



Résultats Financiers du T4 2022

Solide performance financière au T4 2022
EBITDAs des activités de 193 m\$

Amélioration de la rentabilité du Groupe en 2022
Résultat net 2022 de 43 m\$ contre une perte de (180) m\$ en 2021

Croissance de l'activité attendue en 2023 et au-delà, soutenue par
l'amélioration du carnet de commandes et le leadership
technologique

PARIS, France – 2 mars 2023 – **CGG** (ISIN : FR0013181864), leader mondial en technologies et calcul scientifique de haute performance annonce ses résultats non-audités du T4 2022

Sophie Zurquiyah, Directeur Général de CGG, a déclaré :

" Je suis satisfaite de notre solide performance financière au quatrième trimestre, soutenue par le rebond, supérieur à nos attentes, des ventes de données multi-clients et d'équipements. 2022 a été pour CGG une année de forte volatilité commerciale et de transition avec nos nouveaux métiers qui ont représenté 8% du chiffre d'affaires du groupe. Nous abordons 2023 avec une meilleure visibilité grâce à l'amélioration de notre carnet de commandes et de notre génération de cash. A l'avenir, nos activités principales devraient poursuivre leur croissance, soutenues par nos positions de leader, et ainsi nous permettre de développer davantage nos nouveaux métiers et transformer CGG en un leader mondial en technologies et calcul scientifique de haute performance (HPC)."

T4 2022 : Un trimestre solide soutenu par les ventes d'EDA et SMO

- **Chiffres IFRS** : Chiffre d'affaires de 268 m\$, EBITDAs de 142 m\$ et résultat opérationnel de 84 m\$
- **Chiffre d'affaires des activités de 319 m\$**, en hausse de 6% et de 7% pro-forma* sur un an
 - Geoscience** : Chiffre d'affaires des activités de 69 m\$ en baisse pro-forma* de (22)% par rapport au T4 2021 qui était soutenu par des ventes de logiciels.
 - Earth Data** : Chiffre d'affaires des activités de 145 m\$ en hausse de 28% sur un an. Chiffre d'affaires de préfinancement de 67 m\$, en hausse de 14%. Après-ventes de 78 m\$ en hausse de 43% sur un an.
 - Sensing & Monitoring** : Chiffre d'affaires des activités de 104 m\$ en hausse de 10% sur un an.
- **EBITDAs des activités de 193 m\$**, une marge de 60% et l'EBITDAs ajusté** des activités de 159 m\$, hors 34 m\$ de gain de cession de la bibliothèque américaine de données Earth Data terrestres, soit une marge élevée de 50%.

- **Résultat opérationnel des activités** de **94 m\$**, une marge de 29%. Et le résultat opérationnel ajusté** des activités de 66 m\$, une marge élevée de 21%.
- **Résultat net du Groupe** de **47 m\$**, en forte amélioration après une perte de (28)m\$ au T4 2021
- **Cash-flow net** de **62 m\$** qui inclut 63 m\$ de cession de la bibliothèque américaine de données terrestres.

Année 2022 : Amélioration de la rentabilité du groupe et retour à un résultat net positif

- **Chiffres IFRS:** Chiffre d'affaires de 927 m\$, EBITDAs de 432 m\$ et résultat opérationnel de 182 m\$
- **Chiffre d'affaires des activités** de **928 m\$**, en baisse de (1)% sur un an et stable proforma* sur un an
- **EBITDAs des activités** de **434 m\$**, une marge de 47%. Et l'EBITDAs ajusté** des activités de 395 m\$ en hausse de 17% sur un an, soit une marge de 43%.
- **Résultat opérationnel des activités** de **180 m\$**, une marge de 19%. Et le résultat opérationnel ajusté** des activités de 147 m\$, en hausse de 88% soit une marge de 16%.
- **Résultat net du groupe** de **43 m\$**, soit une très forte amélioration de la profitabilité du groupe en 2022 contre une perte nette en 2021 de (180) m\$
- **Cash-flow net** de **(3) m\$**

Bilan et liquidités à fin décembre

- **Liquidités totales de 398 m\$** dont 298 m\$ de trésorerie disponible et 100 m\$ de facilités de crédit revolving non tirées.
- **Dette nette** – avant IFRS 16 - de **859 m\$** à fin décembre 2022
- Ratio d'endettement, (**dette nette sur EBITDAs ajusté** des activités**) de **2,4x** à fin décembre 2022, en baisse par rapport au 2,9x à fin décembre 2021.

Objectifs financiers 2023

- Carnet de commandes de 442m\$ au 31 janvier 2023 en hausse de 44% sur un an.
- Chiffre d'affaires des activités 2023 attendu en hausse d'environ 15 à 20% sur un an soutenu principalement par la croissance de SMO.
- La marge d'EBITDAs ajusté des activités 2023 est attendue autour de 39 à 41% en raison du mix des activités.
- Investissements multi-clients (EDA) 2023 attendus autour de 200m\$ avec un taux de préfinancement au-delà de 75%.
- Investissements industriels et R&D 2023 attendus en hausse, à environ 70m\$, principalement pour augmenter la capacité de calcul scientifique de haute performance (HPC).

- En 2023, CGG prévoit un flux de trésorerie net positif avant variation du fonds de roulement.
- Forte volatilité trimestrielle du chiffre d'affaires attendue en 2023, en raison notamment du timing de livraisons des équipements. Le chiffre d'affaires du T1 2023 est ainsi prévu stable d'une année sur l'autre.

* L'indicateur pro-forma représente une information supplémentaire corrigée des activités Géosoftwares et SDS cédées en 2021

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

Chiffres clés – quatrième trimestre 2022

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	2021 T4	2022 T4	Variations %
Chiffre d'affaires	471	268	(43%)
Résultat opérationnel	(23)	84	-
Mise en équivalence	-	(18)	-
Coût de l'endettement financier net	(26)	(24)	9%
Autres produits (charges) financiers	-	(2)	-
Impôts	22	9	(57%)
Résultat net des activités poursuivies	(27)	49	-
Résultat net des activités abandonnées	(1)	(2)	-
Résultat net Groupe	(28)	47	-
Cash-Flow opérationnel IFRS	102	103	1%
Cash-Flow Net IFRS	81	62	(24%)
Dette nette	989	951	(4%)
Dette nette avant crédits-baux	866	858	(1%)
Capitaux employés	1 996	2 010	1%

Chiffres clés – fin décembre 2022

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	A fin Décembre 2021	A fin Décembre 2022	Variations %
Chiffre d'affaires	1,062	927	(13%)
Résultat opérationnel	(23)	182	-
Mise en équivalence	0	(19)	-
Coût de l'endettement financier net	(121)	(98)	18%
Autres produits (charges) financiers	(42)	0	-
Impôts	4	(17)	-
Résultat net des activités poursuivies	(182)	48	-
Résultat net des activités abandonnées	2	(5)	-
Résultat net Groupe	(180)	43	-
Cash-Flow opérationnel IFRS	337	346	3%
Cash-Flow Net IFRS	19	(3)	-
Dette nette	989	951	(4%)
Dette nette avant crédits-baux	866	858	(1%)
Capitaux employés	1,996	2,010	1%

Chiffres clés des activités – quatrième trimestre 2022

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	2021 T4	2022 T4	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	301	319	6%
EBITDAs des activités	154	193	25%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>51%</i>	<i>60%</i>	<i>9 bps</i>
Résultat opérationnel des activités	(57)	94	-
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>(19%)</i>	<i>29%</i>	<i>49 bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	35	(10)	-
Résultat opérationnel IFRS	(23)	84	-
Cash-Flow Opérationnel des activités	102	103	1%
Net Cash-Flow des activités	81	62	(24%)
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	150	159	6%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>50%</i>	<i>50%</i>	<i>-</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté	78	66	(16%)
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>26%</i>	<i>21%</i>	<i>(5) bps</i>

Chiffres clés des activités – fin décembre 2022

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	A fin Décembre 2021	A fin Décembre 2022	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	941	928	(1%)
EBITDAs des activités	344	434	26%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>37%</i>	<i>47%</i>	<i>10 bps</i>
Résultat opérationnel des activités	(49)	180	-
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>(5%)</i>	<i>19%</i>	<i>25 bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	25	2	(94%)
Résultat opérationnel IFRS	(23)	182	-
Cash-Flow Opérationnel des activités	337	346	3%
Net Cash-Flow des activités	19	(3)	-
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	337	395	17%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>36%</i>	<i>43%</i>	<i>7 bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté	78	147	88%
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>8%</i>	<i>16%</i>	<i>8 bps</i>

Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – T4 2022

Compte de résultat <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Chiffre d'affaires	319	(51)	268
Résultat opérationnel	94	(10)	84

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
EBITDAs	193	(50)	142
Variation de BFR et de Provisions	(61)	50	(11)
Cash-Flow Opérationnel	103	(1)	102

VNC de la librairie de données EDA <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Bilan d'ouverture, 1 ^{er} Octobre 22	375	74	449
Bilan de clôture, 31 décembre 22	304	115	419

Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – Année 2022

Compte de résultat <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Chiffre d'affaires	928	(1)	927
Résultat opérationnel	180	2	182

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
EBITDAs	434	(2)	432
Variation de BFR et de Provisions	(52)	2	(51)
Cash-Flow opérationnel	346	0	346

VNC de la librairie de données EDA <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Bilan d'ouverture, 1 ^{er} jan 22	283	109	392
Bilan de clôture, 31 décembre 22	304	115	419



Résultats du quatrième trimestre 2022 des activités

Data, Digital & Energy Transition (DDE)

Data, Digital & Energy Transition (DDE) En millions \$	2021 T4	2022 T4	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	207	215	4%
Geoscience	93	69	(26%)
Chiffre d'affaires proforma GEO	89	69	(22%)
Earth data	114	145	28%
Pré-financements	59	67	14%
Après-ventes	55	78	43%
Chiffre d'affaires proforma DDE	203	215	6%
EBITDAs des activités	145	180	25%
<i>Taux de marge</i>	<i>70%</i>	<i>84%</i>	<i>14 bps</i>
Résultat opérationnel des activités	(57)	90	-
<i>Taux de marge</i>	<i>(27%)</i>	<i>42%</i>	<i>70 bps</i>
Mise en équivalence	0	(2)	-
Capitaux employés (en milliards \$)	1,5	1,5	(5%)
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	142	147	3%
<i>Taux de marge</i>	<i>69%</i>	<i>68%</i>	<i>(1) bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR	77	62	(19%)
<i>Taux de marge</i>	<i>37%</i>	<i>29%</i>	<i>(8) bps</i>
Autres chiffres clés			
Investissements cash Earth Data (m\$)	(37)	(25)	(32%)
Taux de préfinancement cash Earth Data (%)	158%	264%	106 bps

Le chiffre d'affaires des activités de DDE est de 215 millions\$, en hausse de 4% format et de 6% pro-forma* sur un an.

- **Chiffre d'affaires de Geoscience (GEO)** de 69 millions\$, en baisse de (26)% et de (22)% pro-forma* par rapport au T4 2021 qui était soutenu par de fortes ventes de logiciels.

Le chiffre d'affaires de Geoscience est stable en séquentiel en raison du retard dans le démarrage de projets clés, qui continuent d'être soutenus par une forte demande de technologie haut de gamme.

L'activité commerciale en Geoscience est en croissance dans toutes les régions. A fin décembre 2022, les appels d'offres en Geoscience sont en hausse de 18% par rapport à 2021, notamment en imagerie fond de mer (OBN) à +58%, et en traitement-imagerie à +26%.

- **Chiffre d'affaires Earth Data des activités (EDA)** de 145 millions\$, en hausse de 28% sur un an.

Les investissements cash Earth Data au T4 2022 sont de (25) millions\$, en baisse de (32%) sur un an, avec la fin d'une étude au large du Brésil impliquant un navire. Les revenus des activités associés au préfinancement de nos projets



s'élèvent à 67 millions\$, soit un taux de préfinancement élevé de 264% sur le trimestre.

Les après-ventes s'élèvent à 78 millions\$ en hausse de 43% sur un an, soutenues par des ventes en Amérique du Sud, dans le golfe du Mexique et en mer du nord.

La valeur nette comptable de la bibliothèque de données Earth Data à fin décembre 2022 est de 304 millions\$ (419 millions\$ après ajustements IFRS 15).

L'EBITDAs des activités de DDE est de 180 millions\$ avec une marge de 84% et inclut 34 millions\$ de gain de cession de la bibliothèque américaine de données Earth Data terrestres. **L'EBITDAs ajusté** des activités de DDE** est de 147 millions\$, soit une marge de 68%.

Le résultat opérationnel des activités de DDE est 90 millions\$, soit une marge de 42%. **Le résultat opérationnel ajusté** des activités de DDE** est de 62 millions\$, soit une marge de 29%.

Les capitaux employés de DDE sont stables à 1,5 milliard\$ à fin décembre 2022.

Sensing & Monitoring (SMO)

Sensing & monitoring <i>En millions \$</i>	2021 T4	2022 T4	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	94	104	10%
En Terrestre	54	62	14%
En marine	27	22	(21%)
En outils de puits	5	7	32%
Nouveaux business	8	14	77%
EBITDAs des activités	17	20	22%
<i>Taux de marge</i>	<i>18%</i>	<i>19%</i>	<i>2 bps</i>
Résultat opérationnel des activités	6	12	-
<i>Taux de marge</i>	<i>6%</i>	<i>12%</i>	<i>6 bps</i>
Capitaux employés (en milliard \$)	0,6	0,6	14%
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	15	20	34%
<i>Taux de marge</i>	<i>16%</i>	<i>20%</i>	<i>3 bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR	7	12	65%
<i>Taux de marge</i>	<i>8%</i>	<i>12%</i>	<i>4 bps</i>

Le chiffre d'affaires des activités Sensing & Monitoring (SMO) est de 104 millions\$, en hausse de 10 % sur un an.

- Les ventes d'équipements terrestres ont représenté 60% du chiffre d'affaires total. L'activité mondiale est en croissance au quatrième trimestre soutenues par l'Afrique du Nord et les ventes de nodes terrestres WiNG.
- Les ventes d'équipements marins ont représenté 21 % du chiffre d'affaires total, grâce aux livraisons de nodes OBN notamment au Moyen-orient. Le

marché des streamers est toujours limité à l'upgrade des systèmes embarqués et aux pièces de rechange.

- Les ventes d'outils de puits s'élèvent à 7 millions\$.
- Les ventes provenant des Nouveaux Business ressortent à 14 millions\$, en forte hausse sur un an et incluent la contribution de la société Geocomp.

L'EBITDAs des activités est de 20 millions\$, soit une marge de 19% et **l'EBITDAs ajusté** de SMO** est de 20 millions\$, soit une marge de 20%.

Le résultat opérationnel des activités SMO et le **résultat opérationnel ajusté**** sont de 12 millions\$, soit une marge de 12%.

Les capitaux employés de SMO sont stables à 0,6 milliard\$ à fin décembre 2022.

Résultats financiers du quatrième trimestre 2022

Compte de résultat consolidé En millions \$	2021 T4	2022 T4	Variations %
Taux de Change euro/dollar	1,15	1,00	(13%)
Chiffre d'affaires des activités	301	319	6%
DDE	207	215	4%
Chiffre d'affaires proforma DDE	203	215	6%
Sensing & Monitoring	94	104	10%
Elim & Autres	-	(0)	-
Chiffre d'affaires proforma Group	297	319	7%
Marge brute des activités	103	101	(2%)
EBITDAs des activités	154	193	25%
DDE Ajusté**	142	147	3%
Sensing & Monitoring Ajusté **	15	20	34%
Coûts Corporate	(6)	(7)	(19%)
Elim & Autres	(1)	(1)	17%
Charges non récurrentes	5	34	-
Résultat opérationnel des activités	(57)	94	-
DDE Ajusté **	77	62	(19%)
Sensing & Monitoring Ajusté **	7	12	65%
Coûts Corporate	(6)	(8)	(25%)
Elim & Autres	(1)	(1)	20%
Charges non récurrentes	(135)	28	-
Ajustement lié à IFRS 15	35	(10)	-
Résultat opérationnel IFRS	(23)	84	-
Mises en équivalence	-	(18)	-
Coût de l'endettement financier net	(26)	(24)	9%
Autres produits (charges) financiers	-	(2)	-
Impôts	22	9	(57%)
CNR (Impôts & Autres items financiers)	-	-	-
Résultat net des activités poursuivies	(27)	49	-
Résultat net des activités abandonnées	(1)	(2)	-
Résultat net Groupe	(28)	47	-
Résultat net part du Groupe	(27)	46	-
Résultat net par action en \$	(0,03)	0,06	-
Résultat net par action en €	(0,03)	0,06	-



Le chiffre d'affaires des activités du Groupe au quatrième trimestre 2022 est de 319 millions\$, en hausse de 6% et de 7% pro-forma** sur un an. Les contributions des segments du Groupe ont été respectivement de 22% pour Geoscience, 46% pour Earth Data (soit 67% du total pour DDE) et de 33% pour SMO.

L'EBITDAs des activités du Groupe est de 193 millions\$, une hausse de 25% d'année en année avec une marge de 60%. **L'EBITDAs ajusté** des activités du Groupe**, qui exclut 34 millions\$ de gain de cession de la bibliothèque américaine de données terrestres, est de 159 millions\$, soit une marge élevée de 50%.

Le résultat opérationnel des activités du Groupe est de 94 millions, soit une marge de 29%. **Le résultat opérationnel ajusté** des activités du Groupe** est de 66 millions\$, soit une marge de 21%.

L'ajustement lié à IFRS 15, au niveau du résultat opérationnel, est de (10) millions\$ et le **résultat opérationnel IFRS du Groupe**, après ajustement lié à IFRS 15, est de 84 millions\$.

Le coût de la dette s'élève à (24) millions\$. Le montant total des intérêts payés au cours du trimestre s'est élevé à (45) million de dollars.

Les crédits d'impôts sont de 9 millions\$ ce trimestre.

Le résultat net des activités poursuivies est de 49 millions \$.

Le résultat net est de 47 millions\$, en très fort redressement par rapport à la perte de (28) millions\$ du T4 2021.

Le résultat net part du Groupe, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de 46 millions\$ / 46 million€.

Cash-Flow du quatrième trimestre 2022

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	2021 T4	2022 T4	Variations %
Cash-flow opérationnel des activités	102	103	1%
Investissements	(55)	(50)	(9%)
Industriel	(12)	(18)	58%
R&D	(6)	(6)	6%
Earth Data (Cash)	(37)	(25)	(32%)
Marine Offshore	(37)	(25)	(32%)
Terrestre Onshore	(0)	0	-
Produits des cessions d'actifs	95	63	(35%)
Cash-flow libre des activités	142	115	(19%)
Remboursements des contrats de location	(13)	(2)	85%
Intérêts versés de la dette	(53)	(45)	14%
CGG 2021 Plan	(8)	(3)	55%
Cash-flow net des activités abandonnées	13	(2)	-
Net Cash flow	81	62	(23%)
Cash-flow affectés aux financements	2	5	-
Taux de change et autres	(3)	6	-
Augmentation (diminution) des liquidités	80	73	(8%)
Informations supplémentaires			
Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités	(46)	(61)	33%

Le cash-flow opérationnel des activités est de 103 millions et inclut (11) millions\$ de variation négative du besoin en fonds de roulement et provisions principalement liés à l'activité SMO.

Les investissements du Groupe sont de (50) millions\$:

- **Les investissements industriels** s'élèvent à (18) millions\$,
- **Les investissements en recherche et développement** à (6) millions\$,
- **Les investissements cash Earth data** s'élèvent à (25) millions\$.

Le cash-flow libre des activités s'élève à 115 millions\$, incluant 63 millions de produits issus de la cession de la bibliothèque américaine de données Earth Data terrestres.

Après (2) millions\$ de remboursements de contrats de location, (45) millions\$ de coûts cash de la dette, (3) millions\$ de coûts cash associés au plan CGG 2021 et (2) millions\$ de cash-flow libre des activités abandonnées, **le cash-flow net** du quatrième trimestre 2022 est de 62 millions\$.

Résultats financiers de l'année 2022

Compte de résultat consolidé En millions \$	A la fin Décembre 2021	A la fin Décembre 2022	Variations %
Taux de Change euro/dollar	1,19	1,05	(11%)
Chiffre d'affaires des activités	941	928	(1%)
DDE	586	659	13%
Chiffre d'affaires proforma DDE	545	659	21%
Sensing & Monitoring	357	269	(24%)
Elim & Autres	(1)	0	-
Chiffre d'affaires proforma Group	901	928	3%
Marge brute des activités	186	270	46%
EBITDAs des activités	344	434	26%
DDE Ajusté**	330	406	23%
Sensing & Monitoring Ajusté **	39	16	(59%)
Coûts Corporate	(19)	(23)	(18%)
Elim & Autres	(12)	(4)	65%
Charges non récurrentes	7	39	-
Résultat opérationnel des activités	(49)	180	-
DDE Ajusté**	105	192	83%
Sensing & Monitoring Ajusté **	8	(14)	-
Coûts Corporate	(22)	(26)	(16%)
Elim & Autres	(12)	(4)	62%
Charges non récurrentes	(127)	33	-
Ajustement lié à IFRS 15	25	2	(94%)
Résultat opérationnel IFRS	(23)	182	-
Mises en équivalence	0	(19)	-
Coût de l'endettement financier net	(121)	(98)	18%
Autres produits (charges) financiers	(42)	0	-
Impôts	4	(17)	-
NRC (Impôts & Autres items financiers)	0	0	-
Résultat net des activités poursuivies	(182)	48	-
Résultat net des activités abandonnées	2	(5)	-
Résultat net Groupe	(180)	43	-
Résultat net part du Groupe	(181)	43	-
Résultat net par action en \$	(0,25)	0,06	-
Résultat net par action en €	(0,21)	0,06	-

Le chiffre d'affaires des activités du Groupe sur l'année 2022 est de 928 millions\$, en baisse de (1) % et en augmentation de 3% pro-forma* sur un an. Les contributions respectives des segments du Groupe ont été de 31% pour Geoscience, 40% pour Earth Data (soit 71% du total pour DDE) et de 29% pour SMO.



Le chiffre d'affaires des activités de DDE est de 659 millions\$, en hausse de 13% et de 21% en pro forma* sur un an.

Le chiffre d'affaires des activités Geoscience est de 284 millions\$, en baisse de (8)% sur un an et en hausse pro-forma* de 6%, soutenu par la hausse de l'activité sur le continent américain et par la hausse en imagerie fond de mer.

Le chiffre d'affaires des activités Earth Data est de 375 millions\$ en hausse de 36% sur un an. Les revenus associés au préfinancement de nos projets sont de 136 millions\$, en baisse de (10) % sur un an. Les investissements Earth Data sont de (205) millions\$, en hausse de 22% d'une année sur l'autre. Le taux de préfinancement est de 66% en raison du décalage d'un préfinancement d'un projet au large du Brésil.

Les après-ventes sont de 239 millions\$ en hausse de 90% sur un an, soutenus par des indemnités de transfert plus élevés cette année et par la confirmation de la part des différents régulateurs de la mise aux enchères de blocs miniers dans le Golfe du Mexique et au Brésil.

Le chiffre d'affaires des activités de SMO est de 269 millions\$ en baisse de (24) % sur un an, en raison de l'embargo sur la Russie et du décalage de projets au Moyen-Orient.

L'EBITDAs des activités du Groupe est de 434 millions\$, en hausse de 26% sur un an, avec un taux de marge est de 47%. L'EBITDAs du segment DDE est de 436m\$, en hausse de 30% sur un an, soit une marge élevée de 66%. L'EBITDAs du segment SMO est de 19 millions\$.

L'EBITDAs ajusté des activités du Groupe** est de 395 millions\$, en hausse de 17% d'année en année, et exclut 34 millions\$ de gain de cession de la bibliothèque américaine de données Earth Data terrestres, une marge de 43%. L'EBITDAs ajusté du segment DDE est de 406m\$, en hausse 23% sur un an, soit une marge élevée de 62%. L'EBITDAs du segment SMO est de 16 millions\$.

Le résultat opérationnel des activités du Groupe est de 180 millions\$, soit une marge de 19%, et une augmentation significative par rapport au (49) millions\$ en 2021. **Le résultat opérationnel ajusté** des activités du Groupe** est de 147 millions\$, en hausse de 88%, avec une marge de 16%.

L'ajustement lié à IFRS 15, au niveau du résultat opérationnel, est de 2 millions\$ et **le résultat opérationnel IFRS du Groupe**, après ajustement lié à IFRS 15, ressort à 182 millions\$.

Le coût de la dette s'élève à (98) millions\$. Le montant total d'intérêts payés à fin décembre est de (92) millions\$.

Les autres produits/charges financiers sont de 0 millions\$.



Les impôts sont de (17) millions\$.

Le résultat net 2022 des activités poursuivies est de 48 millions\$.

Le résultat net du Groupe 2022 est de 43 millions\$ soit une forte amélioration de la profitabilité du groupe CGG après une perte de (180) millions\$ en 2021.

Le résultat net 2022 part du Groupe, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de 43 millions\$ / 41 millions€.

Cash-Flow de l'année 2022

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	A la fin Décembre 2021	A la fin Décembre 2022	Variations %
Cash-flow opérationnel des activités	337	346	3%
Investissements	(227)	(260)	14%
Industriel	(29)	(33)	15%
R&D	(30)	(21)	(28%)
Earth Data (Cash)	(168)	(205)	22%
Marine Offshore	(167)	(204)	23%
Terrestre Onshore	(2)	(1)	(46%)
Produit net des acquisitions et cessions d'actifs	91	63	(30%)
Cash-flow libre des activités	201	149	(26%)
Remboursements des contrats de location	(57)	(38)	34%
Intérêts versés de la dette	(90)	(92)	(3%)
CGG 2021 Plan	(33)	(22)	33%
Cash-flow libre des activités abandonnées	(2)	0	-
Net Cash flow	19	(3)	-
Cash-flows affectés au financement	(67)	7	-
Taux de change et autres	(18)	(24)	(32%)
Augmentation (diminution) des liquidités	(66)	(21)	69%
Informations supplémentaires			
Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités	(2)	(52)	-

Le cash-flow opérationnel des activités s'établit à 346 millions\$, en hausse de 3% sur un an, et comprend une variation négative du besoin en fonds de roulement et provisions de (51) millions\$, liée principalement à l'augmentation des stocks de SMO en amont des livraisons d'équipements attendue sur 2023 et de la forte augmentation associée du chiffre d'affaires.

Les investissements du Groupe sont de (260) millions\$, en hausse de 14% :

- **Les investissements industriels** s'élèvent à (33) millions\$, en hausse de 15%,



- **Les investissements en recherche et développement** sont de (21) millions\$ en baisse de (28) %,
- Et **les investissements cash Earth Data** s'élèvent à (205) millions\$, en hausse de 22%.

Le produit net des acquisitions et cessions d'actifs s'élève à 63 millions\$, dont notamment (37) millions\$ liés à l'acquisition de Geocomp et de ION Software, 32 millions\$ de produits de cession du siège social et \$63 millions\$ de produits de cession de la vente de la bibliothèque US de données terrestres.

Le cash-flow libre des activités est de 149 millions\$ en baisse de (26)% sur un an.

Après (38) millions\$ de remboursements liés aux contrats de locations, (92) millions\$ d'intérêts versés, (22) millions\$ de coûts cash associés au plan CGG 2021, **le cash-flow net du Groupe 2022** est de (3) millions\$.

Bilan à fin décembre 2022

La trésorerie du Groupe à fin décembre 2022 s'élève à **398 millions\$** et inclut **298 millions\$ de trésorerie disponible** et 100 millions\$ de lignes de crédit revolving non tirées.

La dette brute avant IFRS 16 s'établit à **1 157 millions\$** à fin décembre 2022 et la **dette nette** ressort à **859 millions\$**.

La dette brute après IFRS 16 s'établit à **1 249 millions\$** à fin décembre 2022 et la **dette nette** ressort à **951 millions\$**.

Le ratio d'endettement, **dette nette sur EBITDAs ajusté** des activités** est de **2,4x** à fin décembre 2022.

* L'indicateur pro-forma représente une information supplémentaire corrigée des activités Géosoftware et SDS cédées en 2021

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



Conférence téléphonique T4 2022

Une conférence téléphonique en langue anglaise est programmée ce jour à 18h30 (heure française).

Les participants doivent s'inscrire à la conférence en cliquant sur le lien ci-après [ici](#) afin de recevoir un numéro d'appel et un code pin. Les participants peuvent également participer au webcast en direct en cliquant [ici](#).

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 mondial en technologies et calcul scientifique de Haute Performance (HPC) qui fournit des données, des produits, des services et des solutions dans les domaines des sciences de la Terre, de la science des données, de la détection et de la surveillance. Notre portefeuille unique aide nos clients à résoudre de manière efficace et responsable et pour un avenir plus durable leurs nombreux et complexes challenges dans le numérique, la transition énergétique, les ressources naturelles, l'environnement et les infrastructures. CGG emploie environ 3 400 personnes dans le monde et est cotée 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 31 DÉCEMBRE 2022

<i>In millions of US\$</i>	December 31	
	2022	2021
Operating revenues	926.9	1,062.2
Other income from ordinary activities	0.5	0.8
Total income from ordinary activities	927.4	1,063.0
Cost of operations	(654.9)	(853.2)
Gross profit	272.5	209.8
Research and development expenses – net	(19.0)	(17.0)
Marketing and selling expenses	(29.6)	(29.9)
General and administrative expenses	(68.2)	(62.9)
Other revenues (expenses) – net	25.9	(123.2)
Operating income	181.6	(23.2)
Cost of financial debt – gross	(100.2)	(121.5)
Income from cash and cash equivalents	1.7	1.0
Cost of financial debt – net	(98.5)	(120.5)
Other financial income (loss)	0.4	(42.4)
Income (loss) before income taxes and share of income (loss) from companies accounted for under the equity method	83.5	(186.1)
Income taxes	(17.2)	4.4
Net income (loss) before share of net income (loss) from companies accounted for under the equity method	66.3	(181.7)
Net income (loss) from companies accounted for under the equity method	(18.5)	0.1
Net income (loss) from continuing operations	47.8	(181.6)
Net income (loss) from discontinued operations	(4.5)	1.6
Consolidated net income (loss)	43.3	(180.0)
<i>Attributable to:</i>		
Owners of CGG	43.1	(180.5)
Non-controlling interests	0.2	0.5
Weighted average number of shares outstanding	712,088,021	711,526,474
Weighted average number of shares outstanding adjusted for dilutive potential ordinary shares	714,608,919	711,526,474
Net income (loss) per share		
Base	0.06	(0.25)
Diluted	0.06	(0.25)
Net income (loss) from continuing operations per share		
Base	0.07	(0.25)
Diluted	0.07	(0.25)
Net income (loss) from discontinued operations per share ^(a)		
Base	(0.01)	-
Diluted	(0.01)	-

<i>In millions of US\$</i>	12.31.2022	12.31.2021
ASSETS		
Cash and cash equivalents	298.0	319.2
Trade accounts and notes receivable, net	308.3	350.7
Inventories and work-in-progress, net	257.2	197.3
Income tax assets	53.4	68.7
Other current financial assets, net	0.1	1.7
Other current assets, net	99.9	105.1
Assets held for sale, nets	-	-
Total current assets	1,016.9	1,042.7
Deferred tax assets	24.2	19.6
Other non-current assets, net	8.2	-
Investments and other financial assets, net	18.4	17.8
Investments in companies accounted for under the equity method	10.8	28.1
Property plant & equipment, net	167.3	212.1
Intangible assets, net	554.2	520.7
Goodwill, net	1,089.4	1,083.6
Total non-current assets	1,872.5	1,881.9
TOTAL ASSETS	2,889.4	2,924.6
LIABILITIES AND EQUITY		
Bank overdrafts	-	-
Financial debt – current portion	60.4	90.3
Trade accounts and notes payable	92.0	76.4
Accrued payroll costs	85.6	105.4
Income taxes payable	27.2	30.4
Advance billings to customers	29.4	27.1
Provisions – current portion	17.6	18.2
Other current financial liabilities	20.0	19.2
Other current liabilities	222.1	218.2
Total current liabilities	554.3	585.2
Deferred tax liabilities	18.7	14.1
Provisions – non-current portion	28.6	30.6
Financial debt – non-current portion	1,188.8	1,218.1
Other non-current financial liabilities	21.8	37.4
Other non-current liabilities	18.4	32.8
Total non-current liabilities	1,276.3	1,333.0
Common stock ^(a)	8.7	8.7
Additional paid-in capital	118.6	464.1
Retained earnings	967.9	570.0
Other Reserves	50.0	5.0
Treasury shares	(20.1)	(20.1)
Cumulative income and expense recognized directly in equity	(3.4)	(0.8)
Cumulative translation adjustments	(102.4)	(64.2)
Equity attributable to owners of CGG SA	1,019.3	962.7
Non-controlling interests	39.5	43.7
Total Equity	1,058.8	1,006.4
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY	2,889.4	2,924.6



In millions of US\$	December 31	
	2022	2021
OPERATING ACTIVITIES		
Consolidated net income (loss)	43.3	(180.0)
Less: Net income (loss) from discontinued operations	4.5	(1.6)
Net income (loss) from continuing operations	47.8	(181.6)
Depreciation, amortization and impairment	92.2	225.7
Impairment and amortization of Earth Data surveys	171.4	281.5
Amortization and depreciation of Earth Data surveys, capitalized	(16.0)	(17.3)
Variance on provisions	1.4	(37.7)
Share-based compensation expenses	3.0	(1.8)
Net (gain) loss on disposal of fixed and financial assets	(37.6)	(2.7)
Share of (income) loss in companies recognized under equity method	18.5	(0.1)
Dividends received from companies accounted for under the equity method	-	-
Other non-cash items	(0.4)	42.4
Net cash flow including net cost of financial debt and income tax	280.3	308.4
Less: Cost of financial debt	98.5	120.5
Less: Income tax expense (gain)	17.2	(4.4)
Net cash flow excluding net cost of financial debt and income tax	396.0	424.5
Income tax paid	1.6	(2.9)
Net cash flow before changes in working capital	397.6	421.6
Changes in working capital	(52.1)	(84.9)
- Change in trade accounts and notes receivable	45.0	(97.3)
- Change in inventories and work-in-progress	(68.5)	28.8
- Change in other current assets	(20.8)	3.2
- Change in trade accounts and notes payable	16.8	(23.4)
- Change in other current liabilities	(24.6)	3.8
Net cash flow from operating activities	345.5	336.7
INVESTING ACTIVITIES		
Total capital expenditures (tangible and intangible assets) net of variation of fixed assets suppliers and excluding Earth Data surveys)	(54.5)	(58.6)
Investments in Earth Data surveys	(205.3)	(168.3)
Proceeds from disposals of tangible and intangible assets	95.0	3.7
Acquisition of investments, net of cash & cash equivalents acquired	(36.4)	(2.0)
Proceeds from divestment of activities and sale of financial assets	4.9	89.3
Variation in subsidies for capital expenditures	(0.1)	0.3
Variation in other non-current financial assets	(2.5)	(3.2)
Net cash-flow used in investing activities	(198.9)	(138.8)
FINANCING ACTIVITIES		
Repayment of long-term debt	(0.1)	(1,227.5)
Total issuance of long-term debt	10.7	1,162.3
Lease repayments	(48.4)	(57.0)
Change in short-term loans	-	(0.2)
Financial expenses paid	(92.4)	(89.8)
Loan granted	1.6	(1.8)
Dividends paid and share capital reimbursements		



- to owners of CGG	0.4	-
- to non-controlling interests of integrated companies	(0.9)	(3.6)
Net cash-flow from (used in) financing activities	(129.1)	(217.6)
Effect of exchange rate changes on cash	(16.8)	(10.5)
Net cash flows incurred by discontinued operations	(21.9)	(36.0)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(21.2)	(66.2)
Cash and cash equivalents at beginning of year	319.2	385.4
Cash and cash equivalents at end of period	298.0	319.2