



Résultats détaillés du 3^{ème} trimestre 2013

7 Novembre 2013

TABLE DES MATIERES

| | |
|---|----|
| CONSIDERATIONS PROSPECTIVES | 3 |
| PARTIE 1 : COMPTES CONSOLIDES | 4 |
| Comptes de résultat trimestriels et intermédiaires consolidés non audités au 30 septembre 2013 et 2012 | 4 |
| Comptes de résultat global consolidés non audités pour les périodes closes au 30 septembre 2013 et 2012 | 6 |
| Bilans consolidés au 30 septembre 2013 et au 31 décembre 2012 non audités | 7 |
| Tableaux de flux de trésorerie consolidés non audités pour les périodes closes au 30 septembre 2013 et 2012 | 8 |
| Variation des capitaux propres consolidés pour les périodes closes au 30 septembre 2013 et 2012 | 9 |
| Notes annexes aux comptes consolidés non audités | 10 |
| PARTIE 2 : PRESENTATION ET ANALYSE DES RESULTATS DES OPERATIONS | 21 |
| PARTIE 3 : PROCEDURES ET CONTROLES RELATIFS A LA COMMUNICATION D'INFORMATION | 32 |

CONSIDERATIONS PROSPECTIVES

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

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

- L'impact du contexte économique et de crédit, y compris sur nos clients et fournisseurs;
- Les risques sociaux, politiques et économiques liés aux opérations de CGG ;
- La capacité à développer une stratégie intégrée pour CGG ;
- La dépréciation des écarts d'acquisition ;
- La capacité à vendre nos données de la librairie multi-clients ;
- L'exposition au risque de marché des changes ;
- La capacité de financer les opérations dans des conditions satisfaisantes ;
- L'impact de la variation des coûts du carburant dans les acquisitions de la Marine ;
- Le développement et l'acceptation des nouveaux équipements et services de CGG ;
- Les difficultés et coûts engendrés par la protection des droits de propriété intellectuelle et l'exposition au risque de plaintes d'autres opérateurs ;
- Les risques opérationnels courants et notre capacité à avoir les assurances adéquates ;
- Les difficultés liées de façon temporaire ou permanente à la réduction de capacité de notre flotte ;
- La possibilité de mettre fin de façon unilatérale à certain des contrats en carnet de commande par nos clients;
- Les effets de la concurrence ;
- Le niveau de dépenses de l'industrie du pétrole et du gaz et les fluctuations de la demande pour les services et équipements sismiques ;
- L'aspect saisonnier de nos revenus ;
- Les coûts de conformité aux réglementations sur l'environnement, la santé et la sécurité ;
- Le montant substantiel de l'endettement de CGG et des ratios financiers à respecter ;
- La capacité à accéder aux marchés d'endettement et d'instruments financiers durant la période couverte par ces considérations prospectives qui dépendra des conditions générales de marché et de la notation de l'endettement de CGG ;
- L'exposition au risque de taux d'intérêt ;
- Le succès dans la gestion des risques courants.

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

Certains de ces risques sont décrits de manière détaillée dans le rapport annuel « Document de Référence » pour l'exercice clos le 31 décembre 2012 et qui a été déposé à l'Autorité des Marchés Financiers le 25 avril 2013. Ce document est disponible sur le site internet www.cgg.com. Une copie de ce document, qui inclut un jeu complet d'états financiers consolidés audités, peut être demandée en contactant le Service Relations Investisseurs au +33 1 64 47 38 31 ou en envoyant un mail à invrelparis@cgg.com ou invrelhouston@cgg.com ou en écrivant à l'adresse suivante : CGG – Service Relations Investisseurs – Tour Maine Montparnasse 33 avenue du Maine – 75015 PARIS – France.

PARTIE I : COMPTES CONSOLIDES

COMPTES DE RESULTAT INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

| Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions ou indication contraire | 3ème trimestre | | |
|--|------------------|-----------------------------------|---------------------|
| | 2013 | 2012 (retraité) ⁽⁴⁾ | |
| Chiffres d'affaires | 908,0 | 855,0 | |
| Autres produits des activités ordinaires..... | 0,4 | 0,6 | |
| Total produits des activités ordinaires | 908,4 | 855,6 | |
| Coût des ventes..... | (714,3) | (660,5) | |
| Marge brute | 194,1 | 195,1 | |
| Coûts nets de recherche et développement..... | (33,1) | (20,9) | |
| Frais commerciaux..... | (31,5) | (22,1) | |
| Frais généraux et administratifs..... | (56,1) | (44,3) | |
| Autres produits et charges, nets..... | 5,6 | 6,8 | |
| Résultat d'exploitation | 79,0 | 114,6 | |
| Coût de l'endettement financier brut..... | (51,5) | (38,8) | |
| Produits financiers sur la trésorerie..... | 0,4 | 0,6 | |
| Coût de l'endettement financier net | (51,1) | (38,2) | |
| Autres produits (charges) financiers..... | (7,5) | (0,1) | |
| Résultat avant impôt des entreprises intégrées | 20,4 | 76,3 | |
| Impôts différés sur les variations de change..... | 4,7 | 0,2 | |
| Autres impôts sur les bénéfices..... | (15,4) | (41,1) | |
| Total impôts sur les bénéfices | (10,7) | (40,9) | |
| Résultat net des entreprises intégrées | 9,7 | 35,4 | |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | (5,8) | 12,6 | |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 3,9 | 48,0 | |
| <i>Attribué aux :</i> | | | |
| Actionnaires..... | \$ | 2,2 | 44,4 |
| Actionnaires ⁽¹⁾ | € | 1,7 | 34,8 |
| Participations ne donnant pas le contrôle..... | \$ | 1,7 | 3,6 |
| | | | |
| Nombre moyen pondéré d'actions émises..... | 176 878 535 | 158 794 301 | |
| Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options..... | 521 919 | 810 629 | |
| Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites..... | 611 140 | 680 746 | |
| Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux obligations convertibles..... | – ⁽²⁾ | – ⁽²⁾ | |
| Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif.. | 178 011 594 | 160 285 676 | |
| Résultat net par action | | | |
| Résultat net attribuable aux actionnaires | | | |
| – Base..... | \$ | 0,01 | 0,28 ⁽³⁾ |
| – Base ⁽¹⁾ | € | 0,01 | 0,22 ⁽³⁾ |
| – Dilué..... | \$ | 0,01 | 0,28 ⁽³⁾ |
| – Dilué ⁽¹⁾ | € | 0,01 | 0,22 ⁽³⁾ |

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

(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 – voir note 1 - Changement de méthodes comptables.

COMPTES DE RESULTAT INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

| Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions ou indication contraire | Au 30 septembre | |
|--|-----------------|-----------------------------------|
| | 2013 | 2012 (retraité) ⁽⁴⁾ |
| Chiffres d'affaires | 2 810,4 | 2 472,6 |
| Autres produits des activités ordinaires..... | 1,5 | 2,7 |
| Total produits des activités ordinaires | 2 811,9 | 2 475,3 |
| Coût des ventes..... | (2 183,8) | (1 963,8) |
| Marge brute | 628,1 | 511,5 |
| Coûts nets de recherche et développement..... | (84,1) | (65,4) |
| Frais commerciaux..... | (94,4) | (68,7) |
| Frais généraux et administratifs..... | (161,3) | (136,4) |
| Autres produits et charges, nets..... | 64,0 | 12,8 |
| Résultat d'exploitation | 352,3 | 253,8 |
| Coût de l'endettement financier brut..... | (145,6) | (117,5) |
| Produits financiers sur la trésorerie..... | 1,4 | 2,0 |
| Coût de l'endettement financier net | (144,2) | (115,5) |
| Autres produits (charges) financiers..... | (12,4) | 1,3 |
| Résultat avant impôt des entreprises intégrées | 195,7 | 139,6 |
| Impôts différés sur les variations de change..... | (0,3) | 0,2 |
| Autres impôts sur les bénéfices..... | (77,0) | (87,3) |
| Total impôts sur les bénéfices | (77,3) | (87,1) |
| Résultat net des entreprises intégrées | 118,4 | 52,5 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | 0,3 | 26,3 |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 118,7 | 78,8 |
| <i>Attribué aux :</i> | | |
| Actionnaires..... | \$ 113,8 | 65,6 |
| Actionnaires ⁽¹⁾ | € 86,6 | 51,0 |
| Participations ne donnant pas le contrôle..... | \$ 4,9 | 13,2 |
| | | |
| Nombre moyen pondéré d'actions émises..... | 176 673 792 | 158 733 524 |
| Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options..... | 558 049 | 685 906 |
| Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites..... | 611 140 | 680 745 |
| Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux obligations convertibles..... | _ (2) | _ (2) |
| Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif.. | 177 842 981 | 160 100 175 |
| Résultat net par action | | |
| Résultat net attribuable aux actionnaires | | |
| – Base..... | \$ 0,64 | 0,41 ⁽³⁾ |
| – Base ⁽¹⁾ | € 0,49 | 0,32 ⁽³⁾ |
| – Dilué..... | \$ 0,64 | 0,41 ⁽³⁾ |
| – Dilué ⁽¹⁾ | € 0,49 | 0,32 ⁽³⁾ |

(1) Converti au taux moyen de 1,3148US\$ et 1,2878US\$ respectivement au 30 septembre 2013 et 30 septembre 2012.

(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 – voir Note 1 - Changement de méthodes comptables.

ETAT DU RESULTAT GLOBAL INTERMEDIAIRE CONSOLIDE NON AUDITE

| Montants en millions de dollars US | Au 30 septembre | |
|---|-----------------|-----------------------------------|
| | 2013 | 2012 (retraité) ⁽¹⁾ |
| Résultat net de l'ensemble consolidé | 118,7 | 78,8 |
| Eléments appelés à être reclassés ultérieurement dans le résultat net: | | |
| Produits (charges) sur couverture des flux de trésorerie..... | 0,3 | 4,6 |
| Impôts | (0,1) | (1,6) |
| Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie | 0,2 | 3,0 |
| Produits (charges) sur couverture d'investissement dans une activité à l'étranger | 1,9 | - |
| Impôts | (0,7) | - |
| Produits (charges) nets sur couverture d'investissement dans une activité à l'étranger | 1,2 | - |
| Variation de l'écart de conversion | (4,6) | 7,8 |
| Total des éléments appelés à être reclassés ultérieurement dans le résultat net (1) | (3,2) | 10,8 |
| Eléments non classés ultérieurement en résultat: | | |
| Produits (charges) sur écarts actuariels des plans de retraite | 1,4 | - |
| Impôts | (0,5) | - |
| Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite | 0,9 | - |
| Total des éléments non reclassés ultérieurement en résultat (2) | 0,9 | - |
| Quote-part de variation du résultat global des sociétés mises en équivalence, nette d'impôts (3) | - | 1,5 |
| Autres éléments du résultat global des sociétés, nets d'impôts (1)+(2)+(3) | (2,3) | 12,3 |
| Etat du résultat global consolidé de la période | 116,4 | 91,1 |
| <i>Attribué aux :</i> | | |
| <i>Actionnaires de la société mère</i> | <i>110,5</i> | <i>78,3</i> |
| <i>Participations ne donnant pas le contrôle</i> | <i>5,9</i> | <i>12,8</i> |

⁽¹⁾ Retraitement lié à l'application d IAS 19 révisée – voir Note 1 - Changement de méthodes comptables.

BILANS CONSOLIDÉS

| | 30 septembre 2013 (non audité) | 31 décembre 2012 (retraité) ⁽¹⁾ |
|--|-----------------------------------|--|
| Montants en millions de dollars US, sauf indication contraire | | |
| ACTIF | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 319,8 | 1 520,2 |
| Clients et comptes rattachés | 1 080,8 | 888,7 |
| Stocks et travaux en cours | 494,1 | 419,2 |
| Créances d'impôt | 120,4 | 111,7 |
| Autres actifs courants | 192,9 | 139,6 |
| Actifs détenus en vue de la vente, nets | 10,9 | 393,9 |
| Total actif courant | 2 218,9 | 3 473,3 |
| Impôts différés actif | 211,6 | 171,4 |
| Participations et autres immobilisations financières | 50,0 | 53,7 |
| Sociétés mises en équivalence | 327,0 | 124,5 |
| Immobilisations corporelles, nettes | 1 695,6 | 1 159,5 |
| Immobilisations incorporelles, nettes | 1 271,9 | 934,9 |
| Ecarts d'acquisition des entités consolidées | 3 125,3 | 2 415,5 |
| Total actif non-courant | 6 681,4 | 4 859,5 |
| TOTAL ACTIF | 8 900,3 | 8 332,8 |
| PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | | |
| Concours bancaires court terme | 5,5 | 4,2 |
| Dettes financières – part court terme | 207,3 | 47,8 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 491,3 | 505,5 |
| Dettes sociales | 234,4 | 209,9 |
| Impôts sur les bénéfices à payer | 91,5 | 97,0 |
| Acomptes clients | 42,8 | 36,0 |
| Provisions – part court terme | 46,1 | 21,0 |
| Autres passifs courants | 272,7 | 300,2 |
| Total passif courant | 1 391,6 | 1 221,6 |
| Impôts différés passif | 146,0 | 106,0 |
| Provisions – part long terme | 135,7 | 123,5 |
| Dettes financières – part long terme | 2 475,9 | 2 253,2 |
| Autres passifs non courants | 40,1 | 46,6 |
| Total dettes et provisions non-courantes | 2 797,7 | 2 529,3 |
| Capital social : 301 810 588 actions autorisées et 176 884 273 émises au nominal de 0,40 € au 30 septembre 2013 et 176 392 225 au 31 décembre 2012 | 92,7 | 92,4 |
| Primes d'émission et d'apport | 3 180,3 | 3 179,1 |
| Réserves | 1 278,3 | 1 190,6 |
| Autres réserves | (18,7) | (27,8) |
| Titres d'autocontrôle | (20,6) | (20,6) |
| Résultat de la période attribué aux actionnaires de la société mère | 113,8 | 75,2 |
| Résultats directement enregistrés en capitaux propres | (7,4) | (7,6) |
| Ecarts de conversion | (2,5) | 1,9 |
| Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère | 4 615,9 | 4 483,2 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 95,1 | 98,7 |
| Total capitaux propres | 4 711,0 | 4 581,9 |
| TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES | 8 900,3 | 8 332,8 |

⁽¹⁾ Retraitement lié à l'application d'IAS 19 révisée – voir Note 1 – Changement de méthodes comptables.

TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

| | 9 mois clos le 30 septembre | |
|--|------------------------------------|---|
| | 2013 | 2012 (retraité) ⁽¹⁾ |
| Montants en millions de dollars US | | |
| EXPLOITATION | | |
| Résultat net (y compris participations ne donnant pas le contrôle) | 118,7 | 78,8 |
| Amortissements et dépréciations | 339,8 | 252,6 |
| Amortissements et dépréciations des études multi-clients | 270,2 | 237,5 |
| Amortissements et dépréciations des études multi-clients capitalisés | (68,4) | (40,6) |
| Augmentation (diminution) des provisions | 12,2 | (4,1) |
| Charges liées aux stock-options | 15,5 | 15,3 |
| Plus ou moins-values de cessions d'actif | (96,9) | (13,0) |
| Résultat des mises en équivalence | (0,3) | (26,3) |
| Dividendes reçus | 10,0 | 22,1 |
| Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie | 4,6 | 4,0 |
| Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt | 605,4 | 526,3 |
| Annulation du coût de la dette financière | 144,2 | 115,5 |
| Annulation de la charge d'impôt | 77,3 | 87,1 |
| Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt | 826,9 | 728,9 |
| Impôt décaissé | (86,2) | (122,8) |
| Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement | 740,7 | 606,1 |
| <i>Variation des actifs et passifs circulants :</i> | | |
| - (augmentation) diminution des clients et comptes rattachés | (66,6) | (77,7) |
| - (augmentation) diminution des stocks et travaux en cours | (44,4) | (52,3) |
| - (augmentation) diminution des autres actifs circulants | 27,9 | (3,5) |
| - augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés | (165,7) | 23,2 |
| - augmentation (diminution) des autres passifs circulants | (33,0) | (31,1) |
| - impact du change sur les actifs et passifs financiers | (2,6) | 2,2 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | 456,3 | 466,9 |
| INVESTISSEMENT | | |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations | (236,7) | (290,5) |
| Investissement en trésorerie dans les études multi-clients | (359,2) | (283,1) |
| Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles | 4,9 | 3,3 |
| Plus ou moins-values sur immobilisations financières | 33,7 | 35,4 |
| Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise | (939,9) | (52,5) |
| Effets des variations de périmètre | - | - |
| Variation des avances reçues | 3,9 | 0,4 |
| Variation des subventions d'investissement | (1,5) | (1,2) |
| Variation des autres actifs financiers non courants | 0,8 | (1,4) |
| Flux de trésorerie affectés aux investissements | (1 494,0) | (589,6) |
| FINANCEMENT | | |
| Remboursement d'emprunts | (466,3) | (50,8) |
| Nouveaux emprunts | 385,2 | 79,2 |
| Païement du principal des contrats de crédit-bail | (11,9) | (19,5) |
| Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires | 0,5 | (2,0) |
| Charges d'intérêt payées | (82,0) | (68,5) |
| <i>Augmentation de capital :</i> | | |
| - par les actionnaires de la société mère | 1,3 | 2,0 |
| - 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 | - | - |
| Flux de trésorerie provenant des opérations de financement | (180,7) | (65,2) |
| Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie | 18,0 | (6,4) |
| Variation de trésorerie | (1 200,4) | (194,3) |
| Trésorerie à l'ouverture | 1 520,2 | 531,4 |
| Trésorerie à la clôture | 319,8 | 337,1 |

(1) Retraitement lié à l'application d'IAS 19 révisée – voir Note 1 - Changement de méthodes comptables.

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS NON AUDITÉS

(Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions)

| | Nombre d'actions émises | Capital social | Primes d'émission Et d'apport | Réserves | Autres réserves | Actions propres | Résultats directement Enregistré en Capitaux propres | Ecart de Conversion | Capitaux propres attribués aux actionnaires de la société-mère | Participation ne donnant pas le contrôle | Total Capitaux propres |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--|---------------------|--|--|------------------------|
| Au 1er janvier 2012 (retraité) (a) | 151 861 932 | 79,8 | 2 669,3 | 1 120,4 | (17,0) | (20,6) | (11,5) | (25,8) | 3 794,6 | 87,1 | 3 881,7 |
| Augmentations de capital | 169 941 | 0,1 | 1,9 | | | | | | 2,0 | | 2,0 |
| Dividendes | | | | | | | | | | (5,6) | (5,6) |
| Résultat net..... | | | | 65,6 | | | | | 65,6 | 13,2 | 78,8 |
| Paiements fondés sur des actions..... | | | | 15,8 | | | | | 15,8 | | 15,8 |
| Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite (1) .. | | | | | | | | | | | |
| Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie (2) | | | | | | | 4,5 | | 4,5 | | 4,5 |
| Variation de l'écart de conversion (3) | | | | | | | | 8,2 | 8,2 | (0,4) | 7,8 |
| Autres éléments du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)..... | | | | | | | 4,5 | 8,2 | 12,7 | (0,4) | 12,3 |
| Emission d'obligations convertibles, nette d'impôt différé | | | | | | | | | | | |
| Ecart de conversion de la maison-mère | | | | | (1,6) | | | | (1,6) | | (1,6) |
| Variation de périmètre et autres | | | | (3,6) | | | | | (3,6) | | (3,6) |
| Au 30 septembre 2012 (retraité) (a) | 152 031 873 | 79,9 | 2 671,2 | 1 198,2 | (18,6) | (20,6) | (7,0) | (17,6) | 3 885,5 | 94,3 | 3 979,8 |

(a) Retraitement lié à l'application d'IAS 19 révisée – voir Note 1 - Changement de méthodes comptables.

(Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions)

| | Nombre d'actions émises | Capital social | Primes d'émission Et d'apport | Réserves | Autres réserves | Actions propres | Résultats directement Enregistré en Capitaux propres | Ecart de Conversion | Capitaux propres attribués aux actionnaires de la société-mère | Participation ne donnant pas le contrôle | Total Capitaux propres |
|--|-------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-----------------|-----------------|--|---------------------|--|--|------------------------|
| Au 1er janvier 2013 (retraité) (a) | 176 392 225 | 92,4 | 3 179,1 | 1 265,8 | (27,8) | (20,6) | (7,6) | 1,9 | 4 483,2 | 98,7 | 4 581,9 |
| Augmentations de capital..... | 492 048 | 0,3 | 1,2 | (0,2) | | | | | 1,3 | | 1,3 |
| Dividendes..... | | | | | | | | | | (7,5) | (7,5) |
| Résultat net..... | | | | 113,8 | | | | | 113,8 | 4,9 | 118,7 |
| Paiements fondés sur des actions | | | | 12,7 | | | | | 12,7 | | 12,7 |
| Produits (charges) nets sur écarts actuariels des plans de retraite (1) .. | | | | 0,9 | | | | | 0,9 | | 0,9 |
| Produits (charges) nets sur couverture des flux de trésorerie (2)..... | | | | | | | 0,2 | | 0,2 | | 0,2 |
| Produits (charges) nets sur couverture des investissements (3) | | | | | | | | 1,2 | 1,2 | | 1,2 |
| Variation de l'écart de conversion (4) | | | | | | | | (5,6) | (5,6) | 1,0 | (4,6) |
| Autres éléments du résultat global consolidé (1)+(2)+(3)+(4)..... | | | | 0,9 | | | 0,2 | (4,4) | (3,3) | 1,0 | (2,3) |
| Emission d'obligations convertibles, nette d'impôt différé | | | | (0,6) | | | | | (0,6) | | (0,6) |
| Ecart de conversion de la maison-mère | | | | | 9,1 | | | | 9,1 | | 9,1 |
| Variation de périmètre et autres | | | | (0,3) | | | | | (0,3) | (2,0) | (2,3) |
| Au 30 septembre 2013 | 176 884 273 | 92,7 | 3 180,3 | 1 392,1 | (18,7) | (20,6) | (7,4) | (2,5) | 4 615,9 | 95,1 | 4 711,0 |

(a) Retraitement lié à l'application d'IAS 19 révisée – voir Note 1 - Changement de méthodes comptables.

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

NOTES AUX COMPTES CONSOLIDES INTERMEDIAIRES (NON AUDITEES)

NOTE 1 - PRINCIPES COMPTABLES

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

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

Les comptes consolidés intermédiaires ont été autorisés par le comité d'audit du 4 novembre 2013 pour publication.

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

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

Principaux principes comptables

Ces principes comptables sont identiques à ceux qui ont été retenus pour la préparation des comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2012, décrits dans le rapport annuel 20-F pour l'exercice 2012 déposé auprès de la SEC le 25 avril 2013 et le Document de Référence déposé auprès de l'AMF le même jour, à l'exception des normes et interprétations nouvellement adoptées :

- IAS 19 révisée « Avantages du personnel » ;
- Amendement d'IAS 27 « Etats financiers consolidés et individuels » ;
- Amendement d'IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises » ;
- Amendement d'IAS 32 et IFRS 7 « Compensation des actifs financiers et des passifs financiers » ;
- Amendement d'IAS 1 « Présentation des états financiers — présentation des postes des autres éléments du résultat global (OCI) »
- IFRS 10 « Etats financiers consolidés » ;
- IFRS 11 « Partenariats » ;
- IFRS 12 « Informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités » ;
- IFRS 13 « Evaluation à la juste valeur ».
- Améliorations annuelles 2009-2011

L'adoption de ces normes et interprétations n'a pas eu d'impact significatif sur les comptes consolidés intermédiaires au 30 septembre 2013 à l'exception de l'amendement d'IAS19 « Avantages du personnel » dont les impacts sont présentés ci-après.

En outre, le Groupe n'applique pas les textes suivants, qui n'ont pas été adoptés par l'Union Européenne au 30 septembre 2013 :

- IFRS 9 « Instruments financiers — classification et évaluation des actifs financiers et des passifs financiers ».
- Amendement d'IAS 36 « Informations à fournir sur la valeur recouvrable des actifs non financiers » ;
- Amendement d'IAS 39 et d'IFRS 9 « Novation de dérivés et maintien de la comptabilité de couverture » ;
- Interprétation d'IFRIC 21 « Taxes prélevées par une autorité publique ».

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

Changements de méthodes comptables

Depuis le 1er janvier 2013, le Groupe applique IAS 19 révisée – 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 :

- Le Groupe appliquait déjà l'option proposée par IAS 19 de comptabilisation immédiate des écarts actuariels au cours de la période de leur constatation en autres éléments du résultat global. Cet amendement n'a donc pas d'impact sur les comptes consolidés du Groupe.
- Les coûts des services passés résultant de changements de régimes de retraite ne sont plus amortis sur la durée résiduelle d'acquisition des droits mais sont comptabilisés en résultat à la date de modification du régime ou lorsque les coûts de restructuration correspondants sont comptabilisés.
- Les intérêts sur les actifs de régime comptabilisés au compte de résultat sont désormais calculés en multipliant la juste valeur de ces actifs à l'ouverture par le taux d'actualisation et non plus par le taux de rendement attendu des actifs.

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 1^{er} janvier 2012 :

- Augmentation des provisions pour engagement de retraite : 17,1 millions de dollars US
- Diminution des réserves consolidées : (10,7) millions de dollars US
- Diminution des impôts différés passifs : (6,4) millions de dollars US

Au 31 décembre 2012:

- Augmentation des provisions pour engagement de retraite : 15,9 millions de dollars US
- Diminution des réserves consolidées : (10,0) millions de dollars US
- Diminution des impôts différés passifs : (5,9) millions de dollars US

L'impact sur le compte de résultat au 30 septembre 2012 se présente comme suit :

- Augmentation du résultat avant impôt des entreprises intégrées: 1,1 millions de dollars US
- Augmentation de la charge d'impôts : (0,4) millions de dollars US

Jugements et utilisation d'estimations

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

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

Changement d'estimation

CGG a réévalué la durée d'utilisation normale de ses streamers solides « Sentinelles » de 7 à 6 ans. De ce fait, depuis le 1er janvier 2013, CGG calcule les amortissements pratiqués sur ces équipements sur leur durée de vie résiduelle ré estimée.

Ce changement d'estimation a été appliqué de façon prospective et n'affecte pas les exercices précédents.

L'impact sur les comptes consolidés semestriels arrêtés au 30 septembre 2013 se présente comme suit :

- Augmentation des dépréciations et amortissements du résultat d'exploitation de 9,9 millions de dollars US ;
- Diminution de la valeur nette comptable des immobilisations corporelles de 9,9 millions de dollars US.

Chiffre d'affaires

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

— Etudes multi-clients

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

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

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

Après-ventes — d'une manière générale, le Groupe accorde une licence d'utilisation permettant un accès non exclusif à des données sismiques correctement formatées et dûment définies issues de la bibliothèque d'études multi-clients, en contrepartie d'un paiement fixe et déterminé. Le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires à la signature du contrat et lorsque le client a accès aux données. Le client dispose d'un délai de 30 jours après signature et accès aux données pour exercer la garantie portant sur l'absence de défauts techniques du support sur lequel les données sont transmises (une bande magnétique). Si la garantie est exercée, le Groupe fournira les mêmes données sur une nouvelle bande magnétique. Le coût de la nouvelle bande est négligeable.

Si le contrat comporte de multiples éléments, le revenu est décomposé et affecté aux différents éléments du contrat sur la base de leur juste valeur respective, qui peut être différente de la ventilation contractuelle. Chaque élément est comptabilisé selon la règle applicable à chaque élément.

Après-ventes sur des contrats multi-blocs — le Groupe conclut des accords dans lesquels il octroie des licences d'accès pour un nombre déterminé de blocs de la bibliothèque d'études multi-clients. Ces contrats permettent au client de sélectionner des blocs spécifiques et d'accéder aux données sismiques correspondantes pour une durée limitée. Le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires dès que le client a accès aux données et a sélectionné les blocs, et que le chiffre d'affaires peut être estimé de manière fiable. Le client dispose d'un délai de 30 jours après signature et accès aux données pour exercer la garantie portant sur l'absence de défauts techniques du support sur lequel les données sont transmises (une bande magnétique). Si la garantie est exercée, le Groupe fournira les mêmes données sur une nouvelle bande magnétique. Le coût de la nouvelle bande magnétique est négligeable.

— Etudes exclusives

Le Groupe réalise des services sismiques — acquisition, traitement — pour le compte de clients donnés. Le Groupe comptabilise le chiffre d'affaires lorsque ces services sont contractuellement exécutés selon la méthode à l'avancement, c'est-à-dire en fonction du taux d'exécution du contrat apprécié sur la base de coûts engagés en fonction de la réalisation effective de la prestation de services sur les coûts totaux lorsque ceux-ci peuvent être estimés de façon fiable.

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

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

— *Vente de matériel*

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

— *Vente de logiciels et de matériel informatique*

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

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

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

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

— *Autres prestations géophysiques/géologiques*

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

— *Programmes de fidélisation des clients*

Le Groupe peut octroyer des crédits de prestations à ses principaux clients. Ces crédits sont déterminés contractuellement sur la base des volumes d'affaires annuels réalisés auprès de ces clients et facturés, et sont utilisables sur des services futurs. Ces crédits sont considérés comme un élément séparé de la vente initiale. Le chiffre d'affaires relatif à ces crédits n'est reconnu que lorsque l'obligation a été remplie.

Ces crédits sont mesurés à leur juste valeur sur la base des taux contractuels et des volumes d'affaires annuels prévisionnels.

Etudes multi-clients

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

Les études multi-clients sont amorties sur la période attendue de commercialisation des données en appliquant au chiffre d'affaires comptabilisé un taux d'amortissement en fonction de la catégorie d'étude.

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

Le Groupe utilise généralement des taux d'amortissement de 50 % à 83,3 % qui correspondent au rapport des coûts totaux estimés par le chiffre d'affaires total estimé, à moins d'indications spécifiques conduisant à l'utilisation d'un taux différent.

A compter de la date de livraison, un amortissement linéaire minimum sur une période de cinq ans pour les études sismiques et de sept ans pour les études géologiques est pratiqué lorsque le total cumulé d'amortissements déterminé à partir des ventes est inférieur à cet amortissement. Concernant les études multi-clients Marine au Brésil et compte-tenu des reports répétés d'attribution des licences, la durée d'amortissement linéaire minimum a fait l'objet d'un changement d'estimation et a été étendue à 7 ans de façon prospective à compter du 1^{er} avril 2012.

Dépenses de développement

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

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

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

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

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

Les coûts de développement capitalisés sont amortis sur 5 ans.

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

NOTE 2 - ACQUISITIONS ET CESSIONS

Acquisition de la Division Géoscience du groupe Fugro

Le 31 janvier 2013, le Groupe a acquis la Division Géoscience du groupe Fugro, à l'exception de l'activité aéroportée et de certains actifs non significatifs.

Le 2 septembre 2013, CGG a finalisé l'acquisition de cette activité aéroportée suite à l'obtention des principales autorisations administratives nécessaires.

Le montant versé à Fugro s'élève à 703 millions d'euros (953 millions de dollars US) après déduction des 281 millions de dollars US dus par Fugro pour porter sa participation dans la joint-venture Seabed à hauteur de 60%. Par ailleurs, Fugro a accordé au Groupe un crédit vendeur de 125 millions d'euros avec une maturité de 5 ans et portant intérêt au taux de 5,5% par an. Le montant de ce crédit vendeur a été porté à 225 millions d'euros lors de l'acquisition effective de l'activité aéroportée.

Un remboursement partiel d'un montant de 112,5 millions d'euros de ce crédit vendeur a notamment été effectué le 21 Août 2013.

Le prix d'achat total, avant finalisation des ajustements de prix notamment relatifs au besoin en fonds de roulement acquis, s'élève à 1 569 millions de dollars US et a conduit à reconnaître un écart d'acquisition provisoire de 725 millions de dollars US.

Le montant des actifs nets acquis et des passifs reconnus à la date d'acquisition s'établit comme suit :

| | Juste valeur (en millions de dollars US) |
|---|---|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie..... | 29 |
| Actifs courants, nets..... | 37 |
| Navires et actifs corporels ⁽¹⁾ | 624 |
| Autres actifs non courants, nets..... | 10 |
| Actifs incorporels nets ⁽¹⁾ | 84 |
| Fichiers clients (durée de vie moyenne de 14 ans)..... | 56 |
| Librairie géologique multi-clients (durée de vie maximum de 7 ans) ⁽²⁾ | 41 |
| Dette financière..... | (4) |
| Autres passifs non courants..... | (33) |
| Total Actifs net identifiables acquis..... | 844 |
| Ecart d'acquisition provisoire..... | 725 |
| Prix d'acquisition..... | <u>1 569</u> |

⁽¹⁾ Les justes valeurs de deux navires et de leurs équipements et technologies associés ont été déterminées sur la base de données de marché comparables.

⁽²⁾ La juste valeur de la librairie géologique de Robertson a été déterminée selon la méthode d'exemption de redevances.

Les écarts d'acquisition reconnus ne sont pas déductibles du calcul de la charge d'impôt.

Mise en place de la Joint-Venture Seabed avec Fugro

La joint-venture Seabed Geosolutions BV entre CGG et Fugro a été mise en place le 16 février 2013. L'investissement s'est élevé à 217 millions de dollars US. Le Groupe CGG détient 40% du capital de Seabed Geosolutions BV. Cette société est mise en équivalence depuis cette date.

Le tableau suivant détaille les contreparties reçues en échange de l'apport des activités Shallow Water et OBC ainsi que la valeur comptable des actifs et passifs apportés :

| | (en millions de dollars US) |
|---|------------------------------------|
| Contreparties reçues | |
| Soulte due par Fugro ⁽¹⁾ | 281 |
| Juste valeur de notre participation dans la société Seabed Geosolutions BV..... | 217 |
| Contreparties reçues totales..... | 498 |
| Valeur comptable des actifs et passifs apportés | |
| Trésorerie..... | 9 |
| Ecart d'acquisition..... | 313 |
| Autres actifs et passifs..... | 91 |
| Valeur comptable totale des actifs et passifs apportés..... | 413 |
| Plus-value réalisée..... | 85 |

⁽¹⁾ Montant lié à la participation de Fugro dans la Joint-Venture et venant en déduction du prix payé pour l'acquisition de la Division Géoscience (voir ci-dessus).

Les apports du Groupe se sont élevés à 413 millions de dollars US, dont 8,8 millions de dollars US de trésorerie. La plus-value réalisée lors de cette opération s'est élevée à 84,5 millions de dollars US présentée sur la ligne « autres produits et charges, nets » du compte de résultat.

Vente de la participation dans le capital de Spectrum ASA

Le 20 février 2013, le Groupe a cédé l'intégralité de sa participation résiduelle dans Spectrum ASA, soit 3 965 181 actions à un prix par action de 47,50 NOK. Une plus-value de 19,8 millions de dollars US a été reconnue et est présentée sur la ligne « autres produits et charges, nets » du compte de résultat.

Création d'une joint-venture avec Louis Dreyfus Armateurs

CGG et le groupe Louis Dreyfus Armateurs (LDA) ont créé le 16 avril 2013 une joint-venture pour la gestion des navires sismiques 3D de haute capacité de la flotte de CGG. Cette joint-venture, dénommée GeofieLD Ship Management Services SAS est codétenue à 50% par CGG et 50% par LDA. Cette société est mise en équivalence depuis cette date.

NOTE 3 – CREANCES ET COMPTES RATTACHES

Le Groupe a conclu des contrats d'affacturage durant l'année avec divers établissements bancaires. Au 30 septembre 2013, le montant total des créances commerciales transférées s'élève à 18,0 millions de dollars US contre 68,2 millions de dollars US au 31 décembre 2012.

Les principaux risques conservés par le Groupe sont le risque de non-paiement pour une période de 30 jours et le risque de litige commercial, lesquels ont été historiquement bas au regard des créances transférées. En conséquence, le Groupe n'a constaté que des montants non significatifs correspondant à son implication continue.

Les coûts relatifs reconnus en résultat d'exploitation sont non significatifs.

NOTE 4 – DETTES FINANCIERES

La dette financière brute du Groupe au 30 septembre 2013 s'élève à 2 688,7 millions de dollars US. Elle s'élevait à 2 305,2 millions de dollars US au 31 décembre 2012.

Crédit vendeur accordé par Fugro

Dans le cadre de l'acquisition de la Division Géoscience du groupe Fugro le 31 janvier 2013, Fugro a accordé au Groupe un crédit vendeur de 125 millions d'euros avec une maturité de 5 ans et portant intérêt au taux de 5,5% par an, porté à 225 millions d'euros lors de l'acquisition effective de l'activité aéroportée.

Le 21 août 2013, le Groupe a procédé au remboursement partiel du crédit vendeur de Fugro pour 112,5 millions d'euros. Le solde restant dû au 30 septembre 2013 s'élève à 112,5 millions d'euros.

Crédit Term Loan et facilités de crédit de 200 millions de dollars US

Le 1er juillet 2013, une convention de crédit de 5 ans d'un montant de 200 millions de dollars US et garantie par des actifs (navires), a été signée afin notamment de rembourser l'échéance 2013 de notre crédit vendeur Fugro.

Un contrat de swap de taux d'intérêt a été contracté afin de figer le taux à 4,4%.

Selon cet accord, les ratios financiers à respecter sont les suivants :

- le seuil minimal de Trésorerie et équivalents de trésorerie est fixé à 75 millions de dollar US ;
- le seuil maximum du ratio Dette financière nette sur EBITDA est fixé à 3,00 ;
- et le seuil minimal du ratio EBITDA rapporté aux charges financières est fixé à 3,00.

Facilité de crédit « Revolver US »

Le 15 juillet 2013, une facilité de crédit « US revolver » de 165 millions de dollars US sur 5 ans a été conclue. Aucun tirage n'a été effectué au 30 Septembre 2013. Selon cet accord les ratios financiers suivants ont été définis :

- le seuil maximal du ratio Dette financière nette sur EBITDA par trimestre et sur douze mois glissants a été fixé à 3,00 jusqu'au 30 Juin 2018 ;
- le seuil minimal du ratio EBITDA rapporté aux charges d'intérêts par trimestre et sur douze mois glissants a été fixé à 4,00 jusqu'au 30 Juin 2018.

Facilité de crédit «French Revolver »

Le 31 juillet 2013, une facilité de crédit « French revolver » de 325 millions de dollars US sur 3 ans avec 2 options d'extension d'une année chacune a été conclue. A fin septembre 2013, 65 millions d'euros ont été tirés sur cette ligne de crédit.

Selon cet accord, les ratios suivants ont été définis :

- le seuil maximal du ratio Dette financière nette sur EBITDA par trimestre et sur douze mois glissants a été fixé à 3,00 jusqu'au 30 Juin 2016 ;

- le seuil minimal du ratio EBITDA rapporté aux charges d'intérêts par trimestre et sur douze mois glissants a été fixé à 4,00 jusqu'au 30 Juin 2016.

Remboursement anticipé des obligations à haut rendement 2016 (350 millions de dollars US)

Le 21 août 2013, CGG a procédé au remboursement anticipé de 125 millions de dollars U.S sur un montant total de 350 millions de dollars U.S. de l'emprunt Senior 9½% à échéance 2016. L'amortissement accéléré des frais d'émission ainsi que les pénalités pour remboursement anticipé se sont élevés respectivement à 4,3 millions de dollars US et 5,9 millions de dollars US.

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

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 1^{er} 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 ;
 - Acquisition terrestre et aéroportée : autres services d'acquisition sismique menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique ;
- **Géologie, Géophysique et Réservoir (« GGR »)** qui regroupe :
 - Données multi-clients, de bassins et gestion de données: acquisitions de données sismiques et géologiques menées par le Groupe et vendues à plusieurs clients sur une base non-exclusive et services de gestion de données;
 - Imagerie et Réservoir: services de traitement, d'imagerie et d'interprétation de données et d'études de réservoir pour des tiers, au travers de centres ouverts (non-exclusifs) ou dédiés (à un client) ;
- **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.

Les ventes internes entre les trois secteurs d'activité sont effectuées aux prix du marché et correspondent principalement à des ventes de matériels effectuées par le secteur Equipement pour le secteur Acquisition, et à des services rendus par le secteur Acquisition pour le secteur GGR relatifs à la librairie multi-clients sismique.

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

Les ventes inter-secteurs du secteur Equipement et le résultat opérationnel en découlant, sont éliminés en consolidation dans les tableaux qui suivent et présentés comme suit : (i) l'EBIT relatif à notre secteur Acquisition est présenté après élimination des dépenses d'amortissement correspondantes aux dépenses en immobilisation entre le secteur Équipement et celui du secteur Acquisition; et (ii) les dépenses en immobilisation de notre secteur Acquisition sont présentées après élimination de la marge inter-secteur.

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

Les actifs identifiables sont ceux utilisés dans l'activité de chaque secteur d'activité. Les actifs non affectés aux activités et ceux du siège sont relatifs aux actifs financiers et disponibilités. Le Groupe ne présente pas ces actifs par zone géographique.

Les capitaux employés représentent le total des actifs hors trésorerie et équivalents de trésorerie, moins (i) les passifs courants hors concours bancaires et dettes financières court terme et (ii) les passifs non courants hors dettes financières.

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

Analyse par Secteur d'activité

| En millions de dollar US, excepté les actifs et capitaux employés en milliards de dollars US | Pour le trimestre clos le 30 septembre 2013 | | | | | Pour le trimestre clos le 30 septembre 2012 (retraité) | | | | |
|---|---|--------------|-----------------|------------------------------|--------------------|---|--------------|-----------------|------------------------------|--------------------|
| | Acquisition | GGR | Equipe- ment | Eliminations et Autres | Total Consolidé | Acquisition | GGR | Equipe- ment | Eliminations et Autres | Total Consolidé |
| Chiffre d'affaires tiers | 423,0 | 298,1 | 186,9 | – | 908,0 | 394,3 | 239,6 | 221,1 | – | 855,0 |
| Chiffre d'affaires inter secteur | 144,9 | – | 35,8 | (180,7) | – | 133,1 | – | 61,8 | (194,9) | – |
| Chiffre d'affaires total | 567,9 | 298,1 | 222,7 | (180,7) | 908,0 | 527,4 | 239,6 | 282,9 | (194,9) | 855,0 |
| Dotation aux amortissements (hors multi- clients) | (83,6) | (17,0) | (11,5) | – | (112,1) | (63,9) | (7,5) | (11,2) | – | (82,6) |
| Dotation aux amortissements multi-clients .. | – | (96,2) | – | – | (96,2) | – | (92,6) | – | – | (92,6) |
| Résultat des sociétés mises en équivalence (1) | 9,9 | (0,1) | – | (15,6) | (5,8) | 11,2 | 1,4 | – | – | 12,6 |
| Résultat avant intérêts et taxes (2) | 42,2 | 54,3 | 51,0 | (74,3) | 73,2 | 36,5 | 53,0 | 92,5 | (54,8) | 127,2 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (hors multi-clients) (3) | 53,7 | 11,2 | 16,1 | (2,3) | 78,7 | 53,3 | 7,3 | 9,4 | 7,3 | 77,3 |
| Investissement en trésorerie dans les études multi-clients .. | – | 124,7 | – | – | 124,7 | – | 125,7 | – | – | 125,7 |

(1) Le résultat opérationnel des sociétés mises en équivalence s'est élevé à (5,7) millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2013 contre 15,7 millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2012.

(2) Pour le 3^{ème} trimestre 2013, la colonne " Eliminations et Autres " inclut des frais de siège d'un montant de (12,2) millions de dollars US, des éliminations inter secteur pour (40,7) millions de dollars US, et des éléments exceptionnels relatifs à la transaction avec Fugro pour (21,4) millions de dollars US incluant : (i) des coûts de restructuration, nets de reprises de provisions, pour 3,4 millions de dollars US principalement relatifs à la flotte acquise ; (ii) des frais d'acquisition et d'intégration pour (9,2) millions de dollars US ; et (iii) la quote-part du résultat de la joint-venture Seabed mise en équivalence pour (15,6) millions de dollars US.
Pour le 3^{ème} trimestre 2012, les frais de siège s'élevaient à 13,0 millions de dollars US.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent les coûts de développement capitalisés de 16,5 millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2013 et 6,9 millions de dollars US pour le 3^{ème} trimestre 2012.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 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 | 1 321,0 | 924,6 | 564,8 | – | 2 810,4 | 1 106,0 | 658,4 | 708,2 | – | 2 472,6 |
| Chiffre d'affaires inter secteur..... | 446,3 | – | 162,9 | (609,2) | – | 270,7 | – | 207,7 | (478,4) | – |
| Chiffre d'affaires total..... | 1 767,3 | 924,6 | 727,7 | (609,2) | 2 810,4 | 1 376,7 | 658,4 | 915,9 | (478,4) | 2 472,6 |
| Dotation aux amortissements (hors multi- clients) | (258,2) | (47,1) | (34,5) | – | (339,8) | (193,6) | (26,9) | (32,1) | – | (252,6) |
| Dotation aux amortissements multi-clients .. | – | (270,2) | – | – | (270,2) | – | (237,5) | – | – | (237,5) |
| Résultat des sociétés mises en équivalence (1)..... | 15,0 | 0,9 | – | (15,6) | 0,3 | 22,3 | 4,0 | – | – | 26,3 |
| Résultat avant intérêts et taxes (2)..... | 117,4 | 230,9 | 191,1 | (186,8) | 352,6 | 2,5 | 120,2 | 299,7 | (142,3) | 280,1 |
| Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (hors multi-clients) (3)..... | 175,7 | 34,7 | 35,6 | (9,3) | 236,7 | 250,3 | 22,8 | 21,1 | (3,7) | 290,5 |
| Investissement en trésorerie dans les études multi-clients .. | – | 359,2 | – | – | 359,2 | – | 283,1 | – | – | 283,1 |
| Capitaux employés (4)..... | 3,4 | 2,8 | 0,9 | – | 7,1 | 3,1 | 1,8 | 0,7 | – | 5,6 |
| Total actifs (4)..... | 4,0 | 3,1 | 1,1 | 0,3 | 8,5 | 3,4 | 1,9 | 1,0 | 0,5 | 6,8 |

(1) Le résultat opérationnel des sociétés mises en équivalence s'est élevé à (0,9) millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 36,4 millions de dollars US pour la période comparable 2012.

(2) Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013, 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.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013, la colonne « Eliminations et Autres » inclut des frais de siège d'un montant de (41,4) millions de dollars US, des éliminations inter secteur pour (148,1) millions de dollars US, et des éléments exceptionnels relatifs à la transaction avec Fugro pour 2,7 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 (15,6) millions de dollars US ; (iii) des coûts de restructuration, nets de reprises de provisions, pour (33,9) millions de dollars US principalement relatifs à la flotte acquise ; et (iv) des frais d'acquisition et d'intégration de (32,3) millions de dollars US.

Pour les neuf mois clos le 30 septembre 2012, les frais de siège s'élevaient à 40,1 millions de dollars US.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent les coûts de développement capitalisés de 41,0 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 et 21,0 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2012.

(4) Déterminé en lien avec l'allocation provisoire du prix d'acquisition Fugro.

Chiffre d'affaires par zone géographique

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

| En millions de dollars US, excepté les pourcentages | Pour le 3 ^{ème} trimestre clos le 30 septembre | | | |
|---|---|-------------|--------------|-------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| Amérique du nord | 182,3 | 20% | 220,7 | 26% |
| Amérique latine..... | 79,6 | 9% | 59,1 | 7% |
| Europe, Afrique et Moyen Orient..... | 432,5 | 47% | 324,8 | 38% |
| Asie Pacifique | 213,6 | 24% | 250,4 | 29% |
| Total | 908,0 | 100% | 855,0 | 100% |

| En millions de dollars US, excepté les pourcentages | Neuf mois clos le 30 septembre | | | |
|---|--------------------------------|-------------|----------------|-------------|
| | 2013 | | 2012 | |
| Amérique du nord | 605,8 | 22% | 546,5 | 22% |
| Amérique latine..... | 207,5 | 7% | 328,1 | 13% |
| Europe, Afrique et Moyen Orient..... | 1 333,6 | 47% | 885,3 | 36% |
| Asie Pacifique | 663,5 | 24% | 712,7 | 29% |
| Total | 2 810,4 | 100% | 2 472,6 | 100% |

NOTE 6 – ENGAGEMENTS ET LITIGES

En juillet 2013, CGG do B razil a reçu une notification de redressement d'un montant de 12 millions de dollars US de l'administration fiscale brésilienne portant sur les retenues à la source et CIDE rattachés aux contrats d'affrètement sur l'exercice 2009. CGG do Brazil à l'intention de faire appel de cette décision. Le Groupe n'anticipe pas d'impact significatif.

NOTE 7 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le navire sismique Geo Atlantic a été restitué à son propriétaire le 30 octobre 2013.

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

Organisation du Groupe

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 1^{er} février 2013, le Groupe est organisé en 3 divisions :

- **Acquisition** qui regroupe :
 - Acquisition marine : services d'acquisition sismique marine menés par le Groupe pour le compte d'un client spécifique ;
 - Acquisition terrestre et aéroportée : autres services d'acquisition sismique menées par le Groupe pour le compte d'un client spécifique ;
- **Géologie, Géophysique et Réservoir (« GGR »)** qui regroupe :
 - Données multi-clients, de bassins et de gestion de données: acquisitions de données sismiques et géologiques menées par le Groupe et vendues à plusieurs clients sur une base non-exclusive, et services de gestion de données;
 - Imagerie et Réservoir : services de traitement, d'imagerie, et d'études de réservoir pour des tiers, au travers de centres ouverts (non-exclusifs) ou dédiés (à un client) ;
- **Equipement**, opéré au travers de Sercel, 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'activités des périodes précédentes a été retraitée afin de refléter ces nouveaux secteurs d'activités.

Facteurs affectant les résultats des opérations

Environnement de marché des activités géophysiques

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

Le marché des activités géophysiques est historiquement extrêmement cyclique. Nous estimons que beaucoup de facteurs contribuent à la volatilité du marché comme la fragilité géopolitique qui peut avoir un impact négatif sur la confiance et la visibilité qui sont essentielles à nos clients pour une perspective à long terme et pour l'équilibre à long et moyen terme entre l'offre et la demande. Les sociétés d'Exploration et de Production ont prévu une augmentation globale du budget des dépenses d'exploration et de production avec une forte concentration de l'activité à l'international. Après une croissance solide au premier semestre 2013, celle du second semestre devrait être moins forte avec des retards dans le lancement de quelques appels d'offres significatifs.

Se référer au Document de Référence 2012 « Chapitre V – Perspectives » déposé auprès de l'AMF le 25 avril 2013.

Acquisitions et cessions

Acquisition de la Division Géoscience du groupe Fugro

Le 31 janvier 2013, le Groupe a acquis la division Géoscience de Fugro, à l'exception de l'activité aéroportée et de certains actifs non significatifs.

Le 2 septembre 2013, le Groupe a acquis l'activité Aéroportée après l'obtention des principales autorisations administratives.

Le prix d'achat total, avant finalisation des ajustements de prix notamment relatifs au besoin en fonds de roulement acquis, s'élève à 1 569 millions de dollars US et a conduit à reconnaître un écart d'acquisition provisoire de 725 millions de dollars US.

Mise en place de la Joint-Venture Seabed avec Fugro

Le 16 février 2013, la joint-venture Seabed Geosolutions BV entre les groupes CGG et Fugro a été mise en place. Le Groupe détient 40% du capital de Seabed Geosolutions BV. Cette société est mise en équivalence depuis cette date. Une plus-value de 85 millions de dollars US a été reconnue à l'issue des apports relatifs à la constitution de cette société.

Vente de la participation dans le capital de Spectrum ASA

Le 20 février 2013, le Groupe a cédé l'intégralité de sa participation résiduelle dans Spectrum ASA, soit 3 965 181 actions à un prix par action de 47,50 NOK. Une plus-value de 20 millions de dollars US a été reconnue.

Endettement

Crédit vendeur accordé par Fugro

Dans le cadre de l'acquisition de la Division Géoscience du groupe Fugro le 31 janvier 2013, Fugro a accordé au Groupe un crédit vendeur de 125 millions d'euros avec une maturité de 5 ans et portant intérêt au taux de 5,5% par an, porté à 225 millions d'euros lors de l'acquisition effective de l'activité aéroportée.

Le 21 août 2013, le Groupe a procédé au remboursement partiel du crédit vendeur de Fugro pour 112,5 millions d'euros. Le solde restant dû au 30 septembre 2013 s'élève à 112,5 millions d'euros.

Crédit Term Loan et facilités de crédit de 200 millions de dollars US

Le 1er juillet 2013, une convention de crédit de 5 ans d'un montant de 200 millions de dollars US et garantie par des actifs (navires), a été signée afin notamment de rembourser l'échéance 2013 de notre crédit vendeur Fugro.

Un contrat de swap de taux d'intérêt a été contracté afin de figer le taux à 4,4%.

Selon cet accord, les ratios financiers à respecter sont les suivants :

- le seuil minimal de Trésorerie et équivalents de trésorerie est fixé à 75 millions de dollar US ;
- le seuil maximum du ratio Dette financière nette sur EBITDA est fixé à 3,00 ;
- et le seuil minimal du ratio EBITDA rapporté aux charges financières est fixé à 3,00.

Facilité de crédit « Revolver US »

Le 15 juillet 2013, une facilité de crédit « US revolver » de 165 millions de dollars US sur 5 ans a été conclue. Aucun tirage n'a été effectué au 30 Septembre 2013. Selon cet accord les ratios financiers suivants ont été définis :

- le seuil maximal du ratio Dette financière nette sur EBITDA par trimestre et sur douze mois glissants a été fixé à 3,00 jusqu'au 30 Juin 2018 ;
- le seuil minimal du ratio EBITDA rapporté aux charges d'intérêts par trimestre et sur douze mois glissants a été fixé à 4,00 jusqu'au 30 Juin 2018.

Facilité de crédit « French Revolver »

Le 31 juillet 2013, une facilité de crédit « French revolver » de 325 millions de dollars US sur 3 ans avec 2 options d'extension d'une année chacune a été conclue. A fin septembre 2013, 65 millions d'euros ont été tirés sur cette ligne de crédit.

Selon cet accord, les ratios suivants ont été définis :

- le seuil maximal du ratio Dette financière nette sur EBITDA par trimestre et sur douze mois glissants a été fixé à 3,00 jusqu'au 30 Juin 2016 ;
- le seuil minimal du ratio EBITDA rapporté aux charges d'intérêts par trimestre et sur douze mois glissants a été fixé à 4,00 jusqu'au 30 Juin 2016.

Remboursement anticipé des obligations à haut rendement 2016 (350 millions de dollars US)

Le 21 août 2013, CGG a procédé au remboursement anticipé de 125 millions de dollars U.S sur un montant total de 350 millions de dollars U.S. de l'emprunt Senior 9½% à échéance 2016. L'amortissement accéléré des frais d'émission ainsi que les pénalités pour remboursement anticipé se sont élevés respectivement à 4,3 millions de dollars US et 5,9 millions de dollars US.

Carnet de commandes

Le carnet de commandes du Groupe au 31 octobre 2013 s'élevait à 1,25 milliards de dollars US. Les contrats de services peuvent occasionnellement être modifiés par consentement mutuel, et dans certains cas peuvent être annulés par le client avec un préavis très court et sans pénalité. En conséquence, le carnet de commande à une date donnée peut ne pas représenter le résultat opérationnel réel d'une période à venir.

Comparaison entre le 3^{ème} trimestre 2013 et le 3^{ème} trimestre 2012

Chiffre d'affaires

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

| | 3 ^{ème} trimestre | |
|---|----------------------------|------------|
| | 2013 | 2012 |
| En millions de dollars US | | |
| Acquisition Marine | 462 | 360 |
| Acquisition Terrestre et Aéroportée | 106 | 167 |
| Acquisition | 568 | 527 |
| Données multi-clients, de bassins et gestion de données | 145 | 117 |
| Imagerie et Réservoir..... | 153 | 123 |
| GGR | 298 | 240 |
| Equipement | 223 | 283 |
| Eliminations et autres | (181) | (195) |
| Total consolidé | 908 | 855 |

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe au 3^{ème} trimestre 2013 a progressé de 6% à 908 millions de dollars US contre 855 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, principalement attribuable à l'acquisition de la division Géoscience de Fugro en date du 31 janvier 2013, et plus particulièrement à la Marine en raison de l'intégration au 1^{er} février de la flotte Fugro.

Acquisition

Le chiffre d'affaires du secteur Acquisition, incluant les ventes intra-groupe, a progressé de 8% au 3^{ème} trimestre 2013 à 568 millions de dollars US contre 527 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, principalement dû à la marine, malgré une activité plus faible en terrestre.

Le chiffre d'affaires du secteur Acquisition, après élimination des ventes intra-groupe, a augmenté de 8% à 423 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 394 millions de dollars US pour la période comparable en 2012.

Acquisition Marine

Le chiffre d'affaires de l'activité Acquisition marine s'est élevé au 3^{ème} trimestre 2013 à 462 millions de dollars US contre 360 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, soit une hausse de 28% essentiellement due à l'intégration de la flotte de Fugro au 1^{er} février 2013 et une performance opérationnelle accrue. Le taux de disponibilité s'est élevé à 89% et le taux de production à un nouveau record historique de 94% au 3^{ème} trimestre 2013 contre respectivement 93% et 90% pour la période comparable en 2012.

22% de notre flotte était dédiée à des programmes multi-clients contre 28% lors de la période comparable en 2012.

Acquisition Terrestre et Aéroportée

Le chiffre d'affaires des autres activités d'acquisition s'est élevé au 3^{ème} trimestre 2013 à 106 millions de dollars US, en baisse de 37%, contre 167 millions de dollars US pour la période comparable en 2012. Cette diminution est essentiellement due à l'apport de nos actifs shallow water et OBC à la joint-venture Seabed Geosolutions créée avec Fugro. En outre, la situation sécuritaire en Afrique du Nord, qui a impacté nos opérations terrestres en 2013, s'améliore progressivement.

Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

Le chiffre d'affaires du secteur GGR a augmenté de 24% à 298 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 240 millions de dollars US pour la période comparable en 2012 avec une bonne performance de l'ensemble des activités.

Données multi-clients, de bassins et gestion des données

Le chiffre d'affaires de l'activité de données multi-clients, de bassins et de gestion des données est en progression à 145 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 117 millions de dollars US pour la période comparable en 2012.

Les préfinancements ont augmenté de 8% à 97 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 89 millions pour la période comparable en 2012. Nos programmes multi-clients se sont concentrés dans le Golfe du Mexique avec la poursuite du projet IBALT, et en Mer du Nord. Le taux de préfinancement s'est élevé à 79% au 3^{ème} trimestre 2013 contre 71% pour la période comparable en 2012. Les après-ventes sont en diminution à 26 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 27 millions pour la période comparable en 2012.

Imagerie et Réservoir

Le chiffre d'affaires de l'activité Imagerie et Réservoir est en progression de 25% au 3^{ème} trimestre 2013 à 153 millions de dollars US contre 123 millions de dollars US pour la période comparable en 2012. La demande en imagerie et caractérisation de réservoir reste soutenue.

Equipement

Le chiffre d'affaires du secteur Equipement, y compris les ventes intra-groupe, est en baisse de 21% au 3^{ème} trimestre 2013 à 223 millions de dollars US contre 283 millions de dollars US pour la période comparable en 2012. Cette diminution est due à un fléchissement temporaire sur le trimestre de la demande en équipements marine, lesquels représentent 34% des ventes totales, alors que les ventes ont été fortes en Europe de l'Est et en Russie.

Les ventes internes ont représenté 16% du chiffre d'affaires du secteur Equipement au cours du trimestre.

Le chiffre d'affaires du secteur Equipement, après élimination des ventes intra-groupe, a baissé de 15% en passant de 221 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2012 à 187 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013.

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation, y compris les amortissements et dépréciations, sont en hausse de 8% à 714 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 661 millions de dollars US pour la période comparable de 2012, principalement en raison de l'intégration de la division Géoscience de Fugro. Les dotations aux amortissements des études multi-clients ont représenté 74% des revenus multi-clients au 3^{ème} trimestre 2013 contre 80% au 3^{ème} trimestre 2012. Exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires consolidé, les charges d'exploitation s'élevaient à 79% au 3^{ème} trimestre 2013 contre 77% pour la période comparable de 2012. La marge brute d'exploitation s'est contractée de 1% à 194 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 195 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2012, représentant respectivement 21% et 23% du chiffre d'affaires consolidé.

Les dépenses de recherche et de développement ont augmenté de 58% à 33 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 21 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2012, représentant 4% et 2% du chiffre d'affaires respectivement.

Les dépenses commerciales et de marketing ont augmenté de 43% à 32 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 22 millions de dollars US au cours de la période comparable en 2012.

Les dépenses administratives et générales ont progressé de 27% au 3^{ème} trimestre 2013 à 56 millions de dollars US contre 44 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, essentiellement du fait de l'accroissement du périmètre et des coûts d'intégration. Exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires consolidé, les dépenses administratives et générales représentent respectivement 6% et 5% pour les deux périodes.

Les autres revenus au 3^{ème} trimestre 2013, à 6 millions de dollars US, proviennent essentiellement d'une reprise de provision pour coûts de restructuration Marine non utilisée. Les autres revenus au 3^{ème} trimestre 2012 s'élevaient à 6 millions de dollars US et provenaient principalement de la plus-value de cession de notre participation dans Spectrum.

Sociétés mises en équivalence

La perte des sociétés mises en équivalence s'est élevée à 6 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre un profit de 13 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2012. Cette baisse est principalement attribuable à notre joint-venture Seabed Geosolutions avec Fugro en raison d'un niveau d'activité faible et de problèmes opérationnels sur un contrat.

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

L'EBIT, tel que présenté en note 5 des états financiers consolidés, s'est élevé au 3^{ème} trimestre 2013 à 73 millions de dollars US contre 127 millions de dollars US pour la période comparable en 2012 pour les raisons décrites plus haut.

L'EBIT du secteur Acquisition au 3^{ème} trimestre 2013 s'est élevé à 42 millions de dollars US contre 37 millions de dollars US pour la période 2012 comparable. Le taux de marge d'EBIT s'élève à 7% pour ce trimestre.

L'EBIT du secteur GGR au 3^{ème} trimestre 2013 s'est élevé à 54 millions de dollars US contre 53 millions de dollars US pour la période 2012 comparable. Le taux de marge d'EBIT s'élève à 18% pour ce trimestre.

L'EBIT du secteur Equipement au 3^{ème} trimestre 2013 s'est élevé à 51 millions de dollars US contre 93 millions de dollars US pour la période 2012 comparable. Le taux de marge d'EBIT s'élève à 23% pour ce trimestre.

Résultat financier et charges financières

Le coût net de l'endettement financier a augmenté de 34% à 51 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 38 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2012, principalement dû à l'amortissement accéléré pour 4 millions de dollars US des frais d'émission relatifs à l'emprunt obligataire de 350 millions de dollars à 9 ½% à échéance 2016 remboursé partiellement et par anticipation à hauteur de 125 millions de dollars US, à l'émission de l'obligation convertible (OCEANE) réalisée en novembre 2012 et au crédit vendeur octroyé par Fugro.

Les autres charges financières s'élèvent à 8 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 et sont principalement dues aux pénalités de remboursement partiel anticipé de l'emprunt obligataire à échéance 2016 décrit ci-dessus pour 6 millions de dollar US.

Impôts

La charge d'impôts s'est élevée à 11 millions de dollars US au 3^{ème} trimestre 2013 contre 41 millions de dollars US pour la période 2012 comparable, principalement due à la baisse du résultat avant impôts. Le taux effectif d'impôts au 3^{ème} trimestre 2013 s'est élevé à 52% contre 54% au 3^{ème} trimestre 2012; les deux périodes étant impactées par l'imposition étrangère forfaitaire ou des profits réputés (« deemed profit »).

Résultat net

Le résultat net consolidé au 3^{ème} trimestre 2013 s'est élevé à 4 millions de dollars US contre 48 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, résultant de l'ensemble des facteurs présentés ci-avant.

Comparaison entre les neuf mois clos au 30 septembre 2013 et les neuf mois clos au 30 septembre 2012

Chiffre d'affaires

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

| | Au 30 septembre | |
|---|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| En millions de dollars US | | |
| Acquisition Marine | 1 423 | 941 |
| Acquisition Terrestre et Aéroportée | 344 | 436 |
| Acquisition | 1 767 | 1 377 |
| Données multi-clients, de bassins et gestion de données | 483 | 317 |
| Imagerie et Réservoir | 442 | 341 |
| GGR | 925 | 658 |
| Équipement | 728 | 916 |
| Éliminations et autres | (610) | (478) |
| Total consolidé | 2 810 | 2 473 |

Le chiffre d'affaires consolidé du Groupe pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 a progressé de 14% à 2 810 millions de dollars US contre 2 473 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, principalement attribuable à l'acquisition de la division Géoscience de Fugro en date du 31 janvier 2013.

Acquisition

Le chiffre d'affaires du secteur Acquisition, incluant les ventes intra-groupe, a augmenté de 28% sur les neuf premiers mois de l'exercice 2013 à 1 767 millions de dollars US contre 1 377 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, principalement dû à l'intégration de la flotte de Fugro au 1^{er} février 2013.

Le chiffre d'affaires du secteur Acquisition, après élimination des ventes intra-groupe, a augmenté de 19% à 1 321 millions de dollars US sur les neuf premiers mois de l'exercice 2013 contre 1 106 millions de dollars US pour la période comparable en 2012.

Acquisition Marine

Le chiffre d'affaires de l'activité Acquisition marine s'est élevé pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 à 1 423 millions de dollars US contre 941 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, soit une hausse de 51% essentiellement due à l'intégration des 4 navires sismiques C-Class et des 2 navires sismiques *Geo Barents* et *Geo Atlantic* de Fugro ainsi qu'à une bonne production au cours des neuf premiers mois.

Acquisition Terrestre et Aéroportée

Le chiffre d'affaires de l'activité Acquisition Terrestre et Aéroportée s'est élevé pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 à 344 millions de dollars US, en baisse de 21%, contre 436 millions de dollars US pour la période comparable en 2012. Le chiffre d'affaires des autres activités d'Acquisition s'est élevé pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 à 344 millions de dollars US, en baisse de 21%, contre 436 millions de dollars US pour la période comparable en 2012. La campagne d'hiver en Amérique du Nord a été moins forte que celle record de l'an dernier et l'activité terrestre s'améliore progressivement dans des conditions sécuritaires toujours difficiles en Afrique du nord.

Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

Le chiffre d'affaires du secteur GGR a augmenté de 40% à 925 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 658 millions de dollars US pour la période comparable en 2012 avec une bonne performance de l'ensemble des activités.

Données multi-clients, de bassins et gestion des données

Le chiffre d'affaires de l'activité de données multi-clients, de bassins et de gestion des données a progressé de 52% à 483 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 317 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, essentiellement grâce à l'augmentation des préfinancements et des après-ventes.

Les préfinancements se sont élevés à 244 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 177 millions pour la période comparable en 2012. Nos programmes multi-clients se sont concentrés dans le Golfe du Mexique avec la poursuite du projet IBALT, au large de l'Angola, en Australie et en Mer du nord. Le taux de préfinancement s'est élevé à 70% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 62% pour la période comparable en 2012.

Imagerie et Réservoir

Le chiffre d'affaires de l'activité Imagerie et Réservoir est en progression de 30% sur les neuf premiers mois de l'exercice 2013 à 442 millions de dollars US contre 341 millions de dollars US pour la période comparable en 2012 avec une demande plus forte. Les activités Réservoir et Géologie croissent avec les enjeux liés aux environnements géologiques complexes.

Equipement

Le chiffre d'affaires du secteur Equipement, y compris les ventes intra-groupe, a régressé de 21% sur les neuf premiers mois de l'exercice 2013 à 728 millions de dollars US contre 916 millions de dollars US pour la période comparable en 2012 principalement en raison d'une demande plus faible en équipements marine ; les ventes terrestres représentant 66% des ventes totales. Les ventes internes ont représenté 22% du chiffre d'affaires du secteur Equipement.

Le chiffre d'affaires du secteur Equipement, à l'exclusion des ventes intra-groupe, a baissé de 20% en passant de 708 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2012 à 565 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013.

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation, y compris les amortissements et dépréciations, sont en hausse de 11% à 2 184 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 1 964 millions de dollars US pour la période comparable de 2012, principalement en raison de l'intégration de la division Géoscience de Fugro. Les dotations aux amortissements des études multi-clients ont représenté 59% des revenus multi-clients sur les neuf premiers mois de l'exercice 2013 contre 75% pour la période comparable 2012. Exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires consolidé, les charges d'exploitation s'élevaient à 78% sur les neuf premiers mois de l'exercice 2013 contre 79% pour la période comparable de 2012.

La marge brute d'exploitation a progressé de 23%, soit 628 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 512 millions de dollars US pour la période comparable 2012, représentant respectivement 22% et 21% du chiffre d'affaires consolidé.

Les dépenses de recherche et de développement ont augmenté de 29% à 84 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 65 millions de dollars US pour la période comparable 2012, représentant 3% du chiffre d'affaires pour les deux périodes.

Les dépenses commerciales et de marketing ont augmenté de 37% à 94 millions de dollars US sur les neuf premiers mois de l'exercice 2013 contre 69 millions de dollars US au cours de la période comparable en 2012.

Les dépenses administratives et générales ont progressé de 18% sur les neuf premiers mois de l'exercice 2013 à 161 millions de dollars US contre 136 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, principalement dû aux coûts d'intégration et à des dépenses non récurrentes liées à la transaction avec Fugro. Exprimées en pourcentage du chiffre d'affaires consolidé, les dépenses administratives et générales sont restées stables à 6%.

Les autres produits d'exploitation se sont élevés à 64 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013, principalement dus à (i) une plus-value de cession de notre participation dans Spectrum de 20 millions de dollars US, (ii) une plus-value de 85 millions de dollars US relative à l'apport de nos actifs shallow water et OBC à la joint-venture Seabed créée avec Fugro, (iii) des frais d'acquisition de la division Géoscience de Fugro pour 17 millions de dollars US et (iv) des coûts de restructuration marine, nets des reprises de provision, de 17 millions de dollars US relatifs à la flotte acquise. Les autres revenus, s'élevant à 13 millions de dollars US, pour les neuf mois clos le 30 septembre 2012 étaient essentiellement relatifs à l'apport du navire sismique *Amadeus* réalisé dans le cadre de la constitution de notre joint-venture vietnamienne avec PTSC.

Sociétés mises en équivalence

Le résultat des sociétés mises en équivalence est nul pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 26 millions de dollars US pour la période comparable 2012, principalement dû à un démarrage lent de l'activité de la joint-venture Seabed Geosolutions, et une contribution plus faible d'Argas.

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

L'EBIT, tel que présenté en note 5 des états financiers consolidés, s'est élevé pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 à 353 millions de dollars US contre 280 millions de dollars US pour la période 2012 comparable pour les raisons décrites plus haut.

L'EBIT du secteur Acquisition pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 s'est élevé à 117 millions de dollars US contre 3 millions pour la période 2012 comparable. Le taux de marge d'EBIT s'est élevé à 7% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013.

L'EBIT du secteur GGR pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 s'est élevé à 231 millions de dollars US contre 120 millions de dollars US pour la période 2012 comparable. Le taux de marge d'EBIT s'est élevé à 25% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013.

L'EBIT du secteur Equipement pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 s'est élevé à 191 millions de dollars US contre 300 millions de dollars US pour la période 2012 comparable. Le taux de marge d'EBIT s'est élevé à 26% pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013.

Résultat financier et charges financières

Le coût net de l'endettement financier a augmenté de 25% à 144 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 116 millions de dollars US pour la période comparable 2012, principalement dû à l'émission de l'obligation convertible (OCEANE) réalisée en novembre 2012, à l'amortissement accéléré des frais d'émission pour 4 millions de dollars US de l'emprunt obligataire à échéance 2016 remboursé en partie par anticipation et au crédit vendeur octroyé par Fugro.

Les autres charges financières pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 se sont élevées à 12 millions de dollars US contre un gain de 1 million de dollars US pour la période comparable 2012, résultant essentiellement de la pénalité de 6 millions de dollars US liée au remboursement anticipé de l'emprunt obligataire à échéance 2016.

Impôts

La charge d'impôts s'est élevée à 77 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 87 millions de dollars US pour la période 2012 comparable.

Le taux effectif d'impôts pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 s'est élevé à 39% contre 62% pour la période 2012 comparable. Les deux périodes étant impactées par l'imposition étrangère forfaitaire ou des profits réputés (« deemed profit »).

Résultat net

Le résultat net consolidé pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 s'est élevé à 119 millions de dollars US contre 79 millions de dollars US pour la période comparable en 2012, résultant de l'ensemble des facteurs présentés ci-avant.

Le résultat net par action pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 s'est élevé à 0,64 dollars US contre 0,41 dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2012.

Ressources et besoins financiers

Nos principaux besoins financiers sont liés au financement des opérations d'exploitation courantes, des investissements industriels (en particulier les opérations de réparations et d'amélioration de performances des navires sismiques), des investissements dans les études multi-clients, et des opérations d'acquisition.

Les opérations d'exploitation courantes ainsi que le service d'intérêts de la dette sont financés par les flux de trésorerie provenant de l'exploitation. La capacité du Groupe à effectuer des remboursements réguliers du principal des emprunts, à payer d'éventuels intérêts exceptionnels, à restructurer son endettement, ou à financer ses investissements dépendra de ses performances futures, qui, dans une certaine mesure, restent liées à des facteurs économiques, financiers, de compétitivité, juridiques et à la réglementation. Le Groupe considère que l'excédent de trésorerie provenant de l'exploitation, les

ressources financières additionnelles générées par les émissions d'obligations et par les conventions de crédit renégociées (165 millions de dollars US pour la facilité de crédit US et 325 millions de dollars US pour la facilité de crédit français) suffiront à couvrir ses besoins en liquidité pour les douze prochains mois.

Flux de trésorerie

Exploitation

L'excédent de trésorerie issu des opérations d'exploitation s'est élevé à 456 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 467 millions de dollars US pour la période comparable 2012.

Avant variation du besoin en fonds de roulement, l'excédent de trésorerie issu des opérations d'exploitation s'est élevé à 741 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 par rapport à 606 millions de dollars US pour la période comparable 2012. La variation du besoin en fonds de roulement pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 a eu un impact négatif de 284 millions de dollars US contre un effet négatif de 139 millions de dollars US sur la période 2012 comparable, principalement en raison des règlements des dettes fournisseurs et de créances commerciales transférées dans le cadre des contrats d'affacturage plus faibles.

Investissement

Le flux de trésorerie affecté aux investissements s'est élevé à 1 494 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 590 millions de dollars US pour la période 2012 comparable.

Le 31 janvier 2013, le Groupe a acquis la division Géoscience de Fugro, hors activité Aéroportée pour un montant en numéraire de 703 millions d'euros et 9 millions US de dollars apportés à la joint-venture Seabed Geosolutions BV, soit 938 millions de dollars US, nets de la trésorerie acquise pour 24 millions de dollars US. L'activité Aéroportée a été acquise au cours du 3^{ème} trimestre 2013 et financée par le crédit-vendeur octroyé par Fugro.

Le 17 janvier 2012, Sercel avait acquis l'ensemble des actifs de Geophysical Research Company LLC pour un montant net de trésorerie acquise de 53 millions de dollars US après un paiement initial de 50 millions de dollars US et un complément de 3 millions de dollars US en avril 2012.

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2013, les investissements industriels se sont élevés à 237 millions de dollars US, et sont principalement relatifs à des équipements marine et notamment l'achat de streamers Sentinel RD. Pour la période comparable 2012, les investissements industriels s'élevaient à 291 millions de dollars US et correspondaient principalement à la mise à niveau du navire sismique *Oceanic Champion* et à des équipements terrestres.

Le Groupe a également investi au cours des neuf premiers mois de l'exercice 2013, 359 millions de dollars US dans la bibliothèque d'études multi-clients, principalement au large de l'Angola et dans le Golfe du Mexique, contre 283 millions de dollars US pour la période comparable en 2012. Au 30 septembre 2013, la valeur nette comptable de la bibliothèque d'études multi-clients s'élevait à 803 millions de dollars US contre 604 millions de dollars US au 31 décembre 2012.

Financement

Les flux de trésorerie utilisés par les opérations de financement se sont élevés à 181 millions de dollars US pour les neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 65 millions de dollars US pour la période comparable 2012.

Au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2013, 150 millions d'euros ont été tirés au titre de la facilité de crédit français, dont 85 millions d'euros ont été remboursés avant la fin du trimestre.

Le 1er juillet 2013, une facilité de crédit de 5 ans d'un montant de 200 millions de dollars US, a été signée notamment afin de rembourser l'échéance 2013 (pour un montant de 113 millions d'euros) de notre crédit vendeur Fugro lié à l'acquisition de la Division Geoscience.

Le 21 août 2013, CGG a procédé à un remboursement anticipé de 125 millions de dollars US de son emprunt obligataire de 350 millions de dollars US à échéance 2016 et portant intérêt à 9 ½ %.

Dettes financières nettes

La dette financière nette au 30 septembre 2013 s'élevait à 2 369 millions de dollars US contre 785 millions de dollars US au 31 décembre 2012. Le ratio dette financière nette sur capitaux propres s'élevait à 51% au 30 septembre 2013 contre 17% et 36% avant impact du financement de la transaction Fugro au 31 décembre 2012.

La dette financière brute comprend les concours bancaires, la part à court terme des dettes financières, les dettes financières à long terme; et la dette financière nette correspond à la dette financière brute moins les disponibilités et valeurs mobilières de placement. La dette financière nette est présentée comme une information complémentaire car certains investisseurs estiment que présenter la dette nette des disponibilités fournit une meilleure appréciation du risque d'endettement financier. Toutefois, d'autres sociétés peuvent présenter leur dette nette différemment. La dette nette ne mesure pas la performance financière en IFRS et ne doit pas être considérée comme une alternative à d'autres mesures de performances présentées en IFRS.

Le tableau suivant présente les différents éléments de la dette nette aux 30 septembre 2013 et 31 décembre 2012:

| En millions de dollars US (non audité) | 30 septembre | 31 décembre |
|---|----------------|----------------|
| | 2013 | 2012 |
| Concours bancaires court terme | 5,5 | 4,2 |
| Dettes financières – part court terme | 207,3 | 47,8 |
| Dettes financières long terme | <u>2 475,9</u> | <u>2 253,2</u> |
| Dette financière brute | 2 688,7 | 2 305,2 |
| Moins disponibilités et titres de placement court terme | (319,8) | (1 520,2) |
| Dette nette | 2 368,9 | 785,0 |

Pour une description plus détaillée de nos activités de financement, voir la section «Ressources Financières» dans notre Rapport Annuel pour l'exercice clos le 31 décembre 2012.

EBIT et EBITDAS

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

L'EBITDAS est défini comme le résultat net avant charges financières, taxes, dépréciations, amortissements nets de ceux capitalisés dans la librairie multi-clients, et coût des paiements en actions aux salariés et dirigeants. Le coût des paiements en actions inclut le coût des stock-options et des attributions d'actions gratuites sous conditions de performance.

L'EBITDAS est présenté comme une information complémentaire car c'est un agrégat utilisé par certains investisseurs pour déterminer les flux liés à l'exploitation et la capacité à rembourser le service de la dette et à financer les investissements nécessaires.

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

L'EBIT s'est élevé à 353 millions de dollars US au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 280 millions de dollars US pour la période comparable de 2012, représentant respectivement 13% et 11% du chiffre d'affaires consolidé.

Le tableau ci-après présente une réconciliation de l'EBIT avec le résultat d'exploitation provenant du compte de résultat, pour chaque période mentionnée :

| En millions de dollars US (non audité) | 30 septembre | |
|---|--------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| EBIT | 352,6 | 280,1 |
| Moins résultat des sociétés mises en équivalence..... | (0,3) | (26,3) |
| Résultat d'exploitation | 352,3 | 253,8 |

L'EBITDAS s'est élevé à 909 millions de dollars US au cours des neuf mois clos le 30 septembre 2013 contre 719 millions de dollars US pour la période comparable de 2012, représentant respectivement 32% et 29% du chiffre d'affaires.

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

| En millions de dollars US (non audité) | 30 septembre | |
|---|--------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| EBITDAS | 909,4 | 718,6 |
| Autres produits (charges) financiers | (12,4) | 1,3 |
| Augmentation (diminution) des provisions | 12,2 | (4,1) |
| (Plus) ou moins-values de cessions d'actif | (96,9) | (13,0) |
| Dividendes reçus | 10,0 | 22,1 |
| Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie | 4,6 | 4,0 |
| Impôt décaissé | (86,2) | (122,8) |
| (Augmentation) diminution des clients et comptes rattachés..... | (66,6) | (77,7) |
| (Augmentation) diminution des stocks et travaux en cours | (44,4) | (52,3) |
| (Augmentation) diminution des autres actifs circulants..... | 27,9 | (3,5) |
| Augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés | (165,7) | 23,2 |
| Augmentation (diminution) des autres passifs circulants | (33,0) | (31,1) |
| Impact du change sur les actifs et passifs financiers..... | (2,6) | 2,2 |
| Flux de trésorerie provenant de l'exploitation | 456,3 | 466,9 |

Obligations contractuelles

Le tableau suivant présente pour les exercices à venir les paiements futurs relatifs aux obligations et engagements contractuels au 30 septembre 2013:

| En millions de dollars US (non audité) | Paiements dus par période | | | | |
|--|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Moins d'un an | 2-3 ans | 4-5 ans | Après 5 ans | Total |
| Dettes à long terme | 139,7 | 844,5 | 616,0 | 1 136,2 | 2 736,4 |
| Obligations issues des crédits-baux | 17,9 | 29,8 | 29,6 | 48,0 | 125,3 |
| Obligations issues des locations simples | 271,1 | 401,2 | 295,1 | 327,1 | 1 294,5 |
| - Contrat d'affrètement coque-nue des navires..... | 199,0 | 304,3 | 218,6 | 198,0 | 919,9 |
| - Autres obligations issues des locations simples | 72,1 | 96,9 | 76,5 | 129,1 | 374,6 |
| Autres obligations à long terme (intérêts) | 124,9 | 235,3 | 134,0 | 129,8 | 624,0 |
| Total Obligations contractuelles ^(a) | 553,6 | 1 510,8 | 1 074,7 | 1 641,1 | 4 780,2 |

(a) Les paiements en devises sont convertis en dollar US au taux de change du 30 septembre 2013

Rapprochement de l'EBITDAS avec les US GAAP

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

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

Plan de retraite

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

Selon le référentiel US GAAP, le Groupe applique FAS 158 "Employers' Accounting for Defined Benefit Pension and Other

Postretirement Plan, an amendment of FASB Statements No. 87, 88, 106, and 132(R)”, applicable pour les exercices clos à compter du 15 décembre 2006, les gains et les pertes sont amortis sur la période résiduelle d’emploi au cours de laquelle les avantages seront perçus, et sont reconnus dans le compte de résultat.

Coûts de développement

Selon le référentiel IFRS, les dépenses de développement doivent être inscrites à l’actif, en immobilisations incorporelles à condition qu’elles répondent aux critères suivants :

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

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

Rapprochement de l’EBITDAS avec les US GAAP

| (non audité) | Au 30 septembre | |
|---|-----------------|--------------|
| | 2013 | 2012 |
| En millions de dollars US | | |
| EBITDAS | 909,4 | 718,6 |
| Effets des écarts actuariels sur les plans de retraite | - | (0,1) |
| Annulation des frais de développement capitalisés en IFRS | (40,7) | (21,0) |
| EBITDAS selon les US GAAP | 868,7 | 697,5 |

PARTIE 3: CONTROLES ET PROCEDURES

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