



CGG Annonce ses Résultats du Troisième Trimestre 2021

Un 3^{ème} trimestre solide

Chiffre d'affaires des activités de 270m\$ en hausse de 35%
EBITDAs des activités de 118m\$, multiplié par plus de 2 sur un an

PARIS, France – 3 novembre 2021 – **CGG** (ISIN: FR0013181864), **leader mondial dans les Géosciences**, annonce ses résultats non audités du T3 2021.

Sophie Zurquiyah, Directeur Général de CGG, a déclaré :

« Je suis satisfaite de nos résultats du T3 et, surtout, encouragée par les signes d'une reprise progressive de la demande pour nos activités, soutenue par l'amélioration du contexte macro-économique. Nos produits et services différenciants restent essentiels pour résoudre les défis de nos clients face à des géologies complexes, des besoins croissants de digitalisation et la nécessaire réduction de leur empreinte environnementale.

Nous développons et commercialisons un portefeuille étendu de technologies, au-delà de nos cœurs de métiers, destinées à la digitalisation des géosciences et leur application à l'environnement, à la transition énergétique ainsi qu'à la surveillance des infrastructures. Ces nouvelles opportunités de croissance pour CGG tirent parti de nos expertises uniques en algorithmes sophistiqués, en calcul de haute performance, de notre base unique de données mondiales du sous-sol et de nos technologies de capteurs intelligents. »

T3 2021 : Une solide performance

- **Chiffres IFRS** : Chiffre d'affaires de 210 m\$, EBITDAs de 58 m\$ et résultat opérationnel de 20 m\$
- **Chiffre d'affaires des activités de 270 m\$**, en hausse de 35% sur un an et de 71% en séquentiel
 - Géoscience : Chiffre d'affaires des activités de 77 m\$, stable sur un an et en hausse séquentielle de 5%
 - Multi-Clients : Chiffre d'affaires des activités de 92 m\$, en hausse de 26% sur un an et en hausse séquentielle de 149%
 - Equipement : Chiffre d'affaires des activités de 101 m\$ en hausse de 105% sur un an et de 113% en séquentiel
- **EBITDAs des activités de 118m\$** une marge de 44%. EBITDAs ajusté* des activités de 118 m\$,
- **Résultat opérationnel des activités de 33m\$**. Résultat opérationnel ajusté* des activités de 33 m\$
- **Perte nette du Groupe de (17) m\$**
- **Cash-Flow Net de (34) m\$**

9 premiers mois 2021 : Une reprise progressive

- **Chiffres IFRS:** Chiffre d'affaires de 591 m\$, EBITDAs de 146 m\$ et résultat opérationnel de 5 m\$
- **Chiffre d'affaires des activités de 640 m\$**, en baisse de (5)% sur un an
- **EBITDAs des activités de 195 m\$**, soit une marge de 31% suite à une faible activité au premier semestre 2021 ; EBITDAs ajusté* des activités de 193 m\$
- **Résultat opérationnel des activités de 14 m\$** et Résultat opérationnel ajusté* des activités de 6 m\$
- **Résultat net du groupe de (148) m\$**, soit une division par 2.
- **Cash-Flow Net de (61) m\$** avant (40) m\$ lié au frais de refinancement.

Bilan et liquidités à fin septembre

- La vente de l'activité de stockage physique de documents et l'opération de cession-bail du siège de CGG se poursuivent comme prévues.
- **Liquidités de 340 m\$** et liquidités en numéraire de 240 m\$ après réduction de la dette brute de 28 m\$ lors du refinancement. **Dette nette – avant IFRS 16 - de 987 m\$** à fin septembre 2021

Evènements post clôture

- Finalisation de la vente de l'activité GeoSoftware de CGG au 1^{er} octobre pour un montant total de 95m\$.

* Les indicateurs ajustés représentent une information supplémentaire corrigée des charges non récurrentes liées à la détérioration économique



Chiffres clés – troisième trimestre 2021

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	2020 T3	2021 T3	Variations %
Chiffre d'affaires	178	210	18%
Résultat Opérationnel	(43)	20	-
Mise en équivalence	-	-	-
Coût de l'endettement financier net	(34)	(27)	(21)%
Autres produits (charges) financiers	(12)	-	-
Impôts	1	(7)	-
Résultat net des activités poursuivies	(88)	(14)	(84)%
Résultat net des activités abandonnées	(5)	(3)	(44)%
Résultat net Groupe	(93)	(17)	82%
Cash-Flow Opérationnel IFRS	12	76	-
Cash-Flow Net IFRS	(92)	(34)	63%
Dettes nettes	910	1 113	22%
Dettes nettes avant crédits-baux	749	987	32%
Capitaux employés	2 172	2 140	(1)%

Chiffres clés – A la fin Septembre 2021

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	A la fin Septembre 2020	A la fin Septembre 2021	Variations %
Chiffre d'affaires	669	591	(12)%
Résultat Opérationnel	(115)	5	-
Mise en équivalence	-	-	-
Coût de l'endettement financier net	(100)	(94)	(5)%
Autres produits (charges) financiers	(42)	(42)	(1)%
Impôts	(37)	(19)	(48)%
Résultat net des activités poursuivies	(293)	(150)	(49)%
Résultat net des activités abandonnées	(45)	2	-
Résultat net Groupe	(338)	(148)	56%
Cash-Flow Opérationnel IFRS	238	235	(1)%
Cash-Flow Net IFRS	(152)	(61)	60%
Dettes nettes	910	1 113	22%
Dettes nettes avant crédits-baux	749	987	32%
Capitaux employés	2 172	2 140	(1)%

Chiffres clés des activités – troisième trimestre 2021

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	2020 T3	2021 T3	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	199	270	35%
EBITDAs des activités	52	118	-
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>26%</i>	<i>44%</i>	<i>18 bps</i>
Résultat opérationnel des activités	(38)	33	-
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>(19%)</i>	<i>12%</i>	<i>31 bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	(5)	(13)	-
Résultat opérationnel IFRS	(43)	20	-
Cash-Flow Opérationnel des activités	12	76	-
Net Cash-Flow des activités	(92)	(34)	63%
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	80	118	47%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>40%</i>	<i>44%</i>	<i>3 bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté	(4)	33	-
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>(2%)</i>	<i>12%</i>	<i>14 bps</i>

Chiffres clés des activités – A la fin Septembre 2021

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	A la fin Septembre 2020	A la fin Septembre 2021	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	672	640	(5)%
EBITDAs des activités	243	195	(20)%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>36%</i>	<i>31%</i>	<i>(6) bps</i>
Résultat opérationnel des activités	(122)	14	-
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>(18%)</i>	<i>2%</i>	<i>20 bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	7	(9)	-
Résultat opérationnel IFRS	(115)	5	-
Cash-Flow Opérationnel des activités	238	235	(1)%
Net Cash-Flow des activités	(152)	(61)	60%
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	281	193	(31)%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>42%</i>	<i>30%</i>	<i>(12) bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté	32	6	(82)%
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>5%</i>	<i>1%</i>	<i>(4) bps</i>

Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – T3 2021

Compte de résultat <i>En millions \$</i>	Segment figures	IFRS 15 adjustment	IFRS figures
Chiffre d'affaires	270	(59)	210
Résultat opérationnel	33	(13)	20

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	Segment figures	IFRS 15 adjustment	IFRS figures
EBITDAs	118	(59)	58
Variation de BFR et de Provisions	(48)	59	11
Cash-Flow Opérationnel	76	-	76

VNC de la librairie de données MC <i>En millions \$</i>	Segment figures	IFRS 15 adjustment	IFRS figures
Bilan d'ouverture, 1 ^{er} Juin 21	313	203	516
Bilan de clôture, 30 Septembre 21	311	245	556

Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – A la fin Septembre 2021

Compte de résultat <i>En millions \$</i>	Segment figures	IFRS 15 adjustment	IFRS figures
Chiffre d'affaires	640	(49)	591
Résultat opérationnel	14	(9)	5

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	Segment figures	IFRS 15 adjustment	IFRS figures
EBITDAs	195	(49)	146
Variation de BFR et de Provisions	39	49	88
Cash-Flow Opérationnel	235	-	235

VNC de la librairie de données MC <i>En millions \$</i>	Segment figures	IFRS 15 adjustment	IFRS figures
Bilan d'ouverture, 1 ^{er} Janvier 21	285	207	492
Bilan de clôture, 30 Septembre 21	311	245	556



Résultats du troisième trimestre 2021 des activités

Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

Geology, Geophysics & Reservoir (GGR) En millions \$	2020 T3	2021 T3	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	150	168	12%
Geoscience	77	77	-
Multi-Clients	73	92	26%
Préfinancements	39	59	51%
Après-ventes	34	32	(4)%
EBITDAs des activités	56	106	88%
<i>Taux de marge</i>	<i>38%</i>	<i>63%</i>	<i>25 bps</i>
Résultat opérationnel des activités	(25)	30	-
<i>Taux de marge</i>	<i>(16%)</i>	<i>18%</i>	<i>34 bps</i>
Mise en équivalence	-	-	-
Capitaux employés (en milliards \$)	1,7	1,6	(3)%
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	85	107	26%
<i>Taux de marge</i>	<i>57%</i>	<i>63%</i>	<i>6 bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR	10	30	-
<i>Taux de marge</i>	<i>6%</i>	<i>18%</i>	<i>12 bps</i>
Autres chiffres clés			
Investissements cash multi-clients (m\$)	(58)	(57)	1%
Taux de préfinancement cash multi-clients (%)	68%	103%	36 bps

Le chiffre d'affaires des activités de GGR est de 168 millions\$, en hausse de 12% sur un an et en hausse de 53% en séquentiel.

- Le chiffre d'affaires de Géoscience est de 77 millions\$, stable sur un an et en hausse de 5% en séquentiel.

Géoscience a poursuivi sa reprise au troisième trimestre soutenu par des projets de haut de gamme offshore et en fond de mer pour des compagnies internationales. A fin septembre, les commandes enregistrées sont en hausse de 10% d'une année sur l'autre et en hausse trimestrielle de 50%. La demande pour des services d'imagerie de haut de gamme reste élevée alors que la majorité des projets de nos clients est destinée à l'optimisation des réservoirs existants ou bien à l'exploration de proximité.

La demande pour nos nouveaux métiers est en forte évolution et représentait à fin septembre plus de 10% de nos propositions commerciales.

Le chiffre d'affaires en données Multi-Clients est de 92 millions\$, en hausse de 26% sur un an et en hausse de 149% en séquentiel.

Les investissements cash Multi-clients au T3 2021 se sont élevés à (57) millions\$, stables sur un an et étaient dédiés aux activités marine avec trois études multi-clients marine streamer, une étude de 2 mois en mer du nord au large de la Norvège et la poursuite de l'étude Nébula au large du Brésil ainsi que 5



programmes de retraitement de données notamment un nouveau projet dans le Golfe du Mexique.

Les revenus associés au préfinancement de nos projets multi-clients ont été de 59 millions\$ ce trimestre, pour une augmentation de 51% d'année en année et le taux de préfinancement était de 103%.

Les après-ventes sont de 32 millions\$ en baisse de (4)% d'année en année.

La valeur nette comptable de la bibliothèque multi-clients à fin septembre 2021 est de 311 millions\$ (556 millions\$ après ajustements IFRS 15) dont 89% offshore et 11% onshore.

L'EBITDAs des activités de GGR est de 106 millions\$ et la marge est de 63% et **l'EBITDAs ajusté*** des **activités** de GGR est de 107 millions\$.

Le résultat opérationnel des **activités** de GGR est de 30 millions\$

Les capitaux employés de GGR en légère baisse à 1,6 milliards\$ à fin septembre 2021.

Equipement

Equipement <i>En millions \$</i>	2020 T3	2021 T3	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	50	101	105%
En terrestre	31	40	28%
En marine	15	55	-
En outils de puits	2	2	28%
Hors du secteur pétrolier	3	4	52%
EBITDAs des activités	(1)	17	-
<i>Taux de marge</i>	<i>(1%)</i>	<i>17%</i>	<i>18 bps</i>
Résultat opérationnel des activités	(9)	9	-
<i>Taux de marge</i>	<i>(18%)</i>	<i>9%</i>	<i>27 bps</i>
Capitaux employés (en milliard \$)	0,6	0,6	-
Informations supplémentaires			
Adjusted segment EBITDAs before NRC	(0)	17	-
<i>EBITDAs margin</i>	<i>(0%)</i>	<i>17%</i>	<i>17 bps</i>
Adjusted segment OPINC before NRC	(9)	9	-
<i>OPINC margin</i>	<i>(17%)</i>	<i>9%</i>	<i>26 bps</i>

Le chiffre d'affaires des activités Equipement est de 101 millions\$, en hausse de 105% sur un an et de 113% en séquentiel.

Les ventes d'équipements terrestres du trimestre sont de 40m\$ et ont représenté 40% des ventes totales, soutenues par la livraison de systèmes en Chine, Russie et Afrique du Nord et Inde.

Les ventes d'équipements marine sont de 55 millions\$ et ont représenté 54% des ventes totales avec la livraison planifiée de plus 18,000 nodes GPR300.



Les ventes pour les outils de puits sont de 2 millions\$ et les ventes d'autres équipements de 4 millions\$ grâce notamment au premier projet S-scan de surveillance des voies ferrées.

L'EBITDAs des activités Equipement est de 17 millions\$, soit une marge de 17%.

Le résultat opérationnel des activités Equipement est de 9 millions\$, soit une marge de 9%.

Les capitaux employés Equipement sont stables à 0,6 milliards\$ à fin septembre 2021.

Résultats financiers du troisième trimestre 2021

Compte de résultat consolidé En millions \$	2020 T3	2021 T3	Variations %
Taux de Change euro/dollar	1,17	1,19	2%
Chiffre d'affaires des activités	199	270	35%
GGR	150	168	12%
Equipement	50	101	105%
Elim & Autres	(1)	(0)	-
Marge brute des activités	27	63	137%
EBITDAs des activités	52	118	126%
GGR	85	107	26%
Equipement	(0)	17	-
Coûts Corporate	(5)	(5)	-
Elim & Autres	1	(1)	-
plan COVID-19	(28)	(0)	-
Résultat opérationnel des activités	(38)	33	186%
GGR	10	30	-
Equipement	(9)	9	-
Coûts Corporate	(6)	(5)	10%
Elim & Autres	1	(2)	-
Charges non récurrentes	(34)	(1)	98%
Ajustement lié à IFRS 15	(5)	(13)	-
Résultat opérationnel IFRS	(43)	20	-
Mises en équivalence	-	-	-
Coût de l'endettement financier net	(34)	(27)	21%
Autres produits (charges) financiers	(4)	(0)	99%
Impôts	1	(7)	-
CNR (Impôts & Autres items financiers)	(8)	-	-
Résultat net des activités poursuivies	(88)	(14)	84%
Résultat net des activités abandonnées	(5)	(3)	44%
Résultat net Groupe	(93)	(17)	82%
Résultat net part du Groupe	(93)	(17)	82%
Résultat net par action en \$	(0,13)	(0,02)	82%
Résultat net par action en €	(0,11)	(0,02)	82%

Le chiffre d'affaires des activités du Groupe est de 270 millions\$, en hausse de 35% sur un an et de 71% en séquentiel. Les contributions respectives des segments du Groupe ont été de 28% pour Géoscience, 34% pour Multi-Clients (soit 62% du total pour GGR) et de 38% pour l'Equipement.



L'EBITDAs des activités du Groupe est de 118 millions\$ en hausse de 126% sur un an, avec une marge solide de 44% **et l'EBITDAs ajusté* des activités du Groupe** est de 118 millions\$, une augmentation de 47% d'année en année

Le résultat opérationnel des activités du Groupe est de 33 millions\$ en, hausse de 186% sur un an et une marge de 12%. **Le résultat opérationnel ajusté* des activités du Groupe** est de 33 millions\$.

L'ajustement lié à IFRS 15, au niveau du résultat opérationnel, est de (13) millions\$ et le **résultat opérationnel IFRS du Groupe**, après ajustement lié à IFRS 15, est de 20 millions\$.

Le coût de la dette s'élève à (27) millions\$.

La charge d'impôts ce trimestre est de (7) millions\$.

Le résultat net des activités poursuivies est en perte de (14) millions\$.

Activités abandonnées au T3 2021 :

Elles correspondent aux anciens segments Acquisition de données contractuelles et Ressources non-opérées. Les principaux agrégats sont les suivants :

- **Le chiffre d'affaires des activités abandonnées** est de 0 millions\$.
- **Le résultat net des activités abandonnées** est de (3) millions\$.
- **Le Net Cash-Flow des activités abandonnées** est de (15) millions\$.

Le résultat net Groupe est en perte de (17) millions\$.

Le résultat net part du Groupe, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de (17) millions\$ / (15) millions€.

Cash-Flow du troisième trimestre 2021

Eléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	2020 T3	2021 T3	Variations %
Cash-flow opérationnel des activités	12	76	-
Investissements	(71)	(73)	2%
Industriel	(5)	(8)	47%
R&D	(8)	(7)	(7)%
Multi-Client (Cash)	(58)	(57)	(1)%
Marine MC	(56)	(57)	1%
Terrestre MC	(2)	(0)	(74)%
Produits des cessions d'actifs	(0)	(1)	-
Cash-flow libre des activités	(59)	2	-
Remboursements des contrats de location	(15)	(14)	(4)%
Intérêts versés de la dette	(7)	(0)	(96)%
Plan 2021	(19)	(7)	(64)%
Cash-flow net des activités abandonnées	7	(15)	-
Net Cash flow	(92)	(34)	63%
Cash-flow affectés aux financements	(5)	(2)	(60)%
Taux de change et autres	16	(9)	-
Augmentation (diminution) des liquidités	(81)	(45)	44%
Informations supplémentaires			
Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités	(37)	(48)	30%
Indemnités de départ	(7)	(5)	28%
Cash-flow libre des activités avant indemnités de départ	(52)	7	113%

Le cash-flow opérationnel des activités s'établit 76 millions\$

Les investissements du Groupe sont de (73) millions\$:

- Les investissements industriels s'élèvent à (8) millions\$,
- Les investissements en recherche et développement à (7) millions\$,
- Les investissements cash multi-clients s'élèvent à (57) millions\$.

Le cash-flow libre des activités s'élève à 2 millions\$.

Le cash-flow net est de (34) millions\$, après (14) millions\$ de paiement des contrats de location, (0) millions\$ de paiement des intérêts cash de la dette, (7) millions\$ de coûts cash associés au plan 2021 et (15) million\$ de cash-flow libre des activités abandonnées.

Résultats financiers à fin Septembre 2021

Compte de résultat consolidé En millions \$	A fin Septembre 2020	A fin Septembre 2021	Variations %
Taux de Change euro/dollar	1,12	1,20	7%
Chiffre d'affaires des activités	672	640	(5)%
GGR	492	379	(23)%
Equipment	183	262	43%
Elim & Autres	(2)	(1)	66%
Marge brute des activités	124	89	(28)%
EBITDAs des activités	243	195	(20)%
GGR	289	187	(35)%
Equipment	9	25	-
Coûts Corporate	(17)	(13)	23%
Elim & Other	(0)	(6)	-
plan COVID-19	(38)	2	-
Résultat opérationnel des activités	(122)	14	-
GGR	66	26	(60)%
Equipment	(15)	1	-
Coût Corporate	(19)	(16)	18%
Elim & Other	(0)	(6)	-
Charges non récurrentes	(154)	9	-
Ajustement lié à IFRS 15	7	(9)	-
Résultat opérationnel IFRS	(115)	5	-
Mises en équivalence	-	-	-
Coût de l'endettement financier net	(100)	(94)	(5)%
Autres produits (charges) financiers	3	(42)	-
Impôts	(28)	(19)	(32)%
NRC (Impôts & Autres items financiers)	(53)	-	-
Résultat net des activités poursuivies	(293)	(150)	49%
Résultat net des activités abandonnées	(45)	2	-
Résultat net Groupe	(338)	(148)	56%
Résultat net part du Groupe	(340)	(150)	56%
Résultat net par action en \$	(0,48)	(0,21)	56%
Résultat net par action en €	(0,43)	(0,21)	56%

Le chiffre d'affaires des activités du Groupe est de 640 millions\$, en baisse de (5)% sur un an. Les contributions respectives des segments du Groupe ont été de 34% pour Géoscience, 25% pour Multi-Clients (soit 59% du total pour GGR) et de 41% pour l'Équipement.

Le chiffre d'affaires des activités de GGR est de 379 millions\$, en baisse de (23)% sur un an.



- **Le chiffre d'affaires Géoscience** est de 216 millions\$, en baisse de (15)% sur un an.
- **Le chiffre d'affaires pour les données Multi-Clients** est de 163 millions\$ en baisse de (32)% sur un an. Les revenus associés au préfinancement de nos projets Multi-clients sont de 92 millions\$, soit une baisse de (36)% sur un an. Les investissements Multi-clients sont de (131) millions\$, en baisse de (34)% sur un an. Le taux de préfinancement est de 70%.
Les après-ventes sont de 71 millions\$ en baisse de (26)% sur un an.

Les ventes d'équipements sur les 9 premiers mois 2021 se sont élevées à 262 millions\$, en hausse de 43%.

L'EBITDA des activités du Groupe est de 195 millions\$, en baisse de (20)% sur un an et le taux de marge est de 31% après une faible activité au premier semestre 2021. La marge d'EBITDA de GGR est de 49% et celle de l'Équipement est de 9%.

Le résultat opérationnel des activités du Groupe est de 14 millions\$.

L'ajustement lié à IFRS 15, au niveau du résultat opérationnel, est de (9) millions\$ et **le résultat opérationnel IFRS du Groupe**, après ajustement lié à IFRS 15, est de 5 millions\$.

Le coût de la dette s'élève à (94) millions\$. Le montant total d'intérêts payés à atteint (37) millions\$.

Les autres produits/charges financiers sont de (42) millions\$ dont (40) millions de frais de refinancement.

Les impôts sont de (19) millions\$.

Le résultat net des activités poursuivies est de (150) millions\$.

Activités abandonnées à la fin Septembre :

Elles correspondent aux anciens segments Acquisition de données contractuelles et Ressources non-opérées. Les principaux agrégats sont les suivants :

- **Le chiffre d'affaires des activités abandonnées** est de 19 millions\$.
- **Le résultat net des activités abandonnées** est de 2 millions\$.
- **Le cash-flow des activités abandonnées** est de (14) million\$.

La perte nette du Groupe sur les 9 premiers mois 2021 est de (148) millions\$.

La perte nette part du Groupe, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de (150) millions\$ / (125) millions€.

Cash-Flow

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	A fin Septembre 2020	A fin Septembre 2021	Variations %
Cash-flow opérationnel des activités	238	235	(1)%
Investissements	(248)	(172)	(31)%
Industriel	(18)	(17)	(3)%
R&D	(32)	(24)	(26)%
Multi-Client (Cash)	(198)	(131)	(34)%
Marine MC	(169)	(130)	(23)%
Terrestre MC	(29)	(1)	(95)%
Produits des cessions d'actifs	(0)	(4)	-
Cash-flow libre des activités	(9)	59	-
Paiement du principal des contrats de location	(44)	(44)	
Intérêts versés de la dette	(47)	(37)	(21)%
Plan 2021	(69)	(26)	(63)%
Cash-flow libre des activités abandonnées	17	(14)	-
Net Cash flow	(152)	(61)	60%
Cash-flow affectés aux financement	(5)	(69)	-
Taux de change et autres	11	(15)	-
Augmentation (diminution) des liquidités	(146)	(146)	
Informations supplémentaires			
Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités	(1)	39	-
Indemnités de départ	(11)	(17)	(53)%
Cash-flow libre des activités avant indemnités de départ	1	76	-

Le **cash-flow opérationnel des activités** s'établit 235 millions\$, stable comparé à 238 millions\$ sur les neuf premiers mois de 2020.

Les **investissements du Groupe** sont de (172) millions\$, en baisse de (31)%:

- **Les investissements industriels** s'élèvent à (17) millions\$, en baisse de (3)%,
- **Les investissements en recherche et développement** sont de (24) millions\$ en baisse de (26)%,
- **Les investissements cash multi-clients** s'élèvent à (131) millions\$, en baisse de (34)%.

Le **cash-flow libre des activités poursuivies** est de 59 millions\$ comparé à (9) millions\$ en 2020

Après le remboursement de contrats de crédit-bail pour (44) millions\$, paiement des intérêts cash de la dette pour (37) millions\$, paiement des coûts cash du Plan 2021 pour (26) millions\$, et un cash-flow libre des activités abandonnées de (14) million\$,



le cash-flow net du Groupe à Septembre 2021 est de (61) millions\$ comparé à (152) millions\$ pour les neuf premiers mois de 2020.

L'impact du refinancement sur le cash-flow net du Groupe est de (69) millions\$ dont (40) millions\$ de frais de refinancement et de remboursement anticipé et (28) millions\$ de réduction de la dette brute.

Bilan à fin septembre 2021

Les liquidités sont de 340 millions\$ et les liquidités en numéraire sont de 240 millions\$ après réduction de la dette brute de 28 millions\$ lors du refinancement.

La dette brute avant IFRS 16 s'établit à **1 226 millions\$** à fin septembre 2021 et la **dette nette** ressort à **987 millions\$**.

La dette brute après IFRS 16 s'établit à **1 353 millions\$** à fin septembre 2021 et la **dette nette** ressort à **1 113 millions\$**.

Le ratio d'endettement, **dette nette sur EBITDAs ajusté des activités** est de **3,5x** à fin septembre 2021.



Conférence téléphonique T3 2021

Une conférence téléphonique analystes en langue anglaise est programmée aujourd'hui à 18h30 (heure française).

Pour accéder à la conférence en direct, merci de vous connecter à l'audio webcast depuis votre ordinateur sur le site www.cgg.com

Merci de composer 5 à 10 minutes avant l'heure prévue l'un des numéros suivants:

Appels France +33(0) 1 70 70 07 81

Appels UK +44(0) 844 4819 752

Appels US +1 646 7413 167

Access Code: 104 45 17

Une rediffusion de cette conférence téléphonique sera disponible à compter du lendemain pour une durée de 12 mois via l'audio webcast sur le site internet www.cgg.com

A propos de CGG :

CGG (www.cgg.com) est un leader technologique mondial spécialisé dans les géosciences. Avec environ 3 700 employés dans le monde, CGG fournit à ses clients une gamme complète de données, de produits, de services et de solutions pour une gestion responsable et efficace des ressources naturelles, de l'environnement et des infrastructures. CGG est coté sur Euronext Paris SA (ISIN : 0013181864).

Contacts :

Direction Communications & Relations Investisseurs

Christophe Barnini

Tél : + 33 1 64 47 38 11

E-mail : christophe.barnini@cgg.com



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
AU 30 SEPTEMBRE 2021

Neuf mois clos le 30 septembre

<i>Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions en dollars US</i>	2021	2020
Chiffre d'affaires total	590,6	668,9
Autres produits des activités ordinaires	0,5	0,5
Total produits des activités ordinaires	591,1	669,4
Coût des ventes	(511,5)	(538,4)
Marge brute	79,6	131,0
Coûts nets de recherche et développement	(15,5)	(12,9)
Frais commerciaux	(22,3)	(25,2)
Frais généraux et administratifs	(46,2)	(52,9)
Total autres produits (charges) - net	9,6	(154,8)
Résultat d'exploitation	5,2	(114,8)
Coût de l'endettement financier brut	(95,2)	(101,6)
Produits financiers sur la trésorerie	0,9	1,9
Coût de l'endettement financier net	(94,3)	(99,7)
Autres produits financiers (charges)	(42,1)	(41,8)
Résultat avant impôt et résultat des sociétés mises en équivalence	(131,2)	(256,3)
Impôts	(19,0)	(36,8)
Résultat net avant résultat des sociétés mises en équivalence	(150,2)	(293,1)
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,0	0,1
Résultat net des activités poursuivies	(150,2)	(293,0)
Résultat net des activités abandonnées	2,1	(45,0)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(148,1)	(338,0)
<i>Attribué aux :</i>		
<i>Actionnaires de la société mère</i>	(149,8)	(339,6)
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	1,7	1,6
Résultat net par action		
– Base	(0,21)	(0,48)
– Dilué	(0,21)	(0,48)
Résultat net par action pour les activités poursuivies		
– Base	(0,21)	(0,41)
– Dilué	(0,21)	(0,41)
Résultat net par action pour les activités abandonnées		
– Base	0,00	(0,06)
– Dilué	0,00	(0,06)

États de situation financière consolidés non audités

Montants en millions de dollars US, sauf indication contraire

	30 septembre 2021	31 décembre 2020
ACTIF		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	239,7	385,4
Clients et comptes rattachés, nets	273,4	325,0
Stocks et travaux en cours, nets	215,6	237,8
Créances d'impôt	77,5	84,6
Autres actifs financiers courants, nets	1,7	13,7
Autres actifs courants, nets	85,3	92,0
Actifs détenus en vue de la vente	137,7	117,7
Total actif courant	1 030,9	1 256,2
Impôts différés actif	3,0	10,3
Participations et autres immobilisations financières, nettes	15,6	13,6
Sociétés mises en équivalence	3,1	3,6
Immobilisations corporelles, nettes	221,2	268,1
Immobilisations incorporelles, nettes	691,6	639,2
Écarts d'acquisition des entités consolidées, nets	1 188,5	1 186,5
Total actif non-courant	2 123,0	2 121,3
TOTAL ACTIF	3 153,9	3 377,5
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Concours bancaires	-	0,2
Dettes financières – part court terme	87,0	58,6
Fournisseurs et comptes rattachés	86,7	96,7
Dettes sociales	107,8	106,6
Impôts sur les bénéfices à payer	34,9	56,8
Acomptes clients	27,3	19,5
Provisions – part court terme	18,7	52,7
Autres passifs financiers courants	19,1	34,4
Autres passifs courants	335,6	278,6
Passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés	7,8	13,0
Total passif courant	724,9	717,1
Impôts différés passif	18,3	16,3
Provisions – part long terme	43,9	51,8
Dettes financières – part long terme	1 265,8	1 330,3
Autres passifs financiers non courants	38,7	53,0
Autres passifs non courants	35,0	44,4
Total dettes et provisions non-courantes	1 401,7	1 495,8
Actions ordinaires : 1 191 533 002 actions autorisés et 711 662 205 actions d'une valeur nominale de 0,01 EUR par action en circulation au 30 juin 2021	8,7	8,7
Primes d'émission et d'apport	464,1	1 687,1
Réserves	595,2	(480,6)
Autres réserves	(11,1)	(37,3)
Actions propres	(20,1)	(20,1)
Résultats directement enregistrés en capitaux propres	0,2	(0,7)
Écarts de conversion	(54,0)	(37,4)
Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère	983,0	1 119,7
Participations ne donnant pas le contrôle	44,3	44,9
Total capitaux propres	1 027,3	1 164,6
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	3 153,9	3 377,5

Tableaux des flux de trésorerie intermédiaires consolidés non audités

<i>Montants en millions de dollars US</i>	Neuf mois clos le 30 septembre	
	2021	2020
EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(148,1)	(338,0)
Moins : Résultat net des activités abandonnées	(2,1)	45,0
Résultat net des activités poursuivies	(150,2)	(293,0)
Amortissements et dépréciations	76,9	136,5
Amortissements et dépréciations des études Multi-clients	77,5	227,4
Amortissements et dépréciations capitalisés en études Multi-clients	(12,9)	(13,2)
Augmentation (diminution) des provisions	(32,3)	22,5
Coûts des paiements en actions	(0,7)	3,9
Plus ou moins-values de cessions d'actif	(0,3)	—
Résultat des sociétés mises en équivalence	—	(0,1)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	—	—
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie	42,2	41,8
Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt	0,2	125,8
Moins : coût de la dette financière	94,3	99,7
Moins : charge d'impôt/(produit d'impôt)	19,0	36,8
Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt	113,5	262,3
Impôt décaissé	1,2	(3,4)
Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement	114,7	258,9
Variation du besoin en fonds de roulement	120,5	(20,5)
- Variation des clients et comptes rattachés	110,6	70,6
- Variation des stocks et travaux en cours	12,9	(34,8)
- Variation des autres actifs circulants	(12,2)	(6,1)
- Variation des fournisseurs et comptes rattachés	(6,1)	(14,9)
- Variation des autres passifs circulants	15,3	(35,3)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	235,2	238,4
INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations, hors études Multi-clients	(40,9)	(49,8)
Investissement en trésorerie dans les études Multi-clients, nettes de trésorerie	(131,0)	(198,0)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	0,2	0,3
Plus ou moins-values sur immobilisations financières	(2,4)	—
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	(1,9)	(0,4)
Variation des prêts et avances donnés/reçus	—	—
Variation des subventions d'investissement	—	—
Variation des autres actifs financiers non courants	(2,3)	12,0
Flux de trésorerie affectés aux investissements	(178,3)	(235,9)

Neuf mois clos le 30
septembre

<i>Montants en millions de dollars US</i>	2021	2020
FINANCEMENT		
Remboursement d'emprunts	(1 227,5)	(5,2)
Nouveaux emprunts	1 160,0	—
Païement au titre des contrats de location	(43,7)	(43,6)
Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires	(0,2)	—
Charges d'intérêt payées	(36,7)	(46,5)
Prêts donnés	(1,7)	—
Augmentation de capital :		
- par les actionnaires de la société mère	—	—
- par les participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	—	—
Dividendes versés et remboursement de capital :		—
- aux actionnaires de la société mère	—	—
- aux participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	(3,6)	(7,2)
Acquisition et cession des actions auto-détenues	—	—
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	(153,4)	(102,5)
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	(8,0)	6,5
Incidence des variations de périmètre	—	—
Variation de trésorerie des activités abandonnées	(41,2)	(52,5)
Variation de trésorerie	(145,7)	(146,0)
Trésorerie à l'ouverture	385,4	610,5
Trésorerie à la clôture	239,7	464,5