social de 265 597 788 euros pour le ramener de 283 304 307 euros à 17 706 519 euros par voie de diminution de la valeur nominale de chaque action de 12,80 euros à 0,80 euro après réalisation du regroupement. La somme de 265 597 788 euros, correspondant au montant de la réduction de capital, est affectée au compte « prime d'émission ».

NOTE 4 – DETTES FINANCIERES

La dette financière brute du Groupe au 30 septembre 2016 s'élève à 2 907,5 millions de dollars US. Elle s'élevait à 2 884,8 millions de dollars US au 31 décembre 2015.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016

Lignes de crédit

Montant disponible sur les lignes de crédit au 30 septembre 2016 :

En millions de dollars US	<u>Date d'émission</u>	<u>Maturité</u>	<u>Montant autorisé</u>	<u>Montant utilisé</u>	<u>Montant disponible</u>
Crédit renouvelable US.....	2013	2018	165,0	165,0	—
Crédit renouvelable France (a)	2013	2018	300,0	300,0	—
Crédit Nordique.....	2014	2019	100,0	100,0	—
TOTAL avant frais d'émission.....			565,0	565,0	—

(a) La maturité ainsi que l'échéancier ont été ajustés comme suit : le montant autorisé est de 300 millions de dollars US jusqu'en juillet 2017 et de 275 millions de dollars US jusqu'en juillet 2018.

Au 30 Septembre 2016, les lignes de crédit sont entièrement utilisées.

Les lignes de crédit revolver du Groupe ont fait l'objet d'avenants concernant les ratios financiers du Groupe effectifs à compter du 4 février 2016.

Les accords de crédit « French Revolver » et « Revolver US » imposent au Groupe de respecter les nouveaux ratios et tests suivants :

- un seuil minimal de Liquidité du Groupe (soldes de trésorerie et d'équivalents de trésorerie et facilités de crédit revolver disponibles) fixé à 175 millions de dollars US à chaque fin de trimestre;
- un ratio d'endettement maximal (défini comme la dette nette sur l'EBITDAS) fixé à 5,00× pour les 12 mois glissants clos en 2016, à 4,75× pour les 12 mois glissants clos en mars 2017, à 4,25× pour les 12 mois glissants clos en juin 2017, à 4,00× pour les 12 mois glissants clos en septembre 2017, à 3,50× pour les 12 mois glissants clos en décembre 2017, à 3,25× pour les 12 mois glissants clos en mars 2018 et à 3,00× pour les périodes suivantes de 12 mois glissants; et
- un seuil minimal du ratio EBITDAS rapporté aux intérêts financiers fixé à 3,00×.

L'ensemble des ratios financiers étaient respectés au 30 septembre 2016.

L'accord de crédit nordique impose au Groupe de respecter les ratios et tests suivants :

- le seuil minimal de Trésorerie et équivalents de trésorerie est fixé à 100 millions de dollars US;
- le ratio d'endettement maximal (défini comme la dette nette sur l'EBITDAS) est fixé à 5,00× pour les 12 mois glissants clos en 2016, à 4,75× pour les 12 mois glissants clos en mars 2017, à 4,25× pour les 12 mois glissants clos en juin 2017, à 4,00× pour les 12 mois glissants clos en septembre 2017, à 3,50× pour les 12 mois glissants clos en décembre 2017, à 3,25× pour les 12 mois glissants clos en mars 2018 et à 3,00× pour les périodes suivantes de 12 mois glissants; et
- le seuil minimal du ratio EBITDAS rapporté aux intérêts financiers est fixé à 3,00×.

L'ensemble des ratios financiers étaient respectés au 30 septembre 2016.

Par ailleurs, la maturité de notre ligne de crédit « French Revolver » a aussi été prolongée. La nouvelle maturité est la suivante :

- 325 millions de dollars US jusqu'en juillet 2016;
- 300 millions de dollars US de juillet 2016 à juillet 2017; et
- 275 millions de dollars US de juillet 2017 à juillet 2018.

Modification du ratio de conversion des OCEANE

Suite à l'augmentation de capital et au regroupement d'actions, le ratio de conversion des Océane a été ajusté comme suit :

	Ratio de conversion avant augmentation de capital	Ratio de conversion après augmentation de capital	Ratio de conversion après regroupement d'actions et changement de la valeur nominale des actions ordinaires
Océane à échéance 2019	1 action CGG au prix nominal de 0,40€	1,422 action CGG au prix nominal de 0,40€	0,044 action CGG au prix nominal de 0,80€
Océane à échéance 2020	1 action CGG au prix nominal de 0,40€	1,422 action CGG au prix nominal de 0,40€	0,044 action CGG au prix nominal de 0,80€

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2015

Offre publique d'échange simplifiée d'obligations convertibles

En mai 2015, CGG a lancé une offre publique d'échange simplifiée visant à apporter 11 200 995 obligations à option de conversion et/ou d'échange en actions nouvelles ou existantes à échéance 2019 (OCEANE 2019) contre de nouvelles obligations convertibles OCEANE 2020. La parité d'échange est fixée à 5 OCEANE 2020 contre 2 OCEANE 2019.

Le 26 juin 2015, les porteurs d'OCEANE 2019 ont échangé 90,3% de leurs obligations, soit 10 114 014 obligations. En rémunération de cet apport, le Groupe a procédé à l'émission de 25 285 035 OCEANE 2020 à échéance 1^{er} janvier 2020 pour un montant nominal total de 325,1 millions d'euros (ou 363,7 millions de dollars US convertis au taux de clôture historique de 1,1189).

La valeur nominale unitaire des OCEANE 2020 a été fixée à 12,86 euros (contre 32,14 euros pour l'OCEANE 2019). Ces nouvelles obligations portent intérêt à un taux annuel de 1,75 % payable semestriellement à terme échu le 1^{er} janvier et le 1^{er} juillet de chaque année (contre 1,25 % pour l'OCEANE 2019) ; et donnent droit à l'attribution d'actions CGG nouvelles ou existantes à raison d'une action pour une obligation, sous réserve d'éventuels ajustements ultérieurs. Ces obligations peuvent faire l'objet d'un remboursement anticipé au gré de CGG SA, sous certaines conditions.

Au 30 juin 2015, les composantes capitaux propres et passif financier des OCEANE 2019 apportées ont été décomptabilisées. Les obligations OCEANE 2020 ont été comptabilisées à leur juste valeur pour un montant de 275,2 millions d'euros (ou 307,8 millions de dollars US convertis au taux de clôture historique de 1,1189). La juste valeur de la composante passif a été estimée avec un taux d'intérêt à 6,63 % et s'élève à 265,4 millions d'euros (ou 296,9 millions de dollars US). La composante capitaux propres s'élevait à 9,7 millions d'euros (ou 10,9 millions de dollars US).

D'autre part, CGG n'ayant pas exercé son option de remboursement anticipé des 9,7% restant, le solde résiduel de la dette financière relative aux OCEANE 2019 s'est établi à 30,3 millions d'euros (ou 34 millions de dollars US convertis au taux de clôture historique de 1,1189) dans les comptes consolidés établis au 30 septembre 2015.

L'impact de la transaction sur le résultat net consolidé était non significatif. L'impact sur les capitaux propres s'élevait à 8,6 millions de dollars US, net d'impôts différés.

NOTE 5 - ANALYSE PAR SECTEUR D'ACTIVITE ET ZONE GEOGRAPHIQUE

Depuis le 3e trimestre 2015, le Groupe est organisé en quatre secteurs (i) Acquisition de Données Contractuelles, (ii) Géologie, Géophysique et Réservoir, (iii) Equipement, (iv) Ressources Non Opérées. 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.

Prenant acte du bas de cycle particulièrement long que traverse le marché sismique, et à l'aune des communications des Majors du secteur des hydrocarbures à l'été 2015 soulignant la nécessité de réduire plus encore leurs dépenses d'exploration dans un contexte de repli marqué et durable du prix du baril, CGG a décidé au troisième trimestre 2015 de

mettre en œuvre de nouvelles mesures d'adaptation du Groupe et notamment de réduire sa flotte marine à cinq navires pour la dédier de manière prépondérante à la production multi-clients. Cette flotte réduite sera ainsi désormais allouée en moyenne pour deux tiers à des programmes multi-clients et pour un tiers seulement à des études exclusives. En conséquence, une partie des actifs possédés ne sera pas opérée pendant une certaine période. Les coûts de ces ressources non-opérées ainsi que les coûts du Plan de Transformation sont reportés dans le secteur opérationnel « Ressources Non-Opérées ».

Ces secteurs sont les suivants:

- **Acquisition de Données Contractuelles**, qui regroupe les secteurs opérationnels suivants :
 - Acquisition Marine : services d'acquisition de données sismiques menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique ;
 - Acquisition Terrestre et Multi-physique : autres services d'acquisition de données sismiques menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique.
- **Géologie, Géophysique et Réservoir (« GGR »)**. Ce secteur opérationnel regroupe les activités données multi-clients (développement et gestion d'une bibliothèque d'études sismiques et géologiques que nous menons et vendons à plusieurs clients sur une base non-exclusive), et Imagerie et Réservoir (services de traitement, d'imagerie et d'interprétation de données et d'études de réservoir pour des tiers, conseil géophysique et solutions logiciels sismiques et solutions de gestion de données géologiques). Ces deux secteurs opérationnels combinent souvent leurs offres commerciales générant ainsi des synergies entre leurs activités respectives. Le secteur GGR inclut les coûts, les investissements industriels et les capitaux employés des bateaux alloués à la production multi-clients ;
- **Équipement**, qui 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. Nous opérons cette activité au travers de notre sous-groupe Sercel ;
- **Ressources Non Opérées**, qui comprend les coûts des ressources marines non opérées ainsi que les coûts du Plan de Transformation du Groupe (principalement des provisions pour restructuration et des provisions pour contrats déficitaires). Les capitaux employés de ce secteur comprennent les actifs non opérés et les provisions relatives au Plan de Transformation. Dans ce secteur, la valeur recouvrable retenue est la juste valeur diminuée des coûts de sortie.

En complément du résultat d'exploitation, le résultat avant charges d'intérêts et d'impôts (« EBIT ») peut être utilisé comme un indicateur de performance pour les secteurs par le management en raison d'une part significative de nos activités gérées au travers de nos sociétés mises en équivalence. L'EBIT correspond au résultat d'exploitation, plus le résultat des sociétés mises en équivalence.

Les ventes internes analytiques entre les secteurs d'activité sont effectuées aux prix du marché. Elles correspondent principalement à des ventes de matériels effectuées par le secteur Équipements pour les secteurs Acquisition de Données Contractuelles et GGR (la référence étant le marché spot). Comme GGR comprend la capacité marine allouée aux études multi-clients il n'y a plus de services rendus par l'Acquisition de Données Contractuelles pour GGR au titre des études multi-clients. Les transactions entre les filiales du Groupe sont effectuées au prix du marché.

Ces revenus intersecteurs et le résultat opérationnel en découlant sont éliminés en consolidation et présentés dans la colonne « Éliminations et autres ».

Les ventes intersecteurs du secteur Équipements et le résultat opérationnel en découlant, sont éliminés en consolidation et présentés comme suit dans les tableaux ci-dessous : (i) le résultat d'exploitation et l'EBIT relatif à nos secteurs Acquisition de Données Contractuelles et GGR sont présentés après élimination des dépenses d'amortissement correspondant aux marges inter-segments incluses dans les immobilisations vendues par le secteur Équipements aux secteurs Acquisition de Données Contractuelles et GGR ; et (ii) les dépenses d'investissements industriels de nos secteurs Acquisition de Données Contractuelles et GGR sont présentées après élimination de la marge intersecteur.

Le résultat d'exploitation et l'EBIT incluent des éléments exceptionnels qui sont mentionnés s'ils sont significatifs. Les frais de siège qui couvrent principalement les activités de direction, de financement et d'administration juridique et fiscale sont inclus dans la colonne « Éliminations et autres » dans les tableaux qui suivent. Le Groupe ne présente pas d'éléments du résultat financier par secteur d'activité dans la mesure où ces indicateurs sont suivis au niveau de la société-mère.

Les actifs identifiables sont ceux utilisés dans l'activité de chaque secteur d'activité. Les actifs non affectés aux activités et ceux du siège sont relatifs aux « Participations et autres immobilisations financières » et « Trésorerie et équivalents de trésorerie » dans les états de situation financière consolidés. Le Groupe ne présente pas ces actifs par zone géographique.

Les capitaux employés représentent le total des actifs hors « Trésorerie et équivalents de trésorerie », moins (i) les « Passifs courants » hors « Concours bancaires » et « Dettes financières court terme » et (ii) les passifs non courants hors « Dettes financières ».

Les tableaux ci-après présentent le chiffre d'affaires, le résultat d'exploitation et l'EBIT par secteur d'activité, ainsi que le chiffre d'affaires par zone géographique (localisation client).

Analyse par Secteur d'activité

Pour le trimestre clos le 30 septembre,

En millions de dollars US sauf pour les actifs et les capitaux employés (en milliards de dollars US)	2016						2015					
	Acquisition de Données Contractuelles	Ressources Non Opérées	GGR	Equipement	Eliminations et Autres	Total Consolidé	Acquisition de Données Contractuelles	Ressources Non Opérées	GGR	Equipement	Eliminations et Autres	Total Consolidé
Chiffre d'affaires tiers	36,9	-	193,4	33,7	-	264,0	147,7	-	226,6	95,5	-	469,8
Chiffre d'affaires intersecteur.....	1,3	-	-	19,8	(21,1)	-	4,5	-	-	7,3	(11,8)	-
Chiffre d'affaires total	38,2	-	193,4	53,5	(21,1)	264,0	152,2	-	226,6	102,8	(11,8)	469,8
Dotation aux amortissements (hors multi-clients)	(14,6)	(15,0)	(27,3)	(8,6)	(0,1)	(65,6)	(537,3)	(4,6)	(483,7)	(10,4)	-	(1 036,0)
Dotation aux amortissements multi-clients.....	-	-	(82,0)	-	-	(82,0)	-	-	(51,2)	-	-	(51,2)
Résultat d'exploitation.....	(12,9)	(21,2)	18,7	(9,9)	(17,4)	(42,7)	(529,1)	(10,3)	(409,9)	4,9	(18,7)	(963,1)
Résultat des sociétés mises en équivalence (1).....	3,0	-	-	-	-	3,0	10,8	-	-	-	-	10,8
Résultat avant intérêts et taxes (2).....	(9,9)	(21,2)	18,7	(9,9)	(17,4)	(39,7)	(518,3)	(10,3)	(409,9)	4,9	(18,7)	(952,3)
Acquisition d'immobilisations (hors multi-clients) (3).....	3,4	-	16,0	3,1	0,3	22,8	14,5	-	7,5	4,6	3,6	30,2
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients....	-	-	79,0	-	-	79,0	-	-	68,0	-	-	68,0

(1) Le résultat opérationnel des sociétés mises en équivalence s'élève à 3,4 millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2016 contre 11,8 millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2015.

(2) Au niveau Groupe, le résultat d'exploitation et l'EBIT consolidés avant coûts liés au Plan de Transformation s'élèvent respectivement à (38,9) millions de dollars US et (35,9) millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2016, contre 4,3 millions de dollars US et 15,1 millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2015.

Pour le trimestre clos le 30 septembre 2016, l'EBIT du secteur Ressources Non Opérées comprend (3,8) millions de dollars US liés au Plan de Transformation.

Pour le trimestre clos le 30 septembre 2015, l'EBIT du secteur Ressources Non Opérées comprenait (5,7) millions de dollars US liés au Plan de Transformation Marine.

Pour le trimestre clos le 30 septembre 2015, l'EBIT du secteur Acquisition de Données Contractuelles incluait :

- (i) (365,0) millions de dollars US de dépréciation de l'écart d'acquisition Marine;
- (ii) (110,0) millions de dollars US de dépréciation d'équipements Marine;
- (iii) (25,0) millions de dollars US de dépréciation d'immobilisations incorporelles.

Pour le trimestre clos le 30 septembre 2015, l'EBIT du secteur GGR comprenait :

- (i) (438,8) millions de dollars US liés à la dépréciation d'écarts d'acquisition d'UGTs de GGR ;
- (ii) (11,2) millions de dollars US liés à la dépréciation d'immobilisations incorporelles.

Pour le 3^{ème} trimestre 2016, la colonne « Eliminations et Autres » inclut des frais de siège d'un montant de (8,8) millions de dollars US et des éliminations intersecteurs pour (8,6) millions de dollars US. Pour le 3^{ème} trimestre 2015, la colonne « Eliminations et Autres » incluait des frais de siège d'un montant de (9,4) millions de dollars US et des éliminations intersecteurs pour (9,3) millions de dollars US.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent des coûts de développement capitalisés de (7,5) millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2016 et (7,6) millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2015. La colonne « Eliminations et Autres » correspond à la variation des fournisseurs d'immobilisations.

En millions de dollars US sauf pour les actifs et les capitaux employés (en milliards de dollars US)	2016						2015					
	Acquisition de Données Contractuel- les	Ressources Non Opérées	GGR	Equipement	Elimina- tions et Autres	Total Consolidé	Acquisition de Données Contractuel- les	Ressources Non Opérées	GGR	Equipement	Elimina- tions et Autres	Total Consolidé
Chiffre d'affaires tiers	181,9	-	553,8	131,5	-	867,2	483,0	-	723,0	305,9	-	1 511,9
Chiffre d'affaires intersecteur.....	4,6	-	-	39,5	(44,1)	-	18,1	-	-	28,9	(47,0)	-
Chiffre d'affaires total	186,5	-	553,8	171,0	(44,1)	867,2	501,1	-	723,0	334,8	(47,0)	1 511,9
Dotation aux amortissements (hors multi-clients)	(43,9)	(49,5)	(78,3)	(27,3)	(0,3)	(199,3)	(613,2)	(13,7)	(558,4)	(31,2)	-	(1 216,5)
Dotation aux amortissements multi-clients.....	-	-	(205,1)	-	-	(205,1)	-	-	(177,4)	-	-	(177,4)
Résultat d'exploitation	(46,7)	(77,6)	55,4	(39,0)	(45,7)	(153,6)	(607,9)	(36,0)	(317,8)	25,8	(56,1)	(992,0)
Résultat des sociétés mises en équivalence (1).....	2,9	-	-	-	-	2,9	27,0	-	-	-	-	27,0
Résultat avant intérêts et taxes (2).....	(43,8)	(77,6)	55,4	(39,0)	(45,7)	(150,7)	(580,9)	(36,0)	(317,8)	25,8	(56,1)	(965,0)
Acquisition d'immobilisations (hors multi-clients) (3).....	12,7	-	41,4	8,8	5,8	68,7	58,2	-	26,3	16,6	11,7	112,8
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients...	-	-	241,8	-	-	241,8	-	-	218,4	-	-	218,4
Capitaux employés	0,5	0,2	2,3	0,7	-	3,7	0,8	-	2,6	0,7	-	4,1
Total Actif	0,7	0,4	2,7	0,7	-	4,5	1,1	0,2	2,9	0,9	-	5,1

(1) Le résultat opérationnel des sociétés mises en équivalence s'élève à 3,1 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 34,1 millions de dollars US pour la période comparable 2015.

(2) Au niveau Groupe, le résultat d'exploitation et l'EBIT consolidés avant coûts liés au Plan de Transformation s'élèvent respectivement à (142,6) millions de dollars US et (139,7) millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, contre (2,0) millions de dollars US et 25,0 millions de dollars US pour la période comparable 2015.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, l'EBIT du secteur Ressources Non Opérées comprend (11,0) millions de dollars US liés au Plan de Transformation.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2015, l'EBIT du secteur Ressources Non Opérées comprenait (22,3) millions de dollars US liés au Plan de Transformation Marine.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2015, l'EBIT du secteur Acquisition de Données Contractuelles incluait :

- (i) (365,0) millions de dollars US de dépréciation de l'écart d'acquisition Marine;
- (ii) (110,0) millions de dollars US de dépréciation d'équipements Marine;
- (iii) (25,0) millions de dollars US de dépréciation d'immobilisations incorporelles.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2015, l'EBIT du secteur GGR comprenait :

- (i) (438,8) millions de dollars US liés à la dépréciation d'écarts d'acquisition d'UGTs de GGR ;
- (ii) (11,2) millions de dollars US liés à la dépréciation d'immobilisations incorporelles.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, la colonne « Eliminations et Autres » inclut des frais de siège d'un montant de (26,4) millions de dollars US et des éliminations intersecteurs pour (19,3) millions de dollars US. Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2015, la colonne « Eliminations et Autres » incluait des frais de siège d'un montant de (27,0) millions de dollars US et des éliminations intersecteurs pour (29,1) millions de dollars US.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent des coûts de développement capitalisés de (25,6) millions de dollars US et (29,1) millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 et 2015 respectivement. La colonne « Eliminations et Autres » correspond à la variation des fournisseurs d'immobilisations.

Chiffre d'affaires par zone géographique

Les tableaux ci-après présentent les chiffres d'affaires consolidés par destination géographique et leur poids par rapport au chiffre d'affaires consolidé total :

En millions de dollars US, excepté les pourcentages	Pour le trimestre clos le 30 septembre			
	2016		2015	
Amérique du nord	56,8	22 %	93,4	20 %
Amérique latine	52,4	20 %	89,6	19 %
Europe, Afrique et Moyen Orient	124,7	47 %	192,5	41 %
Asie Pacifique	30,1	11 %	94,3	20 %
Total	264,0	100 %	469,8	100 %

En millions de dollars US, excepté les pourcentages	Pour les neuf mois clos le 30 septembre			
	2016		2015	
Amérique du nord	242,8	28 %	303,9	20 %
Amérique latine	141,1	16 %	162,7	11 %
Europe, Afrique et Moyen Orient	349,5	40 %	668,4	44 %
Asie Pacifique	133,8	16 %	376,9	25 %
Total	867,2	100 %	1 511,9	100 %

NOTE 6 – AUTRES PRODUITS ET CHARGES

En millions de dollar US	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2016	2015
Dépréciation des écarts d'acquisitions.....	–	(803,8)
Dépréciation d'actifs	–	(148,9)
Charges de restructuration.....	(133,3)	(71,4)
Variation des provisions pour restructuration	122,3	34,1
Autres produits (charges) non récurrents.....	0,7	8,4
Éléments non récurrents nets.....	(10,3)	(981,6)
Gains (pertes) de change sur contrats de couverture	0,3	(2,6)
Plus (moins) values sur cessions d'actifs.....	(1,2)	0,1
Total Autres produits et charges, net.....	(11,2)	(984,1)

Les « éléments non récurrents, nets » s'élèvent à (10,3) millions de dollars US au 30 septembre 2016, dont (2,4) million de dollars US comptabilisés sur le 3^{ème} trimestre 2016.

Sur la période comparable 2015, les « éléments non récurrents, nets » s'élevaient à (981,6) millions de dollars US, dont (968,8) millions de dollars US comptabilisés sur le 3^{ème} trimestre 2015.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016

Charges de restructuration et variation des provisions pour restructuration

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2016, le Groupe a dépensé 133,3 millions de dollars US au titre du Plan de Transformation du Groupe. Ces coûts ont été partiellement compensés par les reprises de provisions correspondantes.

Plus (moins) values sur cessions d'actifs

Ce poste comprend des plus ou moins-values sur cessions d'actifs, ainsi que le coût des équipements marine endommagés et/ou mis au rebut.

Dépréciation des écarts d'acquisition

Au cours du 3^{ème} trimestre 2015, le Groupe avait comptabilisé des dépréciations d'écarts d'acquisitions pour 365,0 millions de dollars relatif à la Marine et 438,8 millions de dollars US relatifs aux unités génératrices de trésorerie GGR.

Dépréciation d'actifs

Ce poste comprenait des dépréciations de navires et d'équipements sismiques pour un montant de 110,0 millions de dollars US. La valeur recouvrable retenue pour nos bateaux possédés correspondait à la juste valeur des actifs diminuée des coûts de sortie, la juste valeur étant déterminée par référence à un marché actif. Cette ligne incluait également des dépréciations d'immobilisations incorporelles pour 36,2 millions de dollars US.

Charges de restructuration et variation des provisions pour restructuration

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2015, le Groupe avait dépensé 71,4 millions de dollars US au titre du Plan de Transformation du Groupe. Ces coûts avaient été partiellement compensés par les reprises de provisions correspondantes. Des provisions complémentaires, et notamment des provisions pour des coûts liés au départ du personnel, avaient également été comptabilisées au cours du 3^{ème} trimestre.

Plus (moins) values sur cessions d'actifs

Ce poste comprenait des plus ou moins-values sur cessions de matériel, ainsi que le coût des équipements Marine endommagés et/ou mis au rebut. Les indemnités correspondantes perçues des assurances étaient présentées en «Autres produits (charges) non récurrents ».

NOTE 7 – CAPITAL SOCIAL ET PLAN D'OPTIONS

Au 30 septembre 2016, le capital social de CGG SA se composait de 23 133 149 actions ordinaires de valeur nominale de 0,80 €

Suite à l'augmentation de capital de février 2016, les plans d'options ont été ajustés de la manière suivante :

Date des plans	Ajustement du nombre d'options au 29 février 2016	Prix d'exercice avant ajustement (€)	Prix d'exercice ajusté (€)
16 mars 2009	986 869	8,38	7,00
6 janvier 2010	277 370	13,98	11,67
22 mars 2010	1 675 700	18,47	15,42
21 octobre 2010	100 072	16,05	13,40
24 mars 2011	1 287 848	24,21	20,21
26 juin 2012	1 061 569	17,84	14,89
24 juin 2013	1 495 770	18,47	15,42
26 juin 2014	1 782 127	10,29	8,59
25 juin 2015	1 998 861	6,01	5,02

Suite au regroupement d'actions de juillet 2016, les plans d'options ont été ajustés de la manière suivante :

Date des plans	Ajustement du nombre d'options au 20 juillet 2016	Prix d'exercice avant ajustement (€)	Prix d'exercice ajusté (€)
16 mars 2009	30 778	7,00	224,00
6 janvier 2010	8 668	11,67	373,44
22 mars 2010	52 183	15,42	493,44
21 octobre 2010	3 128	13,40	428,80
24 mars 2011	40 167	20,21	646,72
26 juin 2012	20 766	14,89	476,48
24 juin 2013	43 238	15,42	493,44
26 juin 2014	49 660	8,59	274,88
25 juin 2015	63 013	5,02	160,64
23 juin 2016	208 089	0,68	21,76

Le tableau qui suit résume l'information relative aux options non exercées au 30 septembre 2016 :

Date de résolution du Conseil d'Administration	Options attribuées	Options non exercées au 30/09/16	Prix d'exercice par action (€)*	Date d'expiration	Durée de vie résiduelle
16 mars 2009	1 327 000	30 581	224,00	16 mars 2017	5,5 mois
6 janvier 2010	220 000	8 668	373,44	6 janvier 2018	15,2 mois
22 mars 2010	1 548 150	51 592	493,44	22 mars 2018	17,7 mois
21 octobre 2010	120 000	3 128	428,80	21 octobre 2018	24,7 mois
24 mars 2011	1 164 363	39 643	646,72	24 mars 2019	29,8 mois
26 juin 2012	1 410 625	20 248	476,48	26 juin 2020	44,9 mois
24 juin 2013	1 642 574	42 647	493,44	24 juin 2021	56,8 mois
26 juin 2014	1 655 843	48 634	274,88	26 juin 2022	68,9 mois
25 juin 2015	1 769 890	60 952	160,64	25 juin 2023	80,8 mois
23 juin 2016	6 658 848	207 019	21,76	23 juin 2024	92,8 mois
Total	17 517 293	513 112			

* Prix d'exercice ajusté après l'augmentation de capital et le regroupement d'actions de 2016.

NOTE 8 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun événement postérieur à la clôture.

PARTIE 2 : PRESENTATION ET ANALYSE DU CONTEXTE ET DES RESULTATS DES OPERATIONS

Organisation du Groupe

Depuis le 3e trimestre 2015, le Groupe est organisé en quatre secteurs (i) Acquisition de Données Contractuelles, (ii) Géologie, Géophysique et Réservoir, (iii) Equipement, (iv) Ressources Non Opérées. 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.

Prenant acte du bas de cycle particulièrement long que traverse le marché sismique, et à l'aune des communications des Majors du secteur des hydrocarbures à l'été 2015 soulignant la nécessité de réduire plus encore leurs dépenses d'exploration dans un contexte de repli marqué et durable du prix du baril, CGG a décidé au troisième trimestre 2015 de mettre en œuvre de nouvelles mesures d'adaptation du Groupe et notamment de réduire sa flotte marine à cinq navires pour la dédier de manière prépondérante à la production multi-clients. Cette flotte réduite sera ainsi désormais allouée en moyenne pour deux tiers à des programmes multi-clients et pour un tiers seulement à des études exclusives. En conséquence, une partie des actifs possédés ne sera pas opérée pendant une certaine période. Les coûts de ces ressources non-opérées ainsi que les coûts du Plan de Transformation sont reportés dans le secteur opérationnel « Ressources Non-Opérées ».

Ces secteurs sont les suivants:

- **Acquisition de données contractuelles** qui regroupe les secteurs opérationnels suivants :
 - Acquisition Marine : services d'acquisition de données sismiques marine menés pour le compte d'un client spécifique ;
 - Acquisition Terrestre et Multi-Physique : autres services d'acquisition de données sismiques menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique.
- **Géologie, Géophysique et Réservoir (« GGR »)** qui regroupe les activités Données multi-clients (développement et gestion d'une bibliothèque d'études sismiques et géologiques que nous réalisons et vendons à plusieurs clients sur une base non-exclusive) et Imagerie et Réservoir (services de traitement, d'imagerie et d'interprétation de données et d'études de réservoir pour des tiers, conseil géophysique et solutions logiciels sismiques et solutions de gestion de données géologiques). Ces deux secteurs opérationnels combinent souvent leurs offres commerciales générant ainsi des synergies entre leurs activités respectives. Le secteur GGR inclut les coûts, les investissements industriels et les capitaux employés des navires alloués aux programmes multi-clients.
- **Equipement**, en charge de la conception, de la fabrication et de la commercialisation des matériels et des équipements sismiques d'acquisition de données, pour les activités terrestre et marine. Nous opérons cette activité au travers de notre sous-groupe Sercel.
- **Ressources Non-Opérées**, qui comprend les coûts de ressources non-opérées ainsi que les coûts liés au Plan de Transformation du Groupe (principalement des provisions pour restructuration et des provisions pour contrats déficitaires). Les capitaux employés de ce secteur comprennent principalement les actifs marins non-opérés et les provisions relatives au Plan de Transformation du Groupe. Dans ce secteur, la valeur recouvrable retenue est la juste valeur diminuée des coûts de sortie.

Facteurs affectant les résultats des opérations

Environnement de marché des activités géophysiques

La demande globale des services et équipements géophysiques est dépendante des dépenses des sociétés pétrolières et gazières en matière d'exploration, de production, de développement et de gestion des champs pétroliers. Nous estimons que le niveau de dépense de ces compagnies dépend de leurs estimations de leurs capacités à approvisionner dans le futur le marché pétrolier et gazier et de l'équilibre entre l'offre et la demande d'hydrocarbure.

Le marché des activités géophysiques est historiquement extrêmement cyclique. Nous estimons que beaucoup de facteurs contribuent à la volatilité du marché comme la fragilité géopolitique qui peut avoir un impact négatif sur la confiance et la visibilité qui sont essentielles à nos clients pour une perspective à long terme et pour l'équilibre à long et moyen terme entre l'offre et la demande. Au cours des derniers trimestres, les dépenses des sociétés d'Exploration et de Production ont été en baisse constante. Au cours de l'été 2015, la situation du marché sismique s'est encore tendue, avec un consensus sur un prix du baril plus durablement faible.

Bien que nous demeurions convaincus que les perspectives pour un groupe de Geoscience entièrement intégré sont favorables sur le long terme, les dépenses d'exploration restent à un niveau très faible, avec une pression sur les prix et des volumes d'affaires relativement incertains pour les prochains mois.

Comparé à l'an dernier, le marché s'est détérioré en 2016. Alors que nous attendions début 2016, l'amélioration de certaines de nos activités pour 2017, et tandis que nos clients sont encore en phase de planification budgétaire, nos dernières discussions nous laissent à penser que notre marché devrait rester en 2017, très similaire à 2016. Dans ce contexte et au regard de notre performance du T4, nous prendrons les mesures nécessaires pour évaluer les options existantes à court et long terme, afin de répondre au mieux aux contraintes de notre structure financière.

Pour plus de détails sur l'industrie géophysique, se référer au Document de Référence 2015 « Chapitre VI – Perspectives » déposé auprès de l'AMF le 15 avril 2016.

Pour plus de détails sur notre endettement, nos ratios financiers et notre risque de liquidité, se référer au Document de Référence 2015 « Chapitre 3.1.3 – Risques liés à l'endettement du Groupe » déposé auprès de l'AMF le 15 avril 2016.

Acquisitions et cessions

CGG a annoncé le 29 avril 2016 avoir conclu un accord contractuel avec NEOS pour la vente de la ligne de produits Multi-Physiques. La transaction devrait être terminée d'ici la fin de l'année après réception des diverses approbations et licences nécessaires. Au 30 septembre 2016, les actifs et passifs destinés à être cédés étaient reclassés dans les catégories « actifs détenus en vue de la vente » et « dettes liées aux actifs non courants destinés à être cédés » dans l'état de situation financière consolidé.

Le 24 mars 2016, CGG a cédé les 49 % qu'elle détenait dans la société Gardline CGG Pte Ltd qui était mise en équivalence dans les états financiers du Groupe.

Carnet de commandes

Le carnet de commandes du Groupe au 1^{er} octobre 2016 s'élevait à 430 millions de dollars US. Les contrats de services peuvent occasionnellement être modifiés par consentement mutuel, et dans certains cas peuvent être annulés par le client avec un préavis très court et sans pénalité. En conséquence, le carnet de commandes à une date donnée peut ne pas représenter le résultat opérationnel réel d'une période à venir.

Comparaison entre le 3^{ème} trimestre 2016 et le 3^{ème} trimestre 2015

Chiffre d'affaires

Le tableau ci-après présente le chiffre d'affaires consolidé par secteur pour chacune des périodes présentées :

	3 ^{ème} trimestre	
	2016	2015
En millions de dollars US		
Acquisition de Données Contractuelles Marine	17,5	110,7
Acquisition Terrestre et Multi-Physique	20,7	41,5
Chiffre d'affaires du secteur Acquisition de Données Contractuelles	38,2	152,2
Données Multi-clients	99,0	83,9
Imagerie et Réservoir	94,4	142,7
Chiffre d'affaires du secteur GGR	193,4	226,6
Chiffre d'affaires du secteur Equipement	53,5	102,8
Chiffre d'affaires éliminés et autres	(21,1)	(11,8)
Chiffre d'affaires consolidé	264,0	469,8

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe au 3^{ème} trimestre 2016 a diminué de 44% à 264 millions de dollars US contre 470 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, en raison principalement de la réduction de notre flotte sismique à cinq navires 3D et de conditions de marché toujours difficiles dans un contexte de réduction des dépenses d'exploration.

Acquisition de Données Contractuelles

Le chiffre d'affaires du secteur d'Acquisition de Données Contractuelles a diminué de 75% au 3^{ème} trimestre 2016 à 38 millions de dollars US contre 152 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, principalement en raison du redimensionnement de notre flotte et de conditions de marché très détériorées.

Acquisition de Données Contractuelles Marine

Le chiffre d'affaires de l'activité d'Acquisition de Données Contractuelles Marine a diminué de 84% au 3^{ème} trimestre 2016 à 18 millions de dollars US contre 111 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, du fait de la réduction de la flotte à cinq navires 3D, de son allocation plus importante aux programmes multi-clients, et d'un marché Marine qui reste très concurrentiel. Le taux de disponibilité des navires est en hausse à 94% au 3^{ème} trimestre 2016, comparé à 84% au 3^{ème} trimestre 2015. Le taux de production demeure élevé à 93% comparé à 92% au 3^{ème} trimestre 2015. Ce trimestre, la flotte a été dédiée à 71% à des programmes multi-clients contre 33% au 3^{ème} trimestre 2015.

Acquisition Terrestre et Multi-Physique

Le chiffre d'affaires des activités d'Acquisition Terrestre et Multi-Physique s'est élevé au 3^{ème} trimestre 2016 à 21 millions de dollars US, en baisse de 50%, contre 42 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 en raison d'une demande très faible.

Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

Le chiffre d'affaires du secteur GGR a diminué de 15% à 193 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre 227 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 en raison principalement du marché moins favorable, impacté par la réduction des dépenses d'exploration de nos clients.

Données multi-clients

Le chiffre d'affaires de l'activité de données multi-clients est en augmentation de 18% à 99 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre 84 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 grâce à des montants de préfinancement en forte hausse en partie compensée par la baisse du chiffre d'affaire des après-ventes multi-client.

Les préfinancements se sont élevés à 89 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 en augmentation de 56% par rapport à 57 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Le taux de préfinancement cash s'est élevé à 112% au 3^{ème} trimestre 2016, à comparer à 83% pour la période comparable en 2015. Le chiffre d'affaires des après-ventes multi-clients a diminué de 63% à 10 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016, venant de 27 millions de dollars US pour la période comparable en 2015.

Imagerie et Réservoir

Le chiffre d'affaires de l'activité Imagerie et Réservoir a diminué de 34% au 3^{ème} trimestre 2016 à 94 millions de dollars US contre 143 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Cette activité reste résiliente malgré une forte baisse des volumes du marché d'acquisition de données.

Equipement

La production totale du secteur Equipement (comprenant les revenus internes et externes), est en baisse de 48% au 3^{ème} trimestre 2016 à 54 millions de dollars US contre 103 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Les ventes d'équipements Marine ont représenté 52% du chiffre d'affaires total.

Les ventes internes ont représenté 37% du chiffre d'affaires au 3^{ème} trimestre 2016 contre 7% pour la période comparable en 2015.

Le chiffre d'affaires externe du secteur Equipement a baissé de 65% en passant de 96 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015 à 34 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016. Les ventes d'équipements sismiques marines et terrestres restent toutes deux impactées par un faible niveau de demande dans un environnement de marché toujours très difficile.

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation, y compris les amortissements et dépréciations, sont en diminution de 33% à 270 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre 404 millions de dollars US pour la période comparable de 2015,

principalement en raison de la réduction de la flotte, du faible niveau d'activité global avec des volumes historiquement faibles de notre secteur Equipement et de la diminution de notre base de coûts en lien avec l'avancement de notre Plan de Transformation. Les dotations aux amortissements des études multi-clients ont représenté 83% des revenus multi-clients au 3^{ème} trimestre 2016 contre 61% au 3^{ème} trimestre 2015. Exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires consolidé, les charges d'exploitation ont augmenté à 102% au 3^{ème} trimestre 2016 contre 86% pour la période comparable de 2015. La marge brute d'exploitation a diminué à (6) millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre 66 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015, représentant respectivement (2%) et 14% du chiffre d'affaires consolidé.

Les dépenses de recherche et de développement sont un produit net de 5 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016, incluant des crédits d'impôt de recherche et développement. Comparativement, les dépenses de recherche et de développement représentaient 17 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015.

Les dépenses commerciales et de marketing ont diminué de 28% à 14 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre 19 millions de dollars US au cours de la période comparable en 2015, principalement en raison de l'avancement de notre Plan de Transformation.

Les dépenses administratives et générales ont diminué de 24% au 3^{ème} trimestre 2016 à 18 millions de dollars US contre 23 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 en conséquence principalement de l'avancement de notre Plan de Transformation. Exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires consolidé, les dépenses administratives et générales représentent respectivement 7% et 5% du chiffre d'affaires consolidé au 3^{ème} trimestre 2016 et 2015.

Les autres charges d'exploitation nettes sont nulles au 3^{ème} trimestre 2016. Les autres charges d'exploitation s'élevaient à 969 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015. Elles incluaient principalement (i) 804 millions de dollars US de dépréciation d'écart d'acquisition Marine et GGR liée à la réduction de la flotte marine et à la révision de nos prévisions financières (ii) 146 millions de dollars US de dépréciation d'équipements et autres immobilisations incorporelles (ii) et 17 millions de dollars US de coûts de restructuration lié à notre Plan de Transformation (constitués essentiellement de charges de personnel et de frais de fermeture de sites, net de reprises de provisions).

Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est une perte de 43 millions de dollars US (ou une perte de 39 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) au 3^{ème} trimestre 2016 pour les raisons décrites plus haut, contre une perte de 963 million de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015 (ou un profit de 4 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

Le résultat d'exploitation du secteur Acquisition de Données Contractuelles au 3^{ème} trimestre 2016 est une perte de 13 millions de dollars US contre une perte de 529 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015 (ou une perte de 24 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

Le résultat d'exploitation du secteur GGR est un produit de 19 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre une perte de 410 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 (ou un profit de 47 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation), témoignant de la résilience de l'activité dans ces conditions de marché difficiles.

Le résultat d'exploitation du secteur Equipement au 3^{ème} trimestre 2016 est une perte de 10 millions de dollars US contre un produit de 5 millions de dollars US pour la période comparable en 2015.

Le résultat d'exploitation du secteur Ressources Non Opérées est une perte de 21 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 (ou une perte de 17 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) contre une perte de 10 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015 (ou une perte de 5 millions de dollars US en excluant les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

Sociétés mises en équivalence

Le résultat des sociétés mises en équivalence est un profit de 3 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre un profit de 11 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015.

Résultat avant charges d'intérêts et impôts (« EBIT »)

L'EBIT, tel que présenté en note 5 des états financiers consolidés intermédiaires au 3^{ème} trimestre 2016 est une perte de 40 millions de dollars US (ou une perte de 36 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) pour les raisons décrites plus haut, contre une perte de 952 millions de dollars US pour la période

2015 comparable (ou un profit de 15 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

L'EBIT du secteur Acquisition de Données Contractuelles au 3^{ème} trimestre 2016 est une perte de 10 millions de dollars US contre une perte de 518 millions de dollars US (ou une perte de 13 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) pour la période 2015 comparable.

L'EBIT du secteur GGR au 3^{ème} trimestre 2016 est un profit de 19 millions de dollars US contre une perte de 410 millions de dollars US pour la période 2015 comparable (ou un profit de 47 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation), témoignant de la résilience de l'activité dans ces conditions de marché difficiles.

L'EBIT du secteur Equipement au 3^{ème} trimestre 2016 est une perte de 10 millions de dollars US contre un profit de 5 millions de dollars US pour la période 2015 comparable.

L'EBIT du secteur Ressources Non Opérées au 3^{ème} trimestre 2016 est une perte de 21 millions de dollars US (ou une perte de 17 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) contre une perte de 10 millions de dollars US pour la période 2015 comparable (ou une perte de 5 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

(Pour une description plus détaillée des coûts de restructuration de la période, voir la note 6 « Autres produits et charges nets » des états financiers intermédiaires consolidés).

Résultat financier et charges financières

Le coût net de l'endettement financier a augmenté de 3% à 45 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 contre 44 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015.

Les autres produits et charges financiers sont nuls au 3^{ème} trimestre 2016 contre une charge financière de 6 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015.

Impôts

La charge d'impôts s'élève à 3 million de dollars US au 3^{ème} trimestre 2016 à comparer à une charge de 72 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2015. Suite à la révision des prévisions financières du Groupe en 2015, l'impôt différé actif sur pertes antérieures du groupe fiscal français avait été totalement déprécié pour un montant de 48 millions de dollars US.

Résultat net

Le résultat net consolidé au 3^{ème} trimestre 2016 est une perte de 88 millions de dollars US contre une perte de 1 074 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, résultant de l'ensemble des facteurs présentés ci-avant.

Comparaison entre les neuf mois clos le 30 septembre 2016 et les neuf mois clos le 30 septembre 2015

Chiffre d'affaires

Le tableau ci-après présente le chiffre d'affaires consolidé par division pour chacune des périodes présentées :

	Au 30 septembre	
	2016	2015
En millions de dollars US		
Acquisition de Données Contractuelles Marine	98,1	368,3
Acquisition Terrestre et Multi-Physique	88,4	132,8
Chiffre d'affaires du secteur Acquisition de Données Contractuelles	186,5	501,1
Données Multi-clients	249,4	302,9
Imagerie et Réservoir	304,4	420,1
Chiffre d'affaires du secteur GGR	553,8	723,0
Chiffre d'affaires du secteur Equipement	171,0	334,8
Chiffre d'affaires éliminés et autres	(44,1)	(47,0)
Chiffre d'affaires consolidé	867,2	1 511,9

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 a diminué de 43% à 867 millions de dollars US contre 1 512 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, principalement en raison de la réduction de notre flotte sismique à cinq navires 3D et des conditions de marché toujours difficiles dans un contexte de réduction des dépenses d'exploration.

Acquisition de Données Contractuelles

Le chiffre d'affaires du secteur d'Acquisition de Données Contractuelles a diminué de 63% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 à 187 millions de dollars US contre 501 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, principalement en raison de la réduction de notre flotte à cinq navires 3D et de conditions de marché détériorées.

Acquisition de Données Contractuelles Marine

Le chiffre d'affaires de l'activité d'Acquisition de Données Contractuelles Marine a diminué de 73% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 à 98 millions de dollars US contre 368 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, en raison du redimensionnement de notre flotte et d'un marché Marine toujours très concurrentiel

Acquisition Terrestre et Multi-Physique

Le chiffre d'affaires des activités d'Acquisition Terrestre et Multi-Physique s'est élevé pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 à 88 millions de dollars US, en baisse de 33%, contre 133 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 en raison d'une demande faible.

Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

Le chiffre d'affaires du secteur GGR a diminué de 23% à 554 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 723 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 en raison principalement du marché moins favorable, impacté par la réduction des dépenses d'exploration de nos clients.

Données multi-clients

Le chiffre d'affaires de l'activité de données multi-clients est en diminution de 18% à 249 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 303 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, dans un contexte de baisse des dépenses d'exploration, avec une augmentation des préfinancements qui est contrebalancée par une baisse des revenus d'après-ventes.

Les préfinancements ont augmenté de 18% à 214 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 venant de 182 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Le chiffre d'affaires des après-ventes multi-clients a diminué de 70% à 36 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 venant de 121 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Le taux de préfinancement cash s'est élevé à 88% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 83% pour la période comparable en 2015.

Imagerie et Réservoir

Le chiffre d'affaires de l'activité Imagerie et Réservoir a diminué de 28% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 à 304 millions de dollars US contre 420 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Cette activité reste résiliente malgré une forte baisse des volumes du marché d'acquisition de données.

Equipement

La production totale du secteur Equipement (comprenant les revenus internes et externes) est en baisse de 49% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 à 171 millions de dollars US contre 335 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Les ventes d'équipements Marine ont représenté 37% du chiffre d'affaires total.

Les ventes internes ont représenté 23% du chiffre d'affaires pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 9% pour la période comparable en 2015.

Le chiffre d'affaires externe du secteur Equipement a baissé de 57% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 à 132 millions de dollars US contre 306 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Les ventes d'équipements sismiques marines et terrestres ont été impactées par des volumes faibles dans un marché dégradé.

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation, y compris les amortissements et dépréciations, sont en diminution de 32% à 895 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 1 318 millions de dollars US pour la période comparable de 2015, principalement en raison de la réduction de la flotte, du faible niveau d'activité global avec des volumes historiquement faibles de notre secteur Equipement et de la diminution de notre base de coûts en lien avec l'avancement de notre Plan de Transformation.

Les dotations aux amortissements des études multi-clients ont représenté 81% des revenus multi-clients pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 58% pour la période comparable en 2015.

Exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires consolidé, les charges d'exploitation s'élevaient à 103% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 87% pour la période comparable en 2015.

La marge brute d'exploitation a diminué à (26) millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 195 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, représentant respectivement (3)% et 13% du chiffre d'affaires consolidé.

Les dépenses de recherche et de développement ont diminué à 7 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, en raison principalement de l'avancement de notre Plan de Transformation, et incluant un crédit d'impôt de recherche et développement, contre 64 millions de dollars US pour la période comparable en 2015.

Les dépenses commerciales et de marketing ont diminué de 29% à 46 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 65 millions de dollars US au cours de la période comparable en 2015, en raison principalement de l'avancement de notre Plan de Transformation.

Les dépenses administratives et générales ont diminué de 14% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 à 63 millions de dollars US contre 73 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 en conséquence de l'avancement du Plan de Transformation. Exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires consolidé, les dépenses administratives et générales représentent respectivement 7% et 5% du chiffre d'affaires consolidé pour la période des neuf mois clos en 2016 et 2015.

Les autres charges d'exploitation nettes se sont élevées à 11 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016. Elles incluent principalement 11 millions de dollars US de coûts de restructuration liés à notre Plan de Transformation (constitués essentiellement de charges de personnel net de reprises de provisions).

Au 3ème trimestre 2015, les autres charges d'exploitation se sont élevées à 984 millions de dollars US, intégrant principalement (i) 804 millions de dollars US de dépréciation d'écart d'acquisition Marine et GGR liée à la réduction de la flotte marine et à la révision de nos prévisions financières (ii) 146 millions de dollars US de dépréciation d'équipements Marine et autres immobilisations incorporelles et (iii) 40 millions de dollars US de coûts de restructuration lié à notre Plan de Transformation (constitués essentiellement de charges de personnel et de frais de fermeture de sites, nets de reprises des provisions).

Résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est une perte de 154 millions de dollars US (ou une perte de 143 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 pour les raisons décrites plus haut, contre une perte de 992 million de dollars US pour la période comparable en 2015 (ou une perte de 2 millions de dollars US hors dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

Le résultat d'exploitation du secteur Acquisition de Données Contractuelles pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 est une perte de 47 millions de dollars US contre une perte de 608 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 (ou une perte de 103 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

Le résultat d'exploitation du secteur GGR est un produit de 55 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre une perte de 318 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 (ou un profit de 145 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) témoignant de la résilience de l'activité dans ces conditions de marché difficiles.

Le résultat d'exploitation du secteur Equipement pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 est une perte de 39 millions de dollars US contre un produit de 26 millions de dollars US pour la période comparable en 2015.

Le résultat d'exploitation du secteur Ressources Non Opérées est une perte de 78 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 (ou une perte de 67 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) contre une perte de 36 millions de dollars US pour la période comparable en 2015 (ou une perte de 14 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

Sociétés mises en équivalence

Le résultat des sociétés mises en équivalence est un profit de 3 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre un produit de 27 millions de dollars US pour la période comparable en 2015.

Résultat avant charges d'intérêts et impôts (« EBIT »)

L'EBIT, tel que présenté en note 5 des états financiers consolidés intermédiaires pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 est une perte de 151 millions de dollars US (ou une perte de 140 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) pour les raisons décrites plus haut, contre une perte de 965 millions de dollars US pour la période 2015 comparable (ou un profit de 25 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

L'EBIT du secteur Acquisition de Données Contractuelles pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 est une perte de 44 millions de dollars US contre une perte de 581 millions de dollars US pour la période 2015 comparable (ou une perte de 76 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

L'EBIT du secteur GGR pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 est un profit de 55 millions de dollars US contre une perte de 318 millions de dollars US pour la période 2015 comparable (ou un profit de 145 millions de dollars US en excluant la dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) témoignant de la résilience de l'activité dans ces conditions de marché difficiles.

L'EBIT du secteur Equipement pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 est une perte de 39 millions de dollars US contre un profit de 26 millions de dollars US pour la période 2015 comparable.

L'EBIT du secteur Ressources Non Opérées pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 est une perte de 78 millions de dollars US (ou une perte de 67 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) contre une perte de 36 millions de dollars US pour la période 2015 comparable (ou une perte de 14 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation).

(Pour une description plus détaillée des coûts de restructuration de la période, voir la note 6 « Autres produits et charges nets » des états financiers intermédiaires consolidés).

Résultat financier et charges financières

Le coût net de l'endettement financier a diminué de 3% à 130 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 133 millions de dollars US pour la période comparable en 2015.

Les autres produits et charges financiers pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 représente une charge nulle contre une charge de 10 millions de dollars US pour la période comparable en 2015.

Impôts

La charge d'impôts s'élève à 16 million de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 à comparer à une charge de 82 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Suite à la révision des prévisions financières du Groupe en 2015, l'impôt différé actif sur pertes antérieures du groupe fiscal français avait été totalement déprécié pour un montant de 48 millions de dollars US.

Résultat net

Le résultat net consolidé pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 est une perte de 297 millions de dollars US contre une perte de 1 190 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, résultant de l'ensemble des facteurs présentés ci-avant.

Ressources et besoins financiers

Les principaux besoins financiers du Groupe sont liés au financement des opérations d'exploitation courantes, des investissements industriels, des investissements dans les études multi-clients, du Plan de Transformation et au service de la dette.

CGG prévoit de financer ses besoins en capitaux avec la trésorerie provenant des opérations et sa trésorerie existante tandis que le produit de l'augmentation de capital datant du 5 février 2016 servira à financer le plan de transformation du Groupe. La capacité de CGG à honorer ses échéances de remboursement des dettes financières ou le paiement des intérêts financiers, ainsi qu'à financer ses investissements ou à refinancer sa dette, dépend de sa performance future, laquelle est sujette, dans une certaine mesure, au contexte économique, financier, compétitif, législatif, réglementaire et à d'autres facteurs hors de son contrôle.

Pour plus de détails sur notre endettement, nos ratios financiers et notre risque de liquidité, se référer au Document de Référence 2015 « Chapitre 3.1.3 – Risques liés à l'endettement du Groupe » déposé auprès de l'AMF le 15 avril 2016.

Lignes de crédit

Montant disponible sur les lignes de crédit au 30 septembre 2016 :

En millions de dollars US	Date d'émission	Maturité	Montant autorisé	Montant utilisé	Montant disponible
Crédit renouvelable US.....	2013	2018	165,0	165,0	—
Crédit renouvelable France (a)	2013	2018	300,0	300,0	—
Crédit Nordique.....	2014	2019	100,0	100,0	—
TOTAL avant frais d'émission.....			565,0	565,0	—

(a) La maturité ainsi que l'échéancier ont été ajustés comme suit : le montant autorisé est de 300 millions de dollars US jusqu'en juillet 2017 et de 275 millions de dollars US jusqu'en juillet 2018.

Au 30 Septembre 2016, les lignes de crédit sont entièrement utilisées.

Les lignes de crédit revolver du Groupe ont fait l'objet d'avenants concernant les ratios financiers du Groupe effectifs à compter du 4 février 2016.

Les accords de crédit « French Revolver » et « Revolver US » imposent au Groupe de respecter les nouveaux ratios et tests suivants :

- un seuil minimal de Liquidité du Groupe (soldes de trésorerie et d'équivalents de trésorerie et facilités de crédit renouvelables disponibles) fixé à 175 millions de dollars US à chaque fin de trimestre;
- un ratio d'endettement maximal (défini comme la dette nette sur l'EBITDAS) fixé à 5,00× pour les 12 mois glissants clos en 2016, à 4,75× pour les 12 mois glissants clos en mars 2017, à 4,25× pour les 12 mois glissants clos en juin 2017, à 4,00× pour les 12 mois glissants clos en septembre 2017, à 3,50× pour les 12 mois glissants clos en décembre 2017, à 3,25× pour les 12 mois glissants clos en mars 2018 et à 3,00× pour les périodes suivantes de 12 mois glissants; et
- un seuil minimal du ratio EBITDAS rapporté aux intérêts financiers fixé à 3,00×.

L'ensemble des ratios financiers étaient respectés au 30 septembre 2016.

L'accord de crédit nordique impose au Groupe de respecter les nouveaux ratios et tests suivants :

- un seuil minimal de trésorerie et équivalents de trésorerie fixé à 100 millions de dollars US;
- un ratio d'endettement maximal (défini comme la dette nette sur l'EBITDAS) est fixé à 5,00× pour les 12 mois glissants clos en 2016, à 4,75× pour les 12 mois glissants clos en mars 2017, à 4,25× pour les 12 mois glissants clos en juin 2017, à 4,00× pour les 12 mois glissants clos en septembre 2017, à 3,50× pour les 12 mois glissants clos en décembre 2017, à 3,25× pour les 12 mois glissants clos en mars 2018 et à 3,00× pour les périodes suivantes de 12 mois glissants; et
- un seuil minimal du ratio EBITDAS rapporté aux intérêts financiers est fixé à 3,00×.

L'ensemble des ratios financiers étaient respectés au 30 septembre 2016.

Par ailleurs, la maturité de notre ligne de crédit « French Revolver » a aussi été prolongée. La nouvelle maturité est la suivante :

- 325 millions de dollars jusqu'en juillet 2016 ;
- 300 millions de dollars de juillet 2016 à juillet 2017 ; et
- 275 millions de dollars de juillet 2017 à juillet 2018.

Flux de trésorerie

Exploitation

L'excédent de trésorerie issu des opérations d'exploitation s'est élevé à 260 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 (ou 393 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) contre 290 millions de dollars US (ou 362 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation) pour les neuf mois clos le 30 septembre 2015. Avant variation du besoin en fonds de roulement, l'excédent de trésorerie issu des opérations d'exploitation s'est élevé à 98 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 par rapport à un excédent de 256 millions de dollars US pour la période 2015 comparable.

La variation du besoin en fonds de roulement pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 a eu un impact positif de 162 millions de dollars US contre un impact positif de 34 millions de dollars US sur la période 2015 comparable. Cet impact est principalement dû à une variation de nos créances clients et comptes rattachés qui a généré un dégagement de 325 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 par rapport à un dégagement de 171 millions de dollars US pour la période 2015 comparable.

Investissement

Le flux de trésorerie affecté aux investissements s'est élevé à 273 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 356 millions de dollars US pour la période 2015 comparable.

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2016, les investissements industriels, y compris le « lease pool » Sercel et les variations des fournisseurs d'immobilisation, se sont élevés à 43 millions de dollars US (37 millions de dollars US hors variations des fournisseurs d'immobilisation), en baisse de 48% par rapport à la période comparable de 2015. Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2015, les investissements industriels, y compris le « lease pool » Sercel et les variations des fournisseurs d'immobilisation, se sont élevés à 84 millions de dollars US (72 millions de dollars US hors variations des fournisseurs d'immobilisation).

Les coûts de développements capitalisés se sont élevés pour leur part à 26 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, contre 29 millions de dollars US pour la période 2015 comparable.

Le Groupe a également investi 242 millions de dollars US dans la bibliothèque d'études multi-clients pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, principalement au Gabon, en Scandinavie et en Amérique Latine contre 218 millions de dollars US pour la période comparable en 2015. Au 30 septembre 2016, la valeur nette comptable de la bibliothèque d'études multi-clients s'élevait à 999 millions de dollars US contre 927 millions de dollars US au 31 décembre 2015.

Financement

L'excédent de trésorerie issue des opérations de financement s'est élevé à 224 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 contre 57 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2015.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, le Groupe a perçu 337 millions d'euros de produits nets de l'augmentation de capital.

Dette financière nette

La dette financière nette au 30 septembre 2016 s'élevait à 2 304 millions de dollars US contre 2 500 millions de dollars US au 31 décembre 2015. Le ratio dette financière nette sur capitaux propres s'élevait à 167% au 30 septembre 2016 contre 191% au 31 décembre 2015.

La dette financière brute comprend les concours bancaires, la part à court terme des dettes financières et les dettes financières à long terme. La dette financière nette correspond à la dette financière brute moins les disponibilités et valeurs mobilières de placement.

La dette financière nette est présentée comme une information complémentaire car certains investisseurs estiment que présenter la dette nette des disponibilités fournit une meilleure appréciation du risque d'endettement financier. Toutefois, d'autres sociétés peuvent présenter leur dette nette différemment. La dette nette ne mesure pas la performance financière en IFRS et ne doit pas être considérée comme une alternative à d'autres mesures de performances présentées en IFRS.

Le tableau suivant présente les différents éléments de la dette nette aux 30 septembre 2016 et 31 décembre 2015 :

En millions de dollars US	30	31 décembre
	septembre 2016 (non audité)	2015
Concours bancaires	1,6	0,7
Part à court terme des dettes financières	106,7	96,5
Dettes financières à long terme	2 799,2	2 787,6
Dette financière brute	2 907,5	2 884,8
Moins disponibilités et valeurs mobilières de placement	(603,5)	(385,3)
Dette financière nette	2 304,0	2 499,5

Au 30 Septembre 2016, CGG a tiré la totalité de ses lignes de crédit.

(Pour une description plus détaillée de nos activités de financement, voir la section « Ressources Financières » dans notre Rapport Annuel pour l'exercice clos le 31 décembre 2015).

EBIT et EBITDAS (non audité)

L'EBIT est défini comme le résultat d'exploitation plus le résultat des sociétés mise en équivalence. L'EBIT est présenté comme une information complémentaire car c'est un agrégat utilisé par le management pour apprécier la contribution des entités mises en équivalence aux résultats du Groupe.

L'EBITDAS est défini comme le résultat net avant charges financières, taxes, dépréciations, amortissements nets de ceux capitalisés dans la librairie multi-clients, et coût des paiements en actions aux salariés et dirigeants. Le coût des paiements en actions inclut le coût des stock-options et des attributions d'actions gratuites sous conditions de performance. L'EBITDAS est présenté comme une information complémentaire car c'est un agrégat utilisé par certains investisseurs pour déterminer les flux liés à l'exploitation et la capacité à rembourser le service de la dette et à financer les investissements nécessaires.

D'autres sociétés peuvent présenter leur EBIT et EBITDAS différemment. L'EBIT et l'EBITDAS ne mesurent pas la performance financière en IFRS et ne doivent pas être considérés comme une alternative aux Flux de trésorerie provenant de l'exploitation, ni à d'autres mesures de liquidité, ni à une alternative au résultat net comme indicateur de notre performance opérationnelle ou d'autres mesures de performance présentées en IFRS.

Le tableau ci-après présente une réconciliation de l'EBITDAS et de l'EBIT avec le résultat net de l'ensemble consolidé provenant du compte de résultat, pour chaque période mentionnée :

En millions de dollars US	Neuf mois clos le 30	
	2016	2015
EBITDAS	217,1	341,7
Amortissements et dépréciations	(199,3)	(1 216,5)
Amortissements et dépréciations des études multi-clients	(205,1)	(177,4)
Amortissements et dépréciations capitalisés des études multi-clients	34,2	61,7
Coût des paiements en actions	(0,5)	(1,5)
Résultat d'exploitation	(153,6)	(992,0)
Résultat des sociétés mises en équivalence	2,9	27,0
EBIT	(150,7)	(965,0)
Coût de l'endettement financier net	(129,8)	(133,4)
Autres produits (charges) financiers	(0,4)	(9,5)
Total impôts sur les bénéfices	(15,9)	(81,9)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(296,8)	(1 189,8)

L'EBIT était une perte de 151 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, soit une perte de 140 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation et une perte de 73 millions de dollars US hors segment Ressources Non-Opérées, contre une perte de 965 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, soit un profit de 25 millions de dollars US hors dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation et un profit de 39 millions de dollars US hors secteur Ressources Non-Opérées.

L'EBITDAS était un profit de 217 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016 (25% du chiffre d'affaires consolidé), soit un profit de 228 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation (26% du chiffre d'affaires consolidé) et de 245 millions de dollars US hors secteur Ressources Non-Opérées. Pour la période comparable de 2015, l'EBITDAS était un profit de 342 millions de dollars US (23% du chiffre d'affaires consolidé), soit un profit de 379 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation (25% du chiffre d'affaires consolidé) et hors secteur Ressources Non-Opérées.

En millions de dollars US	Trois mois clos le 30 septembre	
	2016	2015
EBITDAS	93,4	107,3
Amortissements et dépréciations	(65,6)	(1 036,0)
Amortissements et dépréciations des études multi-clients	(82,0)	(51,2)
Amortissements et dépréciations capitalisés des études multi-clients	12,2	18,5
Coût des paiements en actions	(0,7)	(1,7)
Résultat d'exploitation	(42,7)	(963,1)
Résultat des sociétés mises en équivalence	3,0	10,8
EBIT	(39,7)	(952,3)
Coût de l'endettement financier net	(45,2)	(43,8)
Autres produits (charges) financiers	0,2	(5,9)
Total impôts sur les bénéfices	(3,2)	(72,4)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(87,9)	(1 074,4)

L'EBIT était une perte de 40 millions de dollars US pour les trois mois clos le 30 septembre 2016, soit une perte de 36 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation et une perte de 19 millions de dollars US hors secteur Ressources Non-Opérées, contre une perte de 952 millions de dollars US pour la période comparable en 2015, soit un profit de 15 millions de dollars US hors dépréciation des écarts d'acquisition, des actifs et les coûts de restructuration liés au Plan de Transformation et un profit de 20 millions de dollars US hors secteur Ressources Non-Opérées.

L'EBITDAS était un profit de 93 millions de dollars US pour les trois mois clos le 30 septembre 2016 (35% du chiffre d'affaires consolidé), soit un profit de 97 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation (37% du chiffre d'affaires consolidé) et de 100 millions de dollars US hors secteur Ressources Non-Opérées. Pour la période comparable de 2015, l'EBITDAS était un profit de 107 millions de dollars US (23% du chiffre d'affaires consolidé), soit un profit de 122 millions de dollars US hors coûts de restructuration liés au Plan de Transformation (24% du chiffre d'affaires consolidé) et hors secteur Ressources Non-Opérées.

Le tableau ci-après présente l'EBITDAS par secteur :

En millions de dollars US	Neuf mois clos le 30 septembre											
	2016						2015					
	Acquisition de Données Contractuelles	Ressources Non Opérées	GGR	Equipement	Eliminations et Autres	Total Consolidé	Acquisition de Données Contractuelles	Ressources Non Opérées	GGR	Equipement	Eliminations et Autres	Total Consolidé
EBITDAS	(2,7)	(28,1)	304,6	(11,7)	(45,0)	217,1	2,7	(22,3)	356,3	57,2	(52,2)	341,7

En millions de dollars US	Trois mois clos le 30 septembre											
	2016						2015					
	Acquisition de Données Contractuelles	Ressources Non Opérées	GGR	Equipement	Eliminations et Autres	Total Consolidé	Acquisition de Données Contractuelles	Ressources Non Opérées	GGR	Equipement	Eliminations et Autres	Total Consolidé
EBITDAS	1,8	(6,2)	116,0	(1,2)	(17,0)	93,4	7,8	(5,7)	106,4	15,4	(16,6)	107,3

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2016, l'EBITDAS du secteur Ressources Non Opérées comprend (11) millions de dollars US de dépenses de restructuration liées au Plan de Transformation. Pour la période 2015 comparable, l'EBITDAS du secteur Ressources Non Opérées comprenait (22) millions de dollars US de dépenses de restructuration liées au Plan de Transformation.

Le tableau ci-après présente une réconciliation de l'EBITDAS avec les flux de trésorerie provenant de l'exploitation du tableau de financement, pour chaque période mentionnée :

En millions de dollars US

	Au 30 septembre	
	2016	2015
EBITDAS	217,1	341,7
Autres produits (charges) financiers	(0,4)	(9,5)
Augmentation (diminution) des provisions	(119,7)	(55,5)
(Plus) ou moins-values de cessions d'actif.....	1,2	(0,8)
Dividendes reçus	13,0	5,1
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie.....	(0,4)	(7,3)
Impôt décaissé	(12,9)	(17,7)
(Augmentation) diminution des clients et comptes rattachés.....	325,1	171,0
(Augmentation) diminution des stocks et travaux en cours	29,7	27,8
(Augmentation) diminution des autres actifs circulants.....	(24,8)	47,0
Augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés	(100,0)	(137,3)
Augmentation (diminution) des autres passifs circulants.....	(58,9)	(86,5)
Impact du change sur les actifs et passifs financiers	(9,0)	12,0
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	260,0	290,0

Obligations contractuelles (non audité)

Le tableau suivant présente pour les exercices à venir les paiements futurs relatifs aux obligations et engagements contractuels au 30 septembre 2016 :

En millions de dollars US	Paiements dus par période				Total
	Moins d'un an	2-3 ans	4-5 ans	Après 5 ans	
Dettes financières	71,2	876,0	1 521,8	419,6	2 888,6
Obligations issues des crédits-baux (non actualisés)	13,2	24,8	20,9	9,7	68,6
Obligations issues des locations simples	180,5	262,6	130,7	109,0	682,8
- Contrat d'affrètement coque-nue des navires ^(a)	114,4	173,5	85,9	41,8	415,6
- Autres obligations issues des locations simples	66,1	89,1	44,8	67,2	267,2
Autres obligations à long terme (intérêts)	150,6	264,1	167,2	14,4	596,3
Total Obligations contractuelles ^(b)	415,5	1 427,5	1 840,6	552,7	4 236,3

(a) dont 109,5 millions de dollars US pour les navires inclus dans le plan de réduction de la flotte.

(b) Les paiements en devises sont convertis en dollar US au taux de change du 30 septembre 2016.

Rapprochement de l'EBITDAS avec les US GAAP (non audité)

Principales différences entre les IFRS et les US GAAP sur l'EBITDAS

Les principales différences entre les IFRS et les US GAAP concernant l'EBITDAS sont relatives au traitement des plans de retraite et des coûts de développement.

Plan de retraite

Selon le référentiel IFRS, en conformité avec "IAS 19 – révisée", les écarts actuariels sont reconnus dans l'état du compte de résultat étendu (SORIE) part groupe.

Selon le référentiel US GAAP, le Groupe applique FAS 158 "Employers' Accounting for Defined Benefit Pension and Other Postretirement Plan, an amendment of FASB Statements No, 87, 88, 106, and 132(R)", applicable pour les exercices clos à compter du 15 décembre 2006, les gains et les pertes sont amortis sur la période résiduelle d'emploi au cours de laquelle les avantages seront perçus, et sont reconnus dans le compte de résultat.

Coûts de développement

Selon le référentiel IFRS, les dépenses de développement doivent être inscrites à l'actif, en immobilisations

incorporelles à condition qu'elles répondent aux critères suivants :

- le projet est clairement identifié et les coûts qui s'y rapportent sont individualisés et suivis de façon fiable ;
- la faisabilité technique du projet est démontrée ;
- les ressources nécessaires pour mener le projet à son terme sont disponibles ;
- il est probable que l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs.

Selon les normes US GAAP, toutes les dépenses de recherche et développement sont enregistrées en charges de l'exercice auquel elles se rapportent.

Rapprochement de l'EBITDAS avec les US GAAP

En millions de dollars US	Au 30 septembre	
	2016	2015
EBITDAS	217,1	341,7
Effets des écarts actuariels sur les plans de retraite.....	–	–
Annulation des frais de développement capitalisés en IFRS.....	(25,6)	(29,1)
EBITDAS selon les US GAAP	191,5	312,6

PARTIE 3: CONTROLES ET PROCEDURES

Il n'y a eu aucun changement dans notre contrôle interne sur le reporting financier durant la période couverte par ce rapport qui aurait affecté matériellement ou qui pourrait affecter matériellement notre contrôle interne sur le reporting financier.