



Résultats Financiers du T4 et de l'année 2023

Forte Amélioration des Performances Financières en 2023 :

**Chiffre d'affaires de 1,125 Md\$, en hausse de 21%
Génération de cash organique de 32 m\$***

**Génération de cash positive en 2024 et d'environ 100 m\$ en 2025
en ligne avec la trajectoire de désendettement**

PARIS, France – 6 mars 2024 – **CGG** (ISIN : FR0013181864), leader mondial en technologies et calcul scientifique de haute performance annonce ses résultats audités du T4 et de l'année 2023.

Sophie Zurquiyah, Directeur Général de CGG, a déclaré :

"En 2023, CGG a fortement amélioré sa performance financière, et je suis très satisfaite de notre retour à une génération de cash organique positive alors que nous avons continué à investir dans nos Nouveaux Métiers.

CGG est aujourd'hui, non seulement le leader incontesté dans ses cœurs de métier mais également un acteur privilégié dans la transition énergétique et dans les nouveaux marchés technologiques du calcul de haute performance et de la surveillance d'infrastructures.

Après un bon démarrage de l'année 2024, nous allons poursuivre le développement de CGG et renforcer nos activités principales, accélérer la croissance de nos Nouveaux Métiers, tout en suivant notre trajectoire financière qui privilégie la forte génération de cash et la réduction de notre endettement."

* qui inclut (66)m\$ d'indemnités contractuelles des navires

T4 2023 : Une forte génération de cash de 48 m\$

- **Chiffres IFRS** : Chiffre d'affaires de 265 m\$, EBITDAs de 68 m\$ et résultat opérationnel de (11) m\$.
- **Chiffre d'affaires des activités de 320 m\$**, stable sur un an :
 - **Geoscience** : 98 m\$ en hausse de 41% sur un an.
 - **Earth Data** : 103 m\$ en baisse de (29)% sur un an. Chiffre d'affaires de préfinancement de 62 m\$, en baisse de (8)% sur un an. Après-ventes de 41 m\$ en baisse de (47)% sur un an.
 - **Sensing & Monitoring** : 119 m\$ en hausse de 14% sur un an.
- **EBITDAs des activités de 122 m\$**, une marge de 38% qui inclut (13)m\$ au titre des dédommagements de non-utilisation des navires et (8)m\$ de dépréciations de stocks SMO.
- **Résultat opérationnel des activités de 15 m\$**, soit une marge de 5%.
- **Résultat net du Groupe de (15) m\$**.
- **Cash-flow net de 48 m\$** qui inclut (18) m\$ au titre des indemnités contractuelles des navires.

Année 2023 : Forte amélioration de la rentabilité

- **Chiffres IFRS:** Chiffre d'affaires de 1 076 m\$, EBITDAs de 351 m\$ et résultat opérationnel de 119 m\$.
- **Chiffre d'affaires des activités de 1 125 m\$,** en hausse de 21% sur un an.
- **EBITDAs des activités de 400 m\$,** soit une marge de 36% impactée par le mix d'activités ainsi que (44) m\$ au titre des dédommagements de non-utilisation des navires et (8) m\$ de dépréciations de stocks d'équipements obsolètes.
- **Résultat opérationnel des activités de 138 m\$,** soit une marge de 12% reflétant le mix d'activités.
- **Résultat net du groupe de 16 m\$.**
- **Cash-flow net de 32 m\$** qui inclut (66) m\$ au titre des indemnités contractuelles des navires.

Bilan et liquidités à fin décembre 2023

- **Liquidités totales de 417 m\$** dont **327m\$ de trésorerie disponible** et 90 m\$ de facilités de crédit revolving (RCF) non tirées.
- **Dette nette – avant IFRS 16 - de 871 m\$** à fin décembre 2023.
- Ratio d'endettement (**dette nette IFRS 16 sur EBITDAs ajusté* des activités**) de **2,4x** à fin décembre 2023.

Tendances du marché 2024-2026 : Croissance moyenne à un chiffre, milieu de fourchette, de notre marché principal et croissance rapide de nos Nouveaux Métiers.

- La demande du marché pour les activités principales de CGG devrait continuer à croître à un taux annuel moyen à un chiffre milieu de fourchette jusqu'en 2026. Elle sera soutenue par l'activité internationale offshore et par le Moyen-Orient, par une exploration sélective dans les bassins sédimentaires clés, et par un besoin croissant pour les technologies et pour une meilleure compréhension du sous-sol.
- Forte de ses technologies clés et de ses expertises, CGG est bien positionnée pour répondre aux besoins critiques des nouveaux marchés dans les énergies à faible teneur en carbone (Stockage de gaz carbonique, Minerais et Exploitations minières), dans le calcul de haute performance (HPC) et dans la surveillance des infrastructures (SHM). Ces trois activités devraient se développer rapidement à un taux de croissance annuel moyen supérieur à 30 % au cours de la période 2024 - 2026.

Trajectoire financière 2024-2025 : Réduction de l'endettement

- CGG prévoit une accélération de la génération de trésorerie nette en 2025, à environ 100 millions de dollars, grâce à la fin de son engagement sur les navires, à l'amélioration opérationnelle continue, notamment de SMO, ainsi qu'à la croissance de ses activités principales et de ses Nouveaux Métiers et une hausse sélective des investissements organiques.
- Sur la base de cette génération de cash attendue sur la période 2024- 2025 et compte tenu d'un besoin opérationnel de trésorerie réduit à 100 millions\$, CGG a défini une trajectoire financière claire pour 2024-2025, qui comprend l'extension du RCF en 2024, l'objectif d'une révision en hausse de sa notation auprès des agences et une trésorerie disponible à terme d'environ 300 millions\$ pour un programme de rachat de la dette et / ou pour un refinancement partiel, avant le premier trimestre 2026.
- Dans le cadre du déploiement de sa trajectoire financière, CGG annonce d'ores et déjà son intention de racheter une première tranche de dettes de 30 millions\$ en 2024.

Objectifs financiers 2024⁽¹⁾

- En 2024, le chiffre d'affaires des activités est attendu proche de celui de 2023 ;
 - Geoscience : croissance continue tirée par la technologie et par la demande pour les énergies à faible émission de carbone.
 - Earth Data : croissance tirée par les frais de transfert et par l'impact favorable du report du cycle d'attribution de licences de 2023.
 - Sensing et Monitoring : baisse attendue sur l'année en raison d'une diminution des mégaprojets en 2024.
 - Le chiffre d'affaires des Nouveaux Métiers est attendu en croissance de plus de 30%.
- L'EBITDA des activités 2024 bénéficiera d'un mix favorable.
- En 2024, les investissements cash multi-clients EDA devraient atteindre environ 175 - 200 millions de dollars, avec un préfinancement supérieur à 75%.
- Le flux de trésorerie net positif² de 2024 est prévu à un niveau similaire à celui de 2023 compte tenu de l'impact, pour la dernière année, de l'engagement contractuel d'utilisation de navires.

¹ sur la base d'un taux d'échange €/ \$ de 1,1

² excluant tout rachat de dette

Chiffres clés – quatrième trimestre 2023

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	2022 T4	2023 T4	Variations %
Chiffre d'affaires	268	265	(1)%
Résultat opérationnel	84	(11)	-
Mise en équivalence	(18)	(3)	86%
Coût de l'endettement financier net	(24)	(20)	(17)%
Autres produits (charges) financiers	(2)	(2)	-
Impôts	9	11	13%
Résultat net des activités poursuivies	49	(25)	(151)%
Résultat net des activités abandonnées	(2)	10	576%
Résultat net Groupe	47	(15)	(132)%
Cash-Flow opérationnel IFRS	103	152	47%
Cash-Flow Net IFRS	62	48	(23)%
Dettes nettes	951	974	2%
Dettes nettes avant crédits-baux	858	871	1%
Capitaux employés	2 010	2 038	1%

Chiffres clés – fin décembre 2023

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	A fin Décembre 2022	A fin Décembre 2023	Variations %
Chiffre d'affaires	927	1 076	16%
Résultat opérationnel	182	119	(34)%
Mise en équivalence	(19)	(2)	89%
Coût de l'endettement financier net	(99)	(95)	3%
Autres produits (charges) financiers	0	(4)	-
Impôts	(17)	(14)	19%
Résultat net des activités poursuivies	48	4	(92)%
Résultat net des activités abandonnées	(5)	12	-
Résultat net Groupe	43	16	(63)%
Cash-Flow opérationnel IFRS	346	408	18%
Cash-Flow Net IFRS	(3)	32	-
Dettes nettes	951	974	2%
Dettes nettes avant crédits-baux	858	871	1%
Capitaux employés	2 010	2 038	1%

Chiffres clés des activités – quatrième trimestre 2023

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	2022 T4	2023 T4	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	319	320	0%
EBITDAs des activités	193	122	(37)%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>60%</i>	<i>38%</i>	<i>(22) bps</i>
Résultat opérationnel des activités	94	15	(84)%
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>29%</i>	<i>5%</i>	<i>(25) bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	(10)	(26)	(177)%
Résultat opérationnel IFRS	84	(11)	-
Cash-Flow Opérationnel	103	152	47%
Net Cash-Flow	62	48	(23)%
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	159	121	(24)%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>50%</i>	<i>38%</i>	<i>(12) bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté	66	14	(78)%
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>21%</i>	<i>4%</i>	<i>(16) bps</i>

Chiffres clés des activités – fin décembre 2023

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	A fin Décembre 2022	A fin Décembre 2023	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	928	1 125	21%
EBITDAs des activités	434	400	(8)%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>47%</i>	<i>36%</i>	<i>(11) bps</i>
Résultat opérationnel des activités	180	138	(23)%
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>19%</i>	<i>12%</i>	<i>(7) bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	2	(19)	-
Résultat opérationnel IFRS	182	119	(34)%
Cash-Flow Opérationnel	346	408	18%
Net Cash-Flow	(3)	32	-
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	395	400	1%
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>43%</i>	<i>36%</i>	<i>(7) bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté	147	138	(6)%
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>16%</i>	<i>12%</i>	<i>(4) bps</i>

Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – T4 2023

Compte de résultat <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Chiffre d'affaires	320	(54)	265
Résultat opérationnel	15	(26)	(11)

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
EBITDAs	122	(54)	68
Variation de BFR et de Provisions	21	55	75
Cash-Flow Opérationnel	152	0	151

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 23	359	117	476
Bilan de clôture, 31 décembre 23	311	147	458

Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – Année 2023

Compte de résultat <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Chiffre d'affaires	1 125	(49)	1 076
Résultat opérationnel	138	(19)	119

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	Chiffres des activités	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
EBITDAs	400	(49)	351
Variation de BFR et de Provisions	3	49	52
Cash-Flow opérationnel	408	(0)	408

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	304	115	419
Bilan de clôture, 31 décembre 23	311	147	458



Résultats du quatrième trimestre 2023 des activités

Data, Digital & Energy Transition (DDE)

Data, Digital & Energy Transition (DDE) En millions \$	2022 T4	2023 T4	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	215	201	(7)%
Geoscience	69	98	41%
Earth data	145	103	(29)%
Pré-financements	67	62	(8)%
Après-ventes	78	41	(47)%
EBITDAs des activités	180	117	(35)%
<i>Taux de marge</i>	<i>84%</i>	<i>58%</i>	<i>(26) bps</i>
Résultat opérationnel des activités	90	20	(78)%
<i>Taux de marge</i>	<i>42%</i>	<i>10%</i>	<i>(32) bps</i>
Mise en équivalence	(2)	0	-105%
Capitaux employés (en milliards \$)	1,5	1,5	2%
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	147	117	(20)%
<i>Taux de marge</i>	<i>68%</i>	<i>58%</i>	<i>(10) bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR	62	21	(67)%
<i>Taux de marge</i>	<i>29%</i>	<i>10%</i>	<i>(19) bps</i>
Autres chiffres clés			
Investissements cash Earth Data (m\$)	(25)	(29)	16%
Taux de préfinancement cash Earth Data (%)	264%	209%	(54) bps

Le chiffre d'affaires des activités de DDE est de 201 millions\$, en baisse de (7)% sur un an.

- **Chiffre d'affaires de Geoscience (GEO)** de 98 millions\$, en hausse de 41% sur un an, soutenu notamment par la fin de grands contrats d'imagerie. L'activité reste soutenue dans le monde entier, la technologie Elastic TLFWI continuant à prouver sa valeur et à être reconnue par les clients. En novembre, CGG a lancé Outcome-as-a-Service (OaaS) - une nouvelle offre conçue pour fournir des solutions HPC et AI personnalisées et axées sur les capacités pour les domaines scientifiques et d'ingénierie.
- **Chiffre d'affaires Earth Data des activités (EDA)** de 103 millions\$, en baisse de (29)% sur un an.

Les investissements cash EDA au T4 2023 sont de (29) millions\$, en hausse de 16% sur un an. Les revenus des activités associés au préfinancement de nos projets s'élèvent à 62 millions\$, soit un taux de préfinancement élevé de 209% sur le trimestre.

Les après-ventes s'élèvent à 41 millions\$, en baisse de (47)% sur un an, en raison du timing des mises aux enchères de blocs miniers au Brésil et dans le Golfe du Mexique.

La valeur nette comptable de la bibliothèque de données Earth Data à fin décembre 2023 est de 311 millions\$ (458 millions\$ après ajustements IFRS 15).



L'EBITDAs des activités de DDE est de 117 millions\$ avec une marge de 58% en raison du mix des activités.

Le résultat opérationnel des activités de DDE est de 20 millions\$, soit une marge de 10%.

Les capitaux employés de DDE sont stables à 1,5 milliard\$ à fin décembre 2023.

Sensing & Monitoring (SMO)

Sensing & monitoring <i>En millions \$</i>	2022 T4	2023 T4	Variations %
Chiffre d'affaires des activités	104	119	14%
En Terrestre	62	36	(42)%
En marine	22	66	207%
En outils de puits	7	6	(9)%
Nouveaux business	14	11	(20)%
EBITDAs des activités	20	11	(46)%
<i>Taux de marge</i>	<i>19%</i>	<i>9%</i>	<i>(10) bps</i>
Résultat opérationnel des activités	12	1	(93)%
<i>Taux de marge</i>	<i>12%</i>	<i>1%</i>	<i>(11) bps</i>
Capitaux employés (en milliard \$)	0,6	0,6	(8)%
Informations supplémentaires			
EBITDAs des activités ajusté avant CNR	20	9	(56)%
<i>Taux de marge</i>	<i>20%</i>	<i>8%</i>	<i>(12) bps</i>
Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR	12	(1)	(108)%
<i>Taux de marge</i>	<i>12%</i>	<i>(1)%</i>	<i>(13) bps</i>

Le chiffre d'affaires des activités Sensing & Monitoring (SMO) est de 119 millions\$, en hausse de 14 % sur un an.

- Les ventes d'équipements terrestres ont représenté 30% du chiffre d'affaires total. L'activité mondiale est en croissance au quatrième trimestre soutenues par l'Afrique du Nord.
- Les ventes d'équipements marins ont représenté 55% du chiffre d'affaires total, grâce aux livraisons de nodes OBN en Asie et des livraisons de section de streamers pour l'upgrade d'un système embarqué.
- Les ventes d'outils de puits s'élèvent à 6 millions\$.
- Les ventes provenant des Nouveaux Business ressortent à 11 millions\$.

L'EBITDAs des activités SMO est de 11 millions\$ et inclus (8) millions\$ de dépréciations de stocks d'équipements obsolètes, soit une marge faible de 9%.

Le résultat opérationnel des activités SMO est de 1 million\$.

Les capitaux employés de SMO à fin décembre 2023 sont stables à 0,6 milliard\$.

Résultats financiers du quatrième trimestre 2023

Compte de résultat consolidé En millions \$	2022 T4	2023 T4	Variations %
Taux de Change euro/dollar	1,00	1,07	7%
Chiffre d'affaires des activités	319	320	0%
DDE	215	201	(7)%
Sensing & Monitoring	104	119	14%
Elim & Autres	0	0	-
Marge brute des activités	101	52	(48)%
EBITDAs des activités	193	122	(37)%
EBITDAs des activités Ajusté*	159	121	(24)%
DDE Ajusté*	147	117	(20)%
Sensing & Monitoring Ajusté *	20	9	(56)%
Coûts Corporate	(7)	(8)	(7)%
Elim & Autres	(1)	2	-
Charges non récurrentes	0	0	-
Résultat opérationnel des activités	94	15	(84)%
Résultat opérationnel des activités Ajusté*	66	14	(78)%
DDE Ajusté *	62	21	(67)%
Sensing & Monitoring Ajusté *	12	(1)	(108)%
Coûts Corporate	(8)	(8)	(3)%
Elim & Autres	(1)	2	-
Charges non récurrentes	0	0	-
Ajustement lié à IFRS 15	10	26	177%
Résultat opérationnel IFRS	84	(11)	(113)%
Mises en équivalence	(18)	(3)	86%
Coût de l'endettement financier net	(24)	(20)	17%
Autres produits (charges) financiers	(2)	(2)	-
Impôts	9	11	13%
Résultat net des activités poursuivies	49	(25)	(151)%
Résultat net des activités abandonnées	(2)	10	-
Résultat net Groupe	47	(15)	(132)%
Résultat net part du Groupe	46	(15)	(133)%
Résultat net par action en \$	0,06	(0,02)	(133)%
Résultat net par action en €	0,06	(0,02)	(131)%

Le chiffre d'affaires des activités du Groupe est de 320 millions\$, stable sur un an. Les contributions des segments du Groupe ont été respectivement de 31% pour Geosciences (GEO), 32% pour Earth Data (EDA); (soit 63% du total pour DDE) et de 27% pour Sensing & Monitoring (SMO).

L'EBITDAs des activités du Groupe est de 122 millions\$, et inclut (13) millions\$ au titre des dédommagements de non-utilisation contractuelle des navires et (8) millions\$ de dépréciations de stocks d'équipements obsolètes. La marge d'EBITDAs 2023 est de 38% en raison du mix défavorable des activités.

Le résultat opérationnel des activités du Groupe est de 15 millions\$, soit une marge de 5%. L'ajustement du résultat opérationnel lié à l'IFRS 15 est de (26) millions\$. **Le résultat opérationnel IFRS** du Groupe est de (11) millions\$

Le coût de la dette s'élève à (20) millions\$. Le montant total des intérêts payés au cours du trimestre s'est élevé à (44) millions\$.



La charge d'impôts est de de 11 millions\$ ce trimestre.

Le résultat net des activités poursuivies est de (25) millions\$. **Le résultat net est de** (15) millions\$.

Le résultat net part du Groupe, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de (15) millions\$ / (14) millions€.

Cash-Flow du quatrième trimestre 2023

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	2022 T4	2023 T4	Variations %
Cash-flow opérationnel des activités	103	152	48%
Investissements	(50)	(42)	(17)%
Industriel	(18)	(8)	(55)%
R&D	(6)	(4)	(32)%
Earth Data (Cash)	(25)	(29)	16%
Marine Offshore	(25)	(29)	(16)%
Terrestre Onshore	0	0	
Produits des cessions d'actifs	62	7	(89)%
Cash-flow libre des activités	115	116	1%
Remboursements des contrats de location	(2)	(18)	-
Intérêts versés de la dette	(45)	(44)	3%
CGG 2021 Plan	(3)	(8)	(122)%
Cash-flow net des activités abandonnées	(2)	1	143%
Net Cash flow	62	48	(23)%
Cash-flow affectés aux financements	5	(2)	(147)%
Taux de change et autres	6	8	19%
Augmentation (diminution) des liquidités	73	52	(29)%
Informations supplémentaires			
Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités	(61)	21	135%

Le cash-flow opérationnel des activités est de 152 millions et inclut 21 millions\$ de variation positive du besoin en fonds de roulement et provisions.

Les investissements du Groupe sont de (42) millions\$:

- **Les investissements industriels** s'élèvent à (8) millions\$,
- **Les investissements en recherche et développement** à (4) millions\$,
- **Les investissements cash Earth Data** s'élèvent à (29) millions\$.

Le cash-flow libre des activités s'élève à 116 millions\$.

Après (18) millions\$ de remboursements de contrats de location, (44) millions\$ de coûts cash de la dette, (8) millions\$ de coûts cash associés au plan CGG 2021 et 1 million\$ de cash-flow libre des activités abandonnées, **le cash-flow net du quatrième trimestre 2023** est de 48 millions\$.



Le chiffre d'affaires des activités de DDE est de 672 millions\$, en hausse de 2% sur un an.

Le chiffre d'affaires des activités Geoscience (GEO) est de 335 millions\$, en hausse de 18% sur un an, soutenu par une hausse mondiale pour l'imagerie de haut de gamme et notamment pour l'imagerie fond de mer (OBN).

Le chiffre d'affaires des activités Earth Data (EDA) est de 337 millions\$ en baisse de (10)% sur un an. Les revenus associés au préfinancement de nos projets sont de 194 millions\$, en hausse de 43% sur un an. Les investissements 2023 EDA sont de (171) millions\$, en baisse de (17)% d'une année sur l'autre. Le taux de préfinancement est élevé, à 113%. Les après-ventes sont de 143 millions\$ en baisse de (40)% par rapport à 239 millions\$ en 2022, qui incluaient des frais de transferts importants de ventes de données terrestres US.

Le chiffre d'affaires des activités de Sensing & Monitoring (SMO) est de 453 millions\$, en hausse de 68% sur un an, soutenue par d'importantes livraisons d'équipements terrestres pour des mégaprojets et de nodes marins pour des études en fond de mer.

L'EBITDAs des activités du Groupe est de 400 millions\$, en baisse de (8)% sur un an, avec un taux de marge plus bas de 36% lié au mix défavorable des activités. L'EBITDAs du segment DDE est de 366 millions\$, en baisse de (16)% sur un an, soit une marge plus faible de 55% liée à la baisse des après-ventes EDA. L'EBITDAs du segment SMO est de 59 millions\$, soit une marge de 13%. **L'EBITDAs ajusté* des activités du Groupe** est de 400 millions\$, en hausse de 1% d'année en année.

Le résultat opérationnel des activités du Groupe est de 138 millions\$, soit une marge de 12%.

L'ajustement lié à IFRS 15, au niveau du résultat opérationnel, est de (19) millions\$ et **le résultat opérationnel IFRS du Groupe**, après ajustement lié à IFRS 15, ressort à 119 millions\$.

Le coût de la dette s'élève à (95) millions\$. Le montant total d'intérêts payés à fin décembre est de (91) millions\$. **Les autres produits (charges) financiers** sont de (4) millions\$.

Les impôts sont de (14) millions\$.

Le résultat net 2023 des activités poursuivies est de 4 millions\$.

Le résultat net du Groupe 2023 est de 16 millions\$.

Le résultat net 2023 part du Groupe, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de 12,9 millions\$ / 11,1 millions€.

Cash-Flow de l'année 2023

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	A fin Décembre 2022	A fin Décembre 2023	Variations %
Cash-flow opérationnel des activités	346	408	18%
Investissements	(260)	(232)	(11)%
Industriel	(33)	(44)	33%
R&D	(21)	(17)	(21)%
Earth Data (Cash)	(205)	(171)	(17)%
Marine Offshore	(204)	(171)	(16)%
Terrestre Onshore	(1)	0	(100)%
Produit net des acquisitions et cessions d'actifs	63	5	(93)%
Cash-flow libre des activités	149	181	21%
Remboursements des contrats de location	(38)	(35)	8%
Intérêts versés de la dette	(92)	(91)	2%
CGG 2021 Plan	(22)	(24)	(6)%
Cash-flow libre des activités abandonnées	0	1	-
Net Cash flow	(3)	32	-
Cash-flows affectés au financement	7	(6)	(192)%
Taux de change et autres	(24)	3	111%
Augmentation (diminution) des liquidités	(21)	29	237%
Informations supplémentaires			
Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités	(52)	3	-

Le cash-flow opérationnel des activités 2023 s'établit à 408 millions\$, en hausse de 18% sur un an, et comprend une **variation positive du besoin en fonds de roulement et provisions** de 3 millions\$ en 2023.

Les investissements 2023 sont de (232) millions\$, en baisse de (11)% :

- **Les investissements industriels** s'élèvent à (44) millions\$, en hausse de 33%,
- **Les investissements en recherche et développement** sont de (17) millions\$ en baisse de (21) %,
- Et **les investissements cash Earth Data** s'élèvent à (171) millions\$, en baisse de (17)%.

Le cash-flow libre des activités 2023 est de 181 millions\$ en hausse de 21% sur un an.

Après (35) millions\$ de remboursements de contrats de locations, (91) millions\$ d'intérêts versés, (24) millions\$ de coûts cash associés au plan CGG 2021 et 1 million\$ lié aux activités opérationnelles discontinues, **le cash-flow net du Groupe 2023** est un génération organique positive de 32 millions\$.



Bilan à fin décembre 2023

La trésorerie du Groupe à fin décembre 2023 s'élève à 417 millions\$ et inclut 327 millions\$ de trésorerie disponible et 90 millions\$ de lignes de crédit revolving non tirées.

La dette brute avant IFRS 16 à fin décembre 2023 s'établit à 1 198 millions\$ et la **dette nette** à 871 millions\$.

La dette brute après IFRS 16 à fin décembre 2023 s'établit à 1 301 millions\$ et la **dette nette** à 974 millions\$.

Le ratio d'endettement, **dette nette IFRS 16 sur EBITDAs ajusté* des activités** est de **2,4x** à fin décembre 2023.

* Les indicateurs ajustés représentent une information supplémentaire corrigée des gains de cessions d'actifs non récurrentes



Conférence téléphonique T4 2023

Une conférence téléphonique en langue anglaise est programmée ce jour à **18h00** (heure française).

Veillez noter que nous avons changé de modalités de connexion pour les conférences téléphoniques.

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 3 500 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 2023

En millions de dollars US	31 décembre	
	2023	2022
Chiffre d'affaires total	1 075,5	926,9
Autres produits des activités ordinaires	0,3	0,5
Total produits des activités ordinaires	1 075,8	927,4
Coût des ventes	(817,4)	(654,9)
Marge brute	258,4	272,5
Coûts nets de recherche et développement	(26,1)	(19,0)
Frais commerciaux	(36,1)	(29,6)
Frais généraux et administratifs	(75,8)	(68,2)
Total autres produits (charges) – net	(1,4)	25,9
Résultat d'exploitation	119,0	181,6
Coût de l'endettement financier brut	(103,3)	(100,2)
Produits financiers sur la trésorerie	8,0	1,7
Coût de l'endettement financier net	(95,3)	(98,5)
Autres produits financiers (charges)	(3,8)	0,4
Résultat avant impôt et résultat des sociétés mises en équivalence	19,9	83,5
Impôts	(14,0)	(17,2)
Résultat net avant résultat des sociétés mises en équivalence	5,9	66,3
Résultat des sociétés mises en équivalence	(2,0)	(18,5)
Résultat net des activités poursuivies	3,9	47,8
Résultat net des activités abandonnées	12,3	(4,5)
Résultat net de l'ensemble consolidé	16,2	43,3
Attribué aux :		
Actionnaires de la société mère	12,9	43,1
Participations ne donnant pas le contrôle	3,3	0,2
Nombre moyen pondéré d'actions émises	713 128 521	712 088 021
Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif	717 189 330	714 608 919
Résultat net par action (en dollars US)		
- Base	0,02	0,06
- Dilué	0,02	0,06
Résultat net par action pour les activités poursuivies (en dollars US)		
- Base	0,00	0,07
- Dilué	0,00	0,07
Résultat net par action pour les activités abandonnées (en dollars US)		
- Base	0,02	(0,01)
- Dilué	0,02	(0,01)

<i>En millions de dollars US</i>	31 déc. 2023	31 déc. 2022
Actif		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	327,0	298,0
Clients et comptes rattachés, nets	310,9	308,3
Stocks et travaux en cours, nets	212,9	257,2
Créances d'impôt	30,8	53,4
Autres actifs financiers courants, nets	-	0,1
Autres actifs courants, nets	92,1	99,9
Total actif courant	973,7	1 016,9
Impôts différés actif	29,9	24,2
Autres actifs non courants, net	6,8	8,2
Participations et autres immobilisations financières, nettes	22,7	18,4
Participations dans des sociétés mises en équivalence	2,2	10,8
Immobilisations corporelles, nettes	206,1	167,3
Immobilisations incorporelles, nettes	579,7	554,2
Écarts d'acquisition des entités consolidées, nets	1 095,5	1 089,4
Total actif non-courant	1 942,9	1 872,5
TOTAL ACTIF	2 916,6	2 889,4
Passif et Capitaux propres		
Dettes financières – part court terme	58,0	60,4
Fournisseurs et comptes rattachés	86,4	92,0
Dettes sociales	89,1	85,6
Impôts sur les bénéfices à payer	12,5	27,2
Acomptes clients	24,0	29,4
Provisions – part court terme	8,7	17,6
Autres passifs financiers courants	21,3	20,0
Autres passifs courants	250,3	222,1
Total passif courant	550,3	554,3
Impôts différés passifs	24,3	18,7
Provisions – part long terme	30,1	28,6
Dettes financières – part long terme	1 242,8	1 188,8
Autres passifs financiers non courants	0,5	21,8
Autres passifs non courants	4,3	18,4
Total dettes et provisions non-courantes	1 302,0	1 276,3
Actions ordinaires ^(a)	8,7	8,7
Primes d'émission et d'apport	118,7	118,6
Réserves	980,4	967,9
Autres réserves	27,3	50,0
Actions propres	(20,1)	(20,1)
Résultats directement enregistrés en capitaux propres	(1,4)	(3,4)
Écarts de conversion	(90,8)	(102,4)
Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère	1 022,8	1 019,3
Participations ne donnant pas le contrôle	41,5	39,5
Total capitaux propres	1 064,3	1 058,8
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	2 916,6	2 889,4

En millions de dollars US	31 décembre	
	2023	2022
Exploitation		
Résultat net de l'ensemble consolidé	16,2	43,3
Moins : Résultat net des activités abandonnées	(12,3)	4,5
Résultat net des activités poursuivies	3,9	47,8
Amortissements et dépréciations	91,5	92,2
Amortissements et dépréciations des études Earth Data	153,1	171,4
Amortissements et dépréciations capitalisés en études Earth Data	(15,4)	(16,0)
Augmentation (diminution) des provisions	(2,6)	1,4
Coûts des paiements en actions	2,8	3,0
Plus ou moins-values de cessions d'actif	(1,7)	(37,6)
Résultat des sociétés mises en équivalence	2,0	18,5
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie	5,2	(0,4)
Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt	238,8	280,3
Moins : coût de la dette financière	95,3	98,5
Moins : charge d'impôt/(produit d'impôt)	14,0	17,2
Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt	348,1	396,0
Impôt décaissé	5,5	1,6
Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement	353,6	397,6
Variation du besoin en fonds de roulement	54,7	(52,1)
– Variation des clients et comptes rattachés	51,8	45,0
– Variation des stocks et travaux en cours	49,2	(68,5)
– Variation des autres actifs circulants	(9,9)	(20,8)
– Variation des fournisseurs et comptes rattachés	(5,4)	16,8
– Variation des autres passifs circulants	(31,0)	(24,6)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	408,3	345,5
Investissement		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations, hors études Earth Data	(60,9)	(54,5)
Investissement dans les études Earth Data	(171,1)	(205,3)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	0,4	95,0
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	(1,9)	(36,4)
Valeurs de cessions d'activités et d'actifs financiers	6,2	4,9
Variation des subventions d'investissement	-	(0,1)
Variation des autres actifs financiers non courants	(5,2)	(2,5)
Flux de trésorerie affectés aux investissements	(232,5)	(198,9)
Financement		
Remboursement d'emprunts	(1,8)	(0,1)
Nouveaux emprunts	23,9	10,7
Paiement au titre des contrats de location	(57,0)	(48,4)
Charges d'intérêt payées	(90,7)	(92,4)
Prêts accordés	-	1,6
Augmentation de capital :		
– par les actionnaires de la société mère	0,1	0,4
– 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	(0,9)	(0,9)
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	(126,4)	(129,1)
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	2,6	(16,8)
Variation de trésorerie des activités abandonnées	(23,0)	(21,9)
Variation de trésorerie	29,0	(21,2)
Trésorerie à l'ouverture	298,0	319,2
Trésorerie à la clôture	327,0	298,0