

Résultats du 4^{ème} Trimestre et de l'année 2013

2013 : une très bonne résistance

2016 : objectifs confirmés

- **La performance de l'année démontre la résistance du Groupe dans un marché contrasté:**
 - **Chiffre d'Affaires 2013 de \$3,766 mds en hausse de 10%**
 - **EBIT à \$423m avant éléments non-récurrents, soit une marge de 11,2%**
 - **Génération de Cash Flow positive de \$5m avant NRFI***
 - **Éléments non-récurrents liés à Fugro de \$(17)m**
- **Dépréciations d'actifs et d'écarts d'acquisition d'un montant de \$800 millions dans la Division Acquisition. Hors cet élément exceptionnel, le résultat net est de \$101 millions comparé à \$92 millions en 2012.**
- **Le carnet de commandes s'établit à \$1,35 mds au 1^{er} janvier 2014, en hausse de 9%, et le taux de couverture de la flotte est de 100% au T1, 75% au T2 et 35% au T3.**
- **CGG confirme sa feuille de route stratégique 2014-2016:**
 - **Rééquilibrage du portefeuille d'activités**
 - **Objectifs de chiffre d'affaires supérieur à \$4 mds et d'amélioration de la marge EBIT de 400pb à l'horizon 2016 versus 2013**

PARIS, France –27 février 2014 – CGG (ISIN: 0000120164 – NYSE: CGG), **leader mondial dans les Géosciences** annonce aujourd'hui les résultats consolidés, non audités du quatrième trimestre et de l'année 2013.

Chiffres clés 2013

En million \$	Année 2012	Année 2013	Variation
Chiffre d'Affaires	3411	3766	10%
EBITDAs	1012	1160	15%
EBIT	404	423	5%
Taux de marge EBIT	12%	11%	(100)bp
Taux de marge Equipement	32%	28%	(400)bp
Taux de marge Acquisition	1%	3%	200bp
Taux de marge GGR	19%	24%	500bp
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro (NRFI)</i>	(36)	(17)	NA
<i>Éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition</i>	0	(800)	NA
EBIT après NRFI et après dépréciations d'actifs et dépréciation des écarts d'acquisition	368	(394)	NA
Résultat Net après NRFI et avant dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition	92	101	10%
Résultat Net Comptable	92	(691)	NA
Cash Flow Opérationnel	921	908	(1)%
Cash Flow Libre avant NRFI	63	5	(92)%
Dette nette	785	2218	NA**
Capitaux Employés après dépréciations d'actifs et dépréciation des écarts d'acquisition	5367	6108	14%
Carnet de commandes	1240	1350	9%

* Éléments non-récurrents liés à Fugro (NRFI)

**2012 intégrait les financements associés à l'opération Fugro

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

« Les performances 2013 de CGG ont montré une bonne résistance dans un environnement contrasté, marqué par une détérioration des conditions de marché au second semestre. L'intégration réussie au sein du Groupe des activités Géosciences nous renforce dans un segment de marché porteur de croissance rentable pour le futur.

Comme indiqué lors du Capital Market Day de décembre dernier, nous mettons en œuvre notre feuille de route stratégique 2014-2016 centrée sur le rééquilibrage de notre portefeuille d'activités, l'amélioration de la profitabilité du Groupe et la génération de cash. La réduction de nos opérations au sein de la division Acquisition, combinées aux anticipations de marché du segment Acquisition, se traduisent par des dépréciations d'actifs à hauteur de \$800 millions comptabilisées sur l'exercice 2013. Concernant l'activité marine, notre objectif est de ramener la flotte d'ici 2016 de 18 à 13 navires 3D haut-de-gamme. Dès la mi-février le navire CGG Symphony a été arrêté et sera désarmé. Sur l'activité terrestre, notre partenariat au Moyen Orient avec ARGAS a été renforcé et nous restructurons nos activités en Amérique du Nord. Les coûts associés à ces ajustements devraient rester inférieurs à \$100 millions au cours de la période 2014-2016.

En 2014, les conditions de marché dans le segment Acquisition devraient rester stables, avec néanmoins un premier trimestre faible. Notre priorité est de délivrer notre plan stratégique en nous concentrant sur la gestion active du cash, la réduction des coûts ainsi que sur l'amélioration de notre efficacité opérationnelle et commerciale.

A l'horizon 2016, à conditions de marché inchangées, nous confirmons nos objectifs de croissance du chiffre d'affaires (au-delà de \$4 milliards) et d'amélioration de notre marge d'EBIT Groupe de 400 points de base par rapport à 2013. »

Résultats du 4^{ème} trimestre

- Chiffre d’Affaires de \$955m en hausse de 2%
- EBIT de \$73m avant les éléments non-récurrents soit une marge de 7,6%
- Résultat Net de \$(17)m après NRFI et avant dépréciations d’actifs et dépréciations des écarts d’acquisition
- Génération de Cash Flow positive de \$179m avant NRFI

Chiffres clés du 4^{ème} trimestre 2013

	4 ^{ème} Trimestre 2012	3 ^{ème} Trimestre 2013	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation d’une année sur l’autre	Variation d’un trimestre à un autre
En million \$					
Chiffre d’Affaires	938	908	955	2%	5%
Equipement	288	223	317	10%	42%
Acquisition	502	568	459	(9)%	(19)%
Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)	291	298	371	28%	25%
<i>Eliminations</i>	<i>(143)</i>	<i>(181)</i>	<i>(192)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
EBITDAs	294	274	280	(5)%	2%
EBIT	124	95	73	(41)%	(23)%
Equipement	81	51	102	26%	100%
Acquisition	18	42	(61)	(441)%	(245)%
GGR	63	54	86	38%	59%
<i>Frais de siège & Eliminations</i>	<i>(37)</i>	<i>(53)</i>	<i>(54)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
Taux de marge EBIT	13%	10%	8%	(500)pb	(200)pb
<i>Taux de marge Equipement</i>	<i>28%</i>	<i>23%</i>	<i>32%</i>	<i>400pb</i>	<i>900pb</i>
<i>Taux de marge Acquisition</i>	<i>4%</i>	<i>7%</i>	<i>(13)%</i>	<i>(1700)pb</i>	<i>(2000)pb</i>
<i>Taux de marge GGR</i>	<i>21%</i>	<i>18%</i>	<i>23%</i>	<i>200pb</i>	<i>500pb</i>
<i>Eléments non-récurrents liés à Fugro (NRFI)</i>	<i>(36)</i>	<i>(21)</i>	<i>(20)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
<i>Eléments non-récurrents liés aux dépréciations d’actifs et dépréciations des écarts d’acquisition</i>	<i>NS</i>	<i>NS</i>	<i>(800)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
EBIT après NRFI et après dépréciations d’actifs et dépréciation des écarts d’acquisition	88	73	(747)	NA	NA
Résultat Net après NRFI et avant dépréciations d’actifs et dépréciations des écarts d’acquisition	14	4	(17)	(227)%	(542)%
Résultat Net comptable	14	4	(810)	NA	NA
Cash Flow Opérationnel	454	189	451	(1)%	139%
Cash Flow Libre avant NRFI	238	(17)	179	(25)%	NA

Résultats du quatrième trimestre 2013 par division

Equipement

Equipement	4 ^{ème} Trimestre 2012	3 ^{ème} Trimestre 2013	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation d'une année sur l'autre	Variation d'un trimestre à un autre
En million \$					
Chiffre d'Affaires Total	288	223	317	10%	42%
<i>Chiffre d'Affaires Externe</i>	<i>246</i>	<i>187</i>	<i>270</i>	<i>10%</i>	<i>44%</i>
EBITDAs	93	63	111	20%	77%
<i>Taux de marge</i>	<i>32%</i>	<i>28%</i>	<i>35%</i>	<i>300pb</i>	<i>700pb</i>
EBIT	81	51	102	26%	100%
<i>Taux de marge</i>	<i>28%</i>	<i>23%</i>	<i>32%</i>	<i>400pb</i>	<i>900pb</i>
Capitaux Employés (en milliard \$)	0,7	0,9	0,9	29%	0%

Le chiffre d'affaires total de la division Equipement est de \$317 millions, en hausse de 10% comparé au quatrième trimestre 2012 et en hausse de 42% en séquentiel. Ce fort rebond, typiquement saisonnier et notamment lié au cycle budgétaire de nos clients, a été principalement tiré par des livraisons **d'équipements** terrestres. Les ventes externes se sont élevées à \$270 millions, en hausse de 10% **d'une année sur l'autre** et les ventes internes ont représenté 15% du chiffre d'affaires total. Les ventes ont été élevées en Russie pour préparer la saison d'hiver ainsi qu'en Chine et au Moyen-Orient.

L'EBITDAs de la division Equipement atteint \$111,4 millions, soit un taux de marge de 35,1%.

L'EBIT de la division Equipement atteint \$101,9 millions, soit un taux de marge de 32,1%.

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

Acquisition

Acquisition	4 ^{ème} Trimestre 2012	3 ^{ème} Trimestre 2013	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation d'une année sur l'autre	Variation d'un trimestre à un autre
En million \$					
Chiffre d'Affaires Total	502	568	459	(9)%	(19)%
<i>Chiffre d'Affaires Externe</i>	401	423	315	(22)%	(26)%
<i>Total Acquisition Marine</i>	369	462	363	(1)%	(21)%
<i>Total Acquisition Terrestre & Aéroportée</i>	132	106	95	(28)%	(10)%
EBITDAs	72	115	12	(83)%	(89)%
<i>Taux de marge</i>	14%	20%	3%	(1100)pb	(1700)pb
EBIT	18	42	(61)	(441)%	(245)%
<i>Taux de marge</i>	4%	7%	(13)%	(1700)pb	(2000)pb
Capitaux Employés (en milliard \$) après dépréciations d'actifs et dépréciation des écarts d'acquisition	2,8	3,4	2,4	(14)%	(29)%

Le chiffre d'affaires total de la division Acquisition est de \$459 millions, en baisse de 9% d'une année sur l'autre et en baisse de 19% en séquentiel. Cette baisse est principalement liée à des conditions de marché hivernales difficiles tant en terrestre qu'en marine. Le chiffre d'affaires externe de la division Acquisition s'élève à \$315 millions.

- **Le chiffre d'affaires en Acquisition Marine** est de \$363 millions, stable d'une année sur l'autre et en baisse de 21% en séquentiel. Le taux d'utilisation a été en baisse ce trimestre avec un taux de disponibilité de 83%, en raison d'attributions de contrats importants qui ont été retardées et qui ont entraîné des arrêts bateaux. Le taux de production a été très satisfaisant à 90%. 34% de la flotte a été dédiée à des programmes multi-clients.
- **Le chiffre d'affaires en Acquisition Terrestre et Aéroportée** est de \$95 millions, en baisse de 28% d'une année sur l'autre et en baisse de 10% en séquentiel. L'activité terrestre hivernale a été particulièrement faible en Amérique du Nord ce trimestre où nous avons opéré deux équipes contre six l'année dernière, impactant fortement le résultat. Les conditions de marché de l'activité Aéroportée restent difficiles avec un marché minier en bas de cycle.

L'EBITDAs de la division Acquisition atteint \$12,5 millions, soit un taux de marge de 2,7%.

L'EBIT de la division Acquisition est de \$(61,4) millions.

Les capitaux employés de la division Acquisition s'élèvent à la fin décembre 2013 à \$2,4 milliards après dépréciations d'actifs et dépréciation des écarts d'acquisition.

Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

GGR	4 ^{ème} Trimestre 2012	3 ^{ème} Trimestre 2013	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation d'une année sur l'autre	Variation d'un trimestre à un autre
En million \$					
Chiffre d'Affaires Total	291	298	371	28%	25%
Multi-clients	155	122	166	7%	35%
<i>Pré-financements</i>	87	97	81	(7)%	(17)%
Imagerie & Réservoir	136	175	206	51%	18%
EBITDAs	177	169	230	30%	36%
<i>Taux de marge</i>	61%	57%	62%	100pb	500pb
EBIT	63	54	86	38%	59%
<i>Taux de marge</i>	21%	18%	23%	200pb	500pb
Capitaux Employés (en milliard \$)	1,8	2,8	2,8	56%	0%

Le chiffre d'affaires total de la division GGR est de \$371 millions, en hausse de 28% d'une année sur l'autre et en hausse de 25% en séquentiel. Cette excellente performance de la division GGR démontre, seulement un an après l'opération, la pertinence de l'acquisition des Géosciences de Fugro.

- Le chiffre d'affaires en **Multi-clients** est de \$166 millions, en hausse de 7% d'une année sur l'autre et en hausse de 35% en séquentiel. Les revenus de préfinancement ont été impactés par des retards d'attribution de programmes importants en raison d'un report des décisions d'investissements de nos clients.
 - *Les revenus de préfinancement* sont de \$81 millions. Les investissements cash multi-clients sont de \$117 millions, préfinancés à hauteur de 69%, et se sont concentrés principalement dans le Golfe du Mexique avec la poursuite de notre programme IBALT, pour préparer les futures ventes aux enchères, et au large de la Mer du Nord. CGG a été attributaire tard dans le trimestre de trois grands programmes multi-clients 3D haut de gamme au large du Brésil qui couvriront 30,000 km² dont les bassins très prometteurs de Foz do Amazonas, Barreirinhas et de Campos.
 - *Les revenus d'après-ventes* sont de \$85 millions, en hausse de 25% d'une année sur l'autre.
- Le chiffre d'affaires en **Imagerie & Réservoir** est de \$206 millions, en hausse de 51% d'une année sur l'autre et en hausse de 18% en séquentiel. L'activité en Imagerie a été très soutenue dans l'ensemble des centres. Les contrats pour les centres en France et en Oman ont été renouvelés et deux nouveaux centres ont été ouverts en Thaïlande et au Myanmar. La contribution des activités de caractérisation de réservoirs a été forte. Enfin, l'activité Gestion de Données a été attributaire d'un contrat significatif en Norvège avec le Norwegian Petroleum Directorate (NPD) concernant la base de données Diskos. Cette solution partagée va permettre de rationaliser la gestion des données sismiques de la Norvège en les stockant et les distribuant électroniquement.

L'EBITDAs de la division GGR atteint \$230,0 millions, soit un taux de marge de 61,9%.

L'EBIT de la division GGR atteint \$86,3 millions, soit un taux de marge de 23,2%. Le taux d'amortissement des études multi-clients s'est élevé sur le trimestre à 74%. La valeur nette comptable de la librairie de données multi-clients s'élève à \$783 millions à fin décembre 2013 (excluant la librairie de données Geospec et d'autres librairies dont la valeur nette comptable est de \$35 millions).

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

Résultats Financiers du quatrième trimestre 2013

Le chiffre d'affaires total de CGG est de \$955 millions, en hausse de 2% d'une année sur l'autre et en hausse de 5% en séquentiel. Il est constitué à 28% par la contribution de la division Equipement, à 33% par la contribution de la division Acquisition et à 39% par la contribution de la division GGR.

	4 ^{ème} Trimestre 2012	3 ^{ème} Trimestre 2013	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation d'une année sur l'autre	Variation d'un trimestre à un autre
En million \$					
Chiffre d'Affaires Groupe	938	908	955	2%	5%
Equipement	288	223	317	10%	42%
Acquisition	502	568	459	(9)%	(19)%
GGR	291	298	371	28%	25%
<i>Eliminations</i>	<i>(143)</i>	<i>(181)</i>	<i>(192)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>

L'EBITDAs du Groupe est de \$280,3 millions, soit un taux de marge de 29,3%. Après les NRFI, l'EBITDAs est de \$230,4 millions, soit un taux de marge de 24,1%.

	4 ^{ème} Trimestre 2012	3 ^{ème} Trimestre 2013	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation d'une année sur l'autre	Variation d'un trimestre à un autre
En million \$					
EBITDAs Groupe	294	274	280	(5)%	2%
<i>Taux de marge</i>	<i>31%</i>	<i>30%</i>	<i>29%</i>	<i>(200)pb</i>	<i>(100)pb</i>
Equipement	93	63	111	20%	77%
Acquisition	72	115	12	(83)%	(89)%
GGR	177	169	230	30%	36%
<i>Eliminations</i>	<i>(37)</i>	<i>(62)</i>	<i>(61)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
<i>Coûts Corporate</i>	<i>(11)</i>	<i>(10)</i>	<i>(12)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	<i>(6)</i>	<i>(2)</i>	<i>(50)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>

L'EBIT du Groupe est de \$72,9 millions, soit un taux de marge de 7,6%. Après les NRFI et avant les éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition, l'EBIT Groupe est de \$53 millions. Après ces éléments de dépréciations, il est de \$(746,9) millions.

	4 ^{ème} Trimestre 2012	3 ^{ème} Trimestre 2013	4 ^{ème} Trimestre 2013	Variation d'une année sur l'autre	Variation d'un trimestre à un autre
En million \$					
EBIT Groupe	124	95	73	(41)%	(23)%
<i>Taux de marge</i>	<i>13%</i>	<i>10%</i>	<i>8%</i>	<i>(500)pb</i>	<i>(200)pb</i>
Equipement	81	51	102	26%	100%
Acquisition	18	42	(61)	(441)%	(245)%
GGR	63	54	86	38%	59%
<i>Eliminations</i>	<i>(24)</i>	<i>(41)</i>	<i>(41)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
<i>Coûts Corporate</i>	<i>(13)</i>	<i>(12)</i>	<i>(13)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	<i>(36)</i>	<i>(21)</i>	<i>(20)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>
<i>Éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(800)</i>	<i>NA</i>	<i>NA</i>

Les frais financiers s'élèvent à \$57 millions:

- Le coût de la dette s'élève à \$48 millions.
- Les autres éléments financiers représentent une contribution négative de \$10 million **incluant l'impact négatif de change** \$6 millions.

Les Impôts s'élèvent à \$6 millions incluant **\$10 millions d'impact favorable d'impôts** différés liés aux variations de devises.

Le Résultat Net est une perte de \$(17) millions après NRFI et avant les éléments non-récurrents liés aux dépréciations **d'actifs** et dépréciations **des écarts d'acquisition**. Après ces éléments de dépréciations, le résultat net est une perte de \$(810) millions.

Après prise en compte des intérêts minoritaires et des NRFI et avant les éléments non-récurrents liés aux dépréciations **d'actifs** et dépréciations **des écarts d'acquisition**, **le Résultat Net part du Groupe** est une perte de \$20 millions/€15 millions correspondant à un résultat net par action de \$(0,11)/€(0,08).

Cash-Flow

Le cash-flow dégagé par les opérations ressort à \$451 millions par rapport à \$454 millions au quatrième trimestre 2012.

Les investissements du Groupe pour le quatrième trimestre 2013 sont de \$229 millions.

- **Les investissements industriels** s'élèvent à \$92 millions.
- **Les investissements en Recherche et Développement** s'élèvent à \$16 millions.
- **Les investissements cash multi-clients** s'élèvent à \$117 millions.

	4 ^{ème} Trimestre 2012	3 ^{ème} Trimestre 2013	4 ^{ème} Trimestre 2013
En million \$			
Investissements	160	206	229
Industriels	72	65	92
R&D	8	17	16
Cash Multi-clients	81	122	117
<i>MC Marine</i>	74	93	105
<i>MC Autres</i>	7	29	12
<i>Autres investissements Géologie</i>	0	3	3

Cash Flow Libre

Le cash-flow libre est positif de \$179 millions après paiement des charges d'intérêts de \$55 millions ce trimestre. Après NRFI, le cash flow libre est positif de \$166 millions.

Comparaison avec le quatrième trimestre 2012

Principaux éléments financiers	4 ^{ème} Trimestre	3 ^{ème} Trimestre	4 ^{ème} Trimestre
	2012	2013	2013
En million \$			
<i>Taux de Change euro/dollar</i>	1,297	1,320	1,359
Chiffre d'Affaires	937,9	908,0	955,4
<i>Equipement</i>	288,4	222,7	317,2
<i>Acquisition</i>	501,5	567,9	458,7
<i>GGR</i>	291,1	298,1	371,4
<i>Elimination</i>	(143,1)	(180,7)	(191,9)
Marge brute	217,2	194,1	162,6
Résultat opérationnel	76,8	79,0	(747,2)
Mises en équivalence	11,1	(5,8)	0,3
EBIT après éléments non-récurrents liés à Fugro (NRFI) et dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition	87,9	73,2	(746,9)
<i>Equipement</i>	80,7	51,0	101,9
<i>Acquisition</i>	18,0	42,2	(61,4)
<i>GGR</i>	62,5	54,3	86,3
<i>Frais de siège et éliminations</i>	(37,0)	(52,8)	(53,6)
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	(36,3)	(21,4)	(20,1)
Éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition	0,0	0,0	(800,0)
EBIT avant éléments non-récurrents liés à Fugro (NRFI) et dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition	124,3	94,6	72,9
Charges financières	(62,2)	(58,6)	(57,3)
Impôts	(11,9)	(15,4)	(15,6)
Impôts différés liés aux variations de devises	(0,2)	4,7	10,0
Résultat Net après NRFI et avant éléments non-récurrents liés à la dépréciation d'actifs et dépréciation des écarts d'acquisition	13,6	3,9	(17,3)
Bénéfice attribuable aux actionnaires après NRFI et avant éléments non-récurrents liés à la dépréciation d'actifs et dépréciation des écarts d'acquisition	9,6	2,2	(20,0)
Résultat net par action en \$	0,06	0,01	(0,11)
Résultat net par action en €	0,05	0,01	(0,08)
EBITDAs	293,9	273,9	280,3
<i>Equipement</i>	92,5	63,0	111,4
<i>Acquisition</i>	71,8	114,8	12,5
<i>GGR</i>	177,4	168,6	230,0
<i>Frais de siège et éliminations</i>	(47,8)	(72,5)	(73,5)
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro & provisions</i>	(6,3)	(1,6)	(50,0)
EBITDAs après NRFI	287,6	272,3	230,4
Investissements industriels (incluant les d'investissements en R&D)	79,6	81,0	108,4
Investissements cash multi-clients	80,7	121,9	117,4
Investissements Géologie	0,0	2,8	2,8

Résultats de l'année 2013

Le chiffre d'affaires total de CGG est de \$3,766 milliards en hausse de 10% comparé à 2012 avec une croissance de 17% provenant de la contribution des activités acquises de Fugro et le transfert d'activité SWOBS à la JV Seabed Geosolutions a impacté le chiffre d'affaires du groupe de (4)%. Il est constitué à 22% par la contribution de la division Equipement, à 43% par la contribution de la division Acquisition et à 35% par la contribution de la division GGR.

- **Le chiffre d'affaires** en Equipement est en baisse de 13%. Les ventes d'équipements terrestres ont représenté 57% et celles d'équipements marines ont représenté 43%. Aucune équipe terrestre à grand nombre de capteurs a été lancée en 2013 comparé à 2012 où \$150 millions de chiffre d'affaires étaient liés à des équipes terrestres à grand nombre de capteurs en Oman et en Arabie Saoudite. Les ventes terrestres ont affiché un record en Russie où la taille des équipes a augmenté alors qu'elles ont été plus faibles en Chine. Les ventes des équipements marines ont été soutenues par le marché de remplacement du parc installé de streamers.
- **Le chiffre d'affaires** en Acquisition est en hausse de 19%. 4 navires C-Class de Fugro ont rejoint la flotte de CGG le 1^{er} février. Le taux de production a atteint un niveau record de 92% comparé à 90% en 2012. L'activité Aéroportée a rejoint CGG début septembre. Le chiffre d'affaires en acquisition marine contrat a progressé de 36% d'une année sur l'autre et a atteint \$1,786 milliards alors que celui en acquisition terrestre et aéroportée a baissé de 23% et atteint \$440 millions.
- **Le chiffre d'affaires** de GGR est en hausse de 36%. L'activité Multi-clients est en hausse de 24% avec un fort premier semestre lié principalement aux ventes dans les bassins du Brésil et de la mer du nord. L'année a été excellente pour l'activité Imagerie & Réservoir avec une activité soutenue dans tous les centres et des projets importants aux Etats-Unis. Les activités de caractérisation de réservoirs ont enregistré également une performance solide, en ligne avec nos attentes.

	Année 2012	Année 2013	Variation d'une année sur l'autre
En million \$			
Chiffre d'Affaires Groupe	3411	3766	10%
<i>Eliminations</i>	<i>(621)</i>	<i>(801)</i>	<i>NA</i>
Equipement	1204	1045	(13)%
Acquisition	1878	2226	19%
Marine	1310	1786	36%
Terrestre & Aéroportée	568	440	(23)%
GGR	950	1296	36%
Multi-clients	472	585	24%
Imagerie & Réservoir	478	711	49%

L'EBITDAs du Groupe est de \$1,160 milliards en hausse de 15%, soit un taux de marge de 30,8%. Après les NRFI, l'EBITDAs est de \$1,140 milliards, soit un taux de marge de 30,3%.

	Année 2012	Année 2013	Variation d'une année sur l'autre
En million \$			
EBITDAs Groupe	1012	1160	15%
Taux de marge	30%	31%	100pb
Equipement	427	339	(21)%
Acquisition	248	369	49%
GGR	560	780	39%
<i>Eliminations</i>	<i>(179)</i>	<i>(281)</i>	NA
<i>Coûts Corporate</i>	<i>(43)</i>	<i>(47)</i>	NA
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro & provisions</i>	<i>(6)</i>	<i>(20)</i>	NA

L'EBIT du Groupe est de \$423,2 millions en hausse de 5%, soit un taux de marge de 11,2%. Après les NRFI et avant les éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition, l'EBIT est de \$406 millions. Après ces éléments de dépréciations, il est de \$(394,3) millions:

- Les éléments non-récurrents liés à la transaction de Fugro Géoscience sont de \$(17) millions à fin décembre. Face au gain exceptionnel net de \$63 millions relatif à la transaction SWOBS (plus-value de \$85 millions réduite par la contribution négative de la Seabed Geosolutions JV suite au démarrage plus lent que prévu de l'activité et à des problèmes opérationnels sur un projet particulier), les coûts d'intégration et de restructuration liés à la transaction Fugro Géoscience sont de \$(80) millions.
- Les dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition s'élève à \$800 millions :
 - En terrestre : \$79 millions en raison de conditions de marché plus difficiles.
 - En marine \$721 millions : \$139 millions liés au réajustement à la « juste valeur » des navires pour refléter leur futur mode d'utilisation et \$582 millions en raison de la réduction prévue de la flotte de 25% et d'un changement des perspectives de marché.
- La marge EBIT en Equipement est de 28,0% avec un très fort 4^{ème} trimestre, démontrant une forte résistance grâce notamment à une bonne maîtrise des coûts opérationnels et malgré un niveau de ventes plus faibles et l'absence de livraison d'équipement terrestre pour des équipes à grand nombre de capteurs. Les dépenses R&D se sont élevées à 5,6% du chiffre d'affaires. Sercel a lancé deux nouveaux produits : Sentinel Multi-Sensors en marine et le système d'acquisition terrestre 508^{XT}.
- La marge EBIT en Acquisition est de 2,5%. Après un premier semestre au-delà de nos attentes, le deuxième semestre a été plus complexe avec des conditions de marché difficiles. Malgré un excellent taux de production de la flotte à 92% et un taux de succès commercial élevé, l'acquisition marine a été impactée par des conditions de prix faibles en raison de retards d'attributions de contrat au second semestre. Les opérations en acquisition terrestre ont souffert de conditions sécuritaires et météorologiques difficiles au premier semestre et d'une très faible activité hivernale en Amérique du Nord au second semestre. La contribution de l'acquisition Aéroportée a été limitée car elle n'a rejoint le groupe que début septembre.
- La marge d'EBIT est de 24,5% tirée par une performance solide dans l'ensemble des activités. L'activité multi-clients a été forte au premier semestre et le taux de préfinancement atteint 69% pour l'ensemble de l'année. L'activité Imagerie & Réservoir a enregistré une performance record dans l'ensemble des centres. Le

marché de l'imagerie et de la caractérisation de réservoirs reste toujours très fort, soutenu par de nombreux projets pour des produits & services en géologie et des logiciels de caractérisation de réservoirs.

	Année 2012	Année 2013	Variation d'une année sur l'autre
En million \$			
EBIT Groupe	404	423	5%
<i>Taux de marge</i>	<i>12%</i>	<i>11%</i>	<i>(100)pb</i>
Equipement	380	293	(23)%
Acquisition	21	56	172%
GGR	183	317	74%
<i>Eliminations</i>	<i>(126)</i>	<i>(189)</i>	<i>NA</i>
<i>Coûts Corporate</i>	<i>(53)</i>	<i>(54)</i>	<i>NA</i>
<i>Éléments non-récurrents liés à Fugro</i>	<i>(36)</i>	<i>(17)</i>	<i>NA</i>
<i>Éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition</i>	<i>0</i>	<i>(800)</i>	<i>NA</i>

Les frais financiers s'élèvent à \$214 millions:

- Le coût de la dette s'élève à \$192 millions, tandis que le montant total d'intérêts effectivement payés atteint \$137 millions.
- Les autres éléments financiers représentent une contribution négative de \$22 millions, comprenant notamment \$4 millions associés aux frais financiers de l'opération Fugro (prêt relais), \$5 millions d'amortissements accélérés de frais d'émissions associés aux anciennes facilités de crédit en juillet et \$6 millions de prime de remboursement associés aux \$125 millions de remboursement anticipé d'une partie de l'Obligation à Haut Rendement 2016 en août.

Les Impôts s'élèvent à \$83 millions incluant \$10 millions d'impact favorable d'impôts différés liés aux variations de devises.

Le Résultat Net est un bénéfice de \$101 millions après NRFI et avant les éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition. Après les éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition, le résultat net est une perte de \$(691) millions.

Après prise en compte des intérêts minoritaires et des NRFI et avant les éléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition, **le Résultat Net part du Groupe** est un bénéfice de \$94 millions/€71 millions correspondant à un résultat net par action de \$0,53/€0,40, en croissance de 15% d'une année sur l'autre.

Cash Flow

Avant NRFI, **le cash-flow dégagé par les opérations** ressort à \$908 millions.

Les investissements du Groupe pour l'année 2013 sont de \$834 millions, en hausse de 13% d'une année sur l'autre.

- Les investissements industriels** s'élèvent à \$298 millions, en baisse de 14%.

- **Les investissements en Recherche et Développement** s'élevèrent à \$57 millions, en hausse de 96%.
- **Les investissements cash multi-clients** s'élevèrent à \$468 millions, en hausse de 29%.

En million \$	Année 2012	Année 2013
Investissements	738	834
Industriels	345	298
R&D	29	57
Cash Multi-clients	364	468
<i>MC Marine</i>	252	405
<i>MC Autres</i>	112	64
<i>Autres investissements Géologie</i>	0	11

Cash Flow Libre

Le cash-flow libre est négatif à \$(56) millions et positif de \$5 millions hors NRFI.

Bilan

Gestion de la dette

Dans le cadre de la gestion dynamique de sa dette, CGG a renégocié au cours de l'année ses facilités de crédits en allongeant leur maturité :

En juillet :

- Une facilité de crédit de 5 ans d'un montant de \$200 millions avec un taux d'intérêt de 4,4% a été signée en vue notamment de rembourser l'échéance 2013 de notre crédit vendeur Fugro.
- Les deux crédits revolver actuels qui arrivaient à échéance en janvier/février 2014, d'un montant de \$289 millions, ont été totalement renouvelés par :
 - une facilité de crédit « US revolver » de \$165 millions sur 5 années.
 - une facilité de crédit « French revolver » de \$325 millions sur 3 ans avec 2 options d'extension successives d'une année.

En août :

- CGG a remboursé en août une partie du « High Yield Bond 2016 » à 9,5% pour un montant de \$125 millions.

En septembre :

- Après la finalisation de la transaction de Fugro et remboursement de la tranche 2013, le crédit vendeur s'élève à €112,5 millions.

En décembre :

- Une facilité de crédit de \$25 millions liée aux streamers a été signée.

Ratio d'endettement net sur capitaux propres

La dette brute du **Groupe s'établit à** \$2,748 milliards à fin décembre 2013.

La trésorerie disponible est de \$530 millions. La dette nette ressort à \$ 2,218 milliards.

En conséquence, le ratio « dette nette sur capitaux propres » **s'établit à 58%** à fin décembre 2013.

Comparaisons avec l'année 2012

Principaux éléments financiers	Année 2012	Année 2013
En million \$		
<i>Taux de Change euro/dollar</i>	1,290	1,325
Chiffre d'Affaires	3410,5	3765,8
<i>Equipement</i>	1204,3	1044,9
<i>Acquisition</i>	1878,2	2226,0
<i>GGR</i>	949,5	1296,0
<i>Elimination</i>	(621,5)	(801,1)
Marge brute	728,7	790,7
Résultat opérationnel	330,6	(394,9)
Mises en équivalence	37,4	0,6
EBIT après éléments non-récurrents liés à Fugro (NRFI) et dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition	368,0	(394,3)
<i>Equipement</i>	380,4	293,0
<i>Acquisition</i>	20,5	56,0
<i>GGR</i>	182,7	317,2
<i>Frais de siège et éliminations</i>	(179,3)	(243,1)
<i>Eléments non-récurrents liés à Fugro</i>	(36,3)	(17,4)
<i>Eléments non-récurrents liés aux dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition</i>	0,0	(800,0)
EBIT avant éléments non-récurrents liés à Fugro (NRFI) et dépréciations d'actifs et dépréciations des écarts d'acquisition	404,4	423,2
Charges financières	(176,4)	(214,0)
Impôts	(99,2)	(92,6)
Impôts différés liés aux variations de devises	0,0	9,7
Résultat Net après NRFI et avant éléments non-récurrents liés à la dépréciation d'actifs et dépréciation des écarts d'acquisition	92,4	101,5
Bénéfice attribuable aux actionnaires après NRFI et avant éléments non-récurrents liés à la dépréciation d'actifs et dépréciation des écarts d'acquisition	75,2	93,9
Résultat net par action en \$	0,46	0,53
Résultat net par action en €	0,36	0,40
EBITDAs	1012,5	1159,8
<i>Equipement</i>	426,5	338,6
<i>Acquisition</i>	247,6	369,1
<i>GGR</i>	560,2	780,0
<i>Frais de siège et éliminations</i>	(221,8)	(328,0)
<i>Eléments non-récurrents liés à Fugro & provisions</i>	(6,3)	(20,0)
EBITDAs après NRFI	1006,2	1139,7
Investissements industriels (incluant les d'investissements en R&D)	373,8	354,4
Investissements cash multi-clients	363,8	468,4
Investissements Géologie	0,0	11,0

Autres Informations

- Une conférence téléphonique en langue anglaise est programmée le jeudi 27 février, à 09:00 H (heure de Paris) – 08:00 H (Londres).
- Si vous souhaitez y participer, merci de composer 5 à 10 minutes avant l'heure prévue l'un des numéros suivants :

Appels France	+33 (0)1 76 77 22 23
Appels UK	+44 (0)20 3140 8286
Code	9995562

Le titre de la conférence téléphonique «CGG résultats du quatrième trimestre et de l'année 2013» vous sera demandé.

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

A propos de CGG:

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

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

Contacts :

Direction Communications

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

Relations Investisseurs

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



CGG

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
AU 31 DECEMBRE 2013**

BILANS CONSOLIDÉS

	31 décembre 2013 (non audité)	31 décembre 2012 (retraité) ⁽¹⁾
Montants en millions de dollars US, sauf indication contraire		
ACTIF		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	530,0	1 520,2
Clients et comptes rattachés	987,4	888,7
Stocks et travaux en cours	505,2	419,2
Créances d'impôt	118,1	111,7
Autres actifs courants	175,6	139,6
Actifs détenus en vue de la vente, nets	37,7	393,9
Total actif courant	2 354,0	3 473,3
Impôts différés actif	222,6	171,4
Participations et autres immobilisations financières	47,8	53,7
Sociétés mises en équivalence	325,8	124,5
Immobilisations corporelles, nettes	1 557,8	1 159,5
Immobilisations incorporelles, nettes	1 271,6	934,9
Ecarts d'acquisition des entités consolidées	2 483,2	2 415,5
Total actif non-courant	5 908,8	4 859,5
TOTAL ACTIF	8 262,8	8 332,8
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Concours bancaires court terme	4,5	4,2
Dettes financières – part court terme	247,0	47,8
Fournisseurs et comptes rattachés	557,6	505,5
Dettes sociales	251,1	209,9
Impôts sur les bénéficiaires à payer	73,9	97,0
Acomptes clients	52,4	36,0
Provisions – part court terme	73,1	21,0
Autres passifs courants	283,9	300,2
Total passif courant	1 543,5	1 221,6
Impôts différés passif	148,9	106,0
Provisions – part long terme	142,5	123,5
Dettes financières – part long terme	2 496,1	2 253,2
Autres passifs non courants	41,7	46,6
Total dettes et provisions non-courantes	2 829,2	2 529,3
Capital social : 301 784 014 actions autorisées et 176 890 866 émises au nominal de 0,40 € au 31 décembre 2013	92,7	92,4
Primes d'émission et d'apport	3 180,4	3 179,1
Réserves	1 273,8	1 190,6
Autres réserves	(61,8)	(27,8)
Titres d'autocontrôle	(20,6)	(20,6)
Résultat de la période attribué aux actionnaires de la société mère	(698,8)	75,2
Résultats directement enregistrés en capitaux propres	(7,6)	(7,6)
Ecarts de conversion	41,8	1,9
Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère	3 799,9	4 483,2
Participations ne donnant pas le contrôle	90,2	98,7
Total capitaux propres	3 890,1	4 581,9
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	8 262,8	8 332,8

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



COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDES

Au 31 décembre

Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions ou indication contraire

	2013	2012 (retraité) ⁽⁴⁾
Chiffres d'affaires	3 765,8	3 410,5
Autres produits des activités ordinaires	2,1	3,6
Total produits des activités ordinaires	3 767,9	3 414,1
Coût des ventes.....	(2 977,2)	(2 685,4)
Marge brute	790,7	728,7
Coûts nets de recherche et développement	(105,9)	(92,8)
Frais commerciaux	(118,6)	(96,0)
Frais généraux et administratifs	(215,9)	(182,6)
Autres produits et charges, nets	(745,2)	(26,7)
Résultat d'exploitation	(394,9)	330,6
Coût de l'endettement financier brut	(193,3)	(159,0)
Produits financiers sur la trésorerie	1,6	2,3
Coût de l'endettement financier net	(191,7)	(156,7)
Autres produits (charges) financiers	(22,3)	(19,7)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	(608,9)	154,2
Impôts différés sur les variations de change	9,7	—
Autres impôts sur les bénéfices	(92,6)	(99,2)
Total impôts sur les bénéfices	(82,9)	(99,2)
Résultat net des entreprises intégrées	(691,8)	55,0
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,6	37,4
Résultat net de l'ensemble consolidé	(691,2)	92,4
<i>Attribué aux :</i>		
Actionnaires.....	\$ (698,8)	75,2
Actionnaires ⁽¹⁾	€ (527,2)	58,3
Participations ne donnant pas le contrôle	\$ 7,6	17,2
Nombre moyen pondéré d'actions émises	176 734 989	162 077 608
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options	(1)	827 902
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites.....	(1)	503 932
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux obligations convertibles.....	(1)	(2)
Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif..	176 734 989	163 409 442
Résultat net par action		
Résultat net attribuable aux actionnaires		
– Base	\$ (3,95)	0,46
– Base ⁽¹⁾	€ (2,98)	0,36
– Dilué.....	\$ (3,95)	0,46
– Dilué ⁽¹⁾	€ (2,98)	0,36

Dès lors que le résultat de l'exercice est une perte, les plans d'attribution de stock-options, d'actions gratuites sous

(1) condition de performance et les obligations convertibles ont un effet relatif. Par conséquent, les actions potentielles liées à ces instruments de capitaux propres n'ont pas été retenues dans la détermination du nombre moyen ajusté des actions potentielles ayant un effet dilutif, ni dans la détermination de la perte nette diluée par action.

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

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

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



COMPTES DE RESULTAT CONSOLIDES NON AUDITES

Au 4^{ème} trimestre

Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions ou indication contraire

	2013	2012 (retraité) ⁽⁵⁾
Chiffres d'affaires	955.4	937.9
Autres produits des activités ordinaires.....	0.6	0.9
Total produits des activités ordinaires	956.0	938.8
Coût des ventes.....	(793.4)	(721.6)
Marge brute	162.6	217.2
Coûts nets de recherche et développement.....	(21.8)	(27.4)
Frais commerciaux.....	(24.2)	(27.3)
Frais généraux et administratifs.....	(54.6)	(46.2)
Autres produits et charges, nets.....	(809.2)	(39.5)
Résultat d'exploitation	(747.2)	76.8
Coût de l'endettement financier brut.....	(47.7)	(41.5)
Produits financiers sur la trésorerie.....	0.2	0.3
Coût de l'endettement financier net	(47.5)	(41.2)
Autres produits (charges) financiers.....	(9.9)	(21.0)
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	(804.6)	14.6
Impôts différés sur les variations de change.....	10.0	(0.2)
Autres impôts sur les bénéfices.....	(15.6)	(11.9)
Total impôts sur les bénéfices	(5.6)	(12.1)
Résultat net des entreprises intégrées	(810.2)	2.5
Résultat des sociétés mises en équivalence	0.3	11.1
Résultat net de l'ensemble consolidé	(809.9)	13.6
<i>Attribué aux :</i>		
Actionnaires.....	\$ (812.6)	9.6
Actionnaires ⁽¹⁾	€ (613.8)	7.3
Participations ne donnant pas le contrôle.....	\$ 2.7	4.0
Nombre moyen pondéré d'actions émises.....	176,892,464	172,012,492
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options.....	(2)	940,454
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites.....	(2)	503,932
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux obligations convertibles.....	(2)	(3)
Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif..	176,892,464	173,456,878
Résultat net par action		
Résultat net attribuable aux actionnaires		
– Base.....	\$ (4.59)	0.06 ⁽⁴⁾
– Base ⁽¹⁾	€ (3.47)	0.05 ⁽⁴⁾
– Dilué.....	\$ (4.59)	0.06 ⁽⁴⁾
– Dilué ⁽¹⁾	€ (3.47)	0.05 ⁽⁴⁾

(1) Correspond à la différence entre les données au 31 décembre moins les trois trimestres en euros.

(2) Dès lors que le résultat de l'exercice est une perte, les plans d'attribution de stock-options, d'actions gratuites sous condition de performance et les obligations convertibles ont un effet relatif. Par conséquent, les actions potentielles liées à ces instruments de capitaux propres n'ont pas été retenues dans la détermination du nombre moyen ajusté des actions potentielles ayant un effet dilutif, ni dans la détermination de la perte nette diluée par action.

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

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

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

ANALYSE PAR SECTEUR D'ACTIVITE NON AUDITES

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

- **Acquisition** qui regroupe :
 - Acquisition marine : services d'acquisition sismique menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique ou pour le compte de notre activité Multi-client ;
 - Acquisition terrestre et aéroportée : autres services d'acquisition sismique menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique ou pour le compte de notre activité Multi-client ;

- **Géologie, Géophysique et Réservoir (« GGR »)** qui regroupe :
 - Données multi-clients: acquisition d'études sismiques et géologiques menées par le Groupe et vendues à plusieurs clients sur une base non-exclusive;
 - Imagerie et Réservoir: services de traitement, d'imagerie et d'interprétation de données et d'études de réservoir pour des tiers, conseil géophysique et solutions logiciels sismiques; solutions de gestion de données géologiques.

- **Équipement**, opéré à travers Sercel, est chargé de la fabrication et de la commercialisation des matériels et des équipements sismiques d'acquisition de données, pour les activités Terrestre et Marine.

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

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

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

Pour les 12 mois clos le 31 décembre 2013
**Pour les 12 mois clos le 31 décembre 2012
(retraité)***

En millions de dollar US, excepté les actifs et capitaux employés en milliards de dollars US	Pour les 12 mois clos le 31 décembre 2013					Pour les 12 mois clos le 31 décembre 2012 (retraité)*				
	Acquisition	GGR	Equipe- ment	Elimination s et Autres	Total Consolidé	Acquisition	GGR	Equipe- ment	Elimination s et Autres	Total Consolidé
Chiffre d'affaires tiers	1 635,5	1296,0	834,3	–	3 765,8	1 507,3	949,5	953,7	–	3 410,5
Chiffre d'affaires inter secteur.....	590,5	–	210,6	(801,1)	–	370,9	–	250,6	(621,5)	–
Chiffre d'affaires total	2 226,0	1 296,0	1 044,9	(801,1)	3 765,8	1 878,2	949,5	1204,3	(621,5)	3 410,5
Dotation aux amortissements (hors multi-clients)	(1 106,0)	(62,8)	(44,2)	–	(1 213,0)	(258,2)	(36,5)	(43,3)	(30,0)	(368,0)
Dotation aux amortissements multi-clients	–	(398,7)	–	–	(398,7)	–	(340,9)	–	–	(340,9)
Résultat des sociétés mises en équivalence (1).....	22,2	0,2	–	(21,8)	0,6	34,1	3,3	–	–	37,4
Résultat avant intérêts et taxes (2).....	(744,0)	317,2	293,0	(260,5)	(394,3)	20,5	182,7	380,4	(215,6)	368,0
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (hors multi-clients) (3).....	249,8	49,6	55,0	(7,2)	347,2	296,3	33,4	44,1	(5,0)	368,8
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients	–	479,4	–	–	479,4	–	363,8	–	–	363,8
Capitaux employés	2,4	2,8	0,9	–	6,1	2,9	1,8	0,7	–	5,4
Total actifs identifiables (4)	3,1	3,1	1,2	0,3	7,7	3,3	2,0	1,0	0,5	6,8

* Retraitement lié à l'application de l'amendement d'IAS 19.

(1) Le résultat opérationnel des sociétés mises en équivalence s'est élevé à (0,7) million de dollars US pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 contre 49,2 millions de dollars US pour la période comparable 2012.

(2) Pour l'exercice clos le 31 décembre 2013, l'EBIT du secteur Acquisition inclut (800,0) millions de dollars US d'éléments exceptionnels : (i) un montant de (721,0) millions de dollars US lié à l'activité Marine, dont (139,0) millions de dollars US de dépréciations d'actifs et provisions pour contrats défavorables au sens IAS37 et (582,0) millions de dollars US de dépréciations d'écarts d'acquisition en raison du plan de réduction de 25% de la flotte et d'un changement des perspectives de marché; et (ii) un montant de (79,0) millions de dollars US de dépréciations d'actifs et d'écarts d'acquisition relatifs à l'activité Terrestre en raison des conditions de marché plus difficiles.

L'EBIT du secteur GGR comprend un gain de 19,8 millions de dollars US relatif à la vente de notre participation dans la société Spectrum ASA.

La colonne « Eliminations et Autres » inclut des frais de siège d'un montant de (54,0) millions de dollars US, des éliminations inter secteur pour (189,1) millions de dollars US, et des éléments exceptionnels relatifs à la transaction avec Fugro pour (17,4) millions de dollars US incluant : (i) une plus-value de 84,5 millions de dollars US générée par les apports du Groupe lors de la création de la joint-venture Seabed ; compensée par (ii) la quote-part du résultat de la joint-venture Seabed mise en équivalence pour (21,8) millions de dollars US ; et (iii) des frais d'acquisition et d'intégration, nets de reprises de provisions, de (80,1) millions dont (41,1) millions de dollars US relatifs à l'activité Marine et principalement à la flotte Fugro acquise.

Pour l'exercice clos le 31 décembre 2012, la colonne « Eliminations et Autres » inclut les frais de siège d'un montant de (53,8) millions de dollars US et une dépréciation de la marque Veritas de (30,0) millions de dollars US.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent les coûts de développement capitalisés de (56,9) millions de dollars US pour l'exercice clos le 31 décembre 2013 et de (29,1) millions de dollars US pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

(4) En 2013, déterminé en lien avec l'allocation provisoire du prix d'acquisition Fugro.

En 2012, comprend des actifs nets correspondant à nos activités en eaux peu profondes et nos activités d'acquisition sismique en fonds marins réalisées à l'aide de câbles (Ocean bottom cable – « OBC », reclassées en « actif disponible à la vente » pour un montant de 376,4 millions de dollars US en 2012.

Pour le trimestre clos le 31 décembre 2013
**Pour le trimestre clos le 31 décembre 2012
(retraité)***

En millions de dollar US, excepté les actifs et capitaux employés en milliards de dollars US	Acquisition	GGR	Equipe- ment	Eliminations et Autres	Total Consolidé	Acquisition	GGR	Equipe- ment	Eliminations et Autres	Total Consolidé
Chiffre d'affaires tiers	314,5	371,4	269,5	–	955,4	401,3	291,1	245,5	–	937,9
Chiffre d'affaires inter secteur.....	144,2	–	47,7	(191,9)	–	100,2	–	42,9	(143,1)	–
Chiffre d'affaires total	458,7	371,4	317,2	(191,9)	955,4	501,5	291,1	288,4	(143,1)	937,9
Dotation aux amortissements (hors multi-clients)	(847,8)	(15,7)	(9,7)	–	(873,2)	(64,6)	(9,6)	(11,2)	(30,0)	(115,4)
Dotation aux amortissements multi-clients	–	(128,5)	–	–	(128,5)	–	(103,4)	–	–	(103,4)
Résultat des sociétés mises en équivalence (1).....	7,2	(0,7)	–	(6,2)	0,3	11,8	(0,7)	–	–	11,1
Résultat avant intérêts et taxes (2).....	(861,4)	86,3	101,9	(73,7)	(746,9)	18,0	62,5	80,7	(73,3)	87,9
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (hors multi-clients) (3).....	74,1	14,9	19,4	2,1	110,5	46,0	10,6	23,0	(1,3)	78,3
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients	–	120,2	–	–	120,2	–	80,7	–	–	80,7

* *Retraitement lié à l'application de l'amendement d'IAS 19.*

- (1) Le résultat opérationnel des sociétés mises en équivalence s'est élevé à 0,2 millions de dollars US pour le 4^{ème} trimestre 2013 contre 12,8 millions de dollars US pour le 4^{ème} trimestre 2012.
- (5) Pour le 4^{ème} trimestre 2013, l'EBIT du secteur Acquisition inclut (800,0) millions de dollars US d'éléments exceptionnels : (i) un montant de (721,0) millions de dollars US lié à l'activité Marine, dont (139,0) millions de dollars US de dépréciations d'actifs et provisions pour contrats défavorables au sens IAS37 et (582,0) millions de dollars US de dépréciations d'écarts d'acquisition en raison du plan de réduction de 25% de la flotte et d'un changement des perspectives de marché; et (ii) un montant de (79,0) millions de dollars US de dépréciations d'actifs et d'écarts d'acquisition relatifs à l'activité Terrestre en raison des conditions de marché plus difficiles.
- La colonne « Eliminations et Autres » inclut des frais de siège d'un montant de (12,6) millions de dollars US, des éliminations inter secteur pour (41,0) millions de dollars US, et des éléments exceptionnels relatifs à la transaction avec Fugro pour (20,1) millions de dollars US incluant : (i) des frais d'acquisition et d'intégration, nets de reprises de provisions, pour (13,9) millions de dollars US dont (7,2) millions de dollars US relatifs à l'activité Marine et la flotte acquise ; et (ii) la quote-part du résultat de la joint-venture Seabed mise en équivalence pour (6,2) millions de dollars US.
- Le 4^{ème} trimestre 2012, inclut des frais de siège qui s'élevaient à (13,7) millions de dollars US et une dépréciation de (30,0) millions de dollars US de la marque Veritas.
- (2) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent les coûts de développement capitalisés de (15,9) millions de dollars US pour le 4^{ème} trimestre 2013 et (8,1) millions de dollars US pour le 4^{ème} trimestre 2012.

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

12 mois clos le 31 décembre

	2013	2012 (retraité) ⁽¹⁾
Montants en millions de dollars US		
EXPLOITATION		
Résultat net (y compris participations ne donnant pas le contrôle)	(691,2)	92,4
Amortissements et dépréciations	1 213,0	368,0
Amortissements et dépréciations des études multi-clients	398,7	340,9
Amortissements et dépréciations des études multi-clients capitalisés	(92,9)	(54,2)
Augmentation (diminution) des provisions	39,6	(20,1)
Charges liées aux stock-options	15,8	20,9
Plus ou moins-values de cessions d'actif	(90,3)	(9,4)
Résultat des mises en équivalence	(0,6)	(37,4)
Dividendes reçus	10,0	48,2
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie	4,5	(0,5)
Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt	806,6	748,8
Annulation du coût de la dette financière	191,7	156,7
Annulation de la charge d'impôt	82,9	99,2
Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt	1 081,2	1 004,7
Impôt décaissé	(117,3)	(145,1)
Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement	963,9	859,6
<i>Variation des actifs et passifs circulants :</i>		
- (augmentation) diminution des clients et comptes rattachés	46,5	(49,3)
- (augmentation) diminution des stocks et travaux en cours	(46,8)	(46,7)
- (augmentation) diminution des autres actifs circulants	25,5	7,1
- augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés	(76,9)	113,8
- augmentation (diminution) des autres passifs circulants	0,5	37,8
- impact du change sur les actifs et passifs financiers	(5,0)	(1,4)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	907,7	920,9
INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations	(347,2)	(368,8)
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients	(479,4)	(363,8)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	6,1	6,2
Plus ou moins-values sur immobilisations financières	33,7	35,4
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	(937,9)	(52,5)
Effets des variations de périmètre	3,9	1,7
Variation des avances reçues	(1,5)	(1,2)
Variation des subventions d'investissement	2,8	(1,6)
Variation des autres actifs financiers non courants	(1 719,5)	(744,6)
Flux de trésorerie affectés aux investissements		
FINANCEMENT		
Remboursement d'emprunts	(481,3)	(94,8)
Nouveaux emprunts	444,4	537,4
Paiement du principal des contrats de crédit-bail	(16,8)	(30,1)
Paiement du principal des contrats de crédit-bail	(0,4)	(1,7)
Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires	(136,9)	(125,2)
Charges d'intérêt payées		
<i>Augmentation de capital :</i>	1,4	514,8
- par les actionnaires de la société mère	—	—
- par les participations ne donnant pas le contrôle		
<i>Dividendes versés et remboursement de capital :</i>		
- aux actionnaires	—	—
- aux participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	(7,5)	(5,6)
Acquisition et cession des titres d'autocontrôle	(197,1)	794,8
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	21,4	17,7
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	(2,7)	—
Variation de trésorerie	(990,2)	988,8
Trésorerie à l'ouverture	1 520,2	531,4
Trésorerie à la clôture	530,0	1 520,2

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