



## Résultats Financiers du T3 2022

**Un faible T3 en raison de glissements de projets clients sur T4 et 2023**

**Chiffre d'affaires des activités 2022 attendu autour de 900m\$ stable pro-forma sur un an**

**EBITDAs des activités 2022 attendu autour de 380m\$ en hausse de 10% et de 15% pro-forma**

**Confirmation d'un cycle haussier suite au raffermissement du marché**

**PARIS, France** – 2 novembre 2022 – **CGG** (ISIN: FR0013181864), leader mondial en technologies et calcul scientifique de haute performance annonce ses résultats non-audités du T3 2022

**Sophie Zurquiyah, Directeur Général de CGG, a déclaré :**

*"Tout au long de l'année, nous avons constaté un raffermissement de notre environnement de marché au niveau mondial, résultant en particulier d'un regain d'intérêt et d'activité offshore dans l'hémisphère occidental et onshore au Moyen-Orient et en Afrique du Nord. Alors que ces conditions de marché plus favorables ont conduit à une accélération de l'activité commerciale, confirmant ainsi les anticipations d'un cycle haussier pluriannuel, les incertitudes macro et géopolitiques à court terme ont engendré une volatilité accrue et des décalages de certains projets des clients. Cela a particulièrement affecté notre activité Sensing and Monitoring, qui devrait connaître une très forte croissance en 2023. Pour sa part, notre activité Data, Digital et Energy Transition reste solide avec une croissance en ligne avec l'augmentation des Capex E & P. Nous prévoyons un quatrième trimestre solide grâce aux ventes de Earth Data. Nous restons déterminés à profiter du cycle haussier qui se profile et ainsi augmenter notre chiffre d'affaires, avec l'objectif de désendetter notre bilan. Notre différenciation technologique reconnue, notre attention constante sur les priorités de nos clients et le développement continu de nos activités Beyond the Core favoriseront cette croissance."*

### **T3 2022 : Un trimestre faible en raison de glissements de projets clients sur T4 et 2023**

- **Chiffres IFRS:** Chiffre d'affaires de 255 m\$, EBITDAs de 115 m\$ et résultat opérationnel de 28 m\$
- **Chiffre d'affaires des activités de 217 m\$,** en baisse de (20)% et de (16)% pro-forma\* sur un an

**Geoscience :** Chiffre d'affaires des activités de 69 m\$ en hausse pro-forma\* de 8% sur un an, soutenu par les Amériques et par la demande pour la technologie de haut de gamme. L'augmentation sur un an de l'activité commerciale de 26% et des commandes de 37% sont les signaux d'une forte amélioration du marché mondial.

**Earth Data** : Chiffre d'affaires des activités de 62 m\$ en baisse de (33)% sur un an. Un chiffre d'affaires de préfinancement de 19 m\$, plus faible qu'attendu en raison du décalage de préfinancements de projets en mer du nord sur T4 et de projets au Brésil sur 2023. Après-ventes de 43 m\$ en hausse de 32% sur un an.

**Sensing & Monitoring** : Chiffre d'affaires des activités de 86 m\$ en baisse de (15) % sur un an malgré une activité commerciale à fin septembre à un niveau record depuis 2016. Décalage sur 2023 de plusieurs projets et livraisons prévus au Moyen-Orient et Afrique du Nord.

- **EBITDAs des activités de 77 m\$**, marge de 35%. EBITDAs ajusté\*\* des activités de 75 m\$
- **Résultat opérationnel des activités de 25 m\$**, marge de 12%. Résultat opérationnel ajusté\*\* des activités de 24 m\$
- **Résultat net du Groupe de (2) m\$**, en forte amélioration par rapport à une perte de (16)m\$ en 2021
- **Cash-flow net de (62) m\$** avant coûts cash d'acquisition
- **Cash-flow net de (78) m\$** qui inclut notamment (19)m\$ de coûts cash de l'achat d'ION Software et (40) m\$ de variation négative du besoin en fonds de roulement et provisions principalement lié au segment SMO.

## 9 mois 2022 : Amélioration de la rentabilité du groupe

- **Chiffres IFRS:** Chiffre d'affaires de 659 m\$, EBITDAs de 290 m\$ et résultat opérationnel de 97 m\$
- **Chiffre d'affaires des activités de 610 m\$**, en baisse de (5)% sur un an et en légère hausse proforma\* sur un an
- **EBITDAs des activités de 241 m\$**, en hausse de 27% sur un an et une **marge de 40%**. EBITDAs ajusté\*\* des activités de 236 m\$
- **Résultat opérationnel des activités de 86 m\$**, en forte amélioration par rapport à 9m\$ à fin septembre 2021 et marge opérationnelle de 14%. Résultat opérationnel ajusté\*\* des activités de 82 m\$
- **Résultat net du groupe de (4) m\$**, contre une perte nette de (152) m\$ à fin septembre 2021
- **Cash-flow net de (65) m\$**

## Bilan et liquidités à fin septembre

- **Liquidités totales de 325 m\$** dont 225 m\$ de trésorerie disponible et 100 m\$ de facilités de crédit revolving non tirées.
- **Dettes nettes – avant IFRS 16 - de 889 m\$** à fin septembre 2022
- Ratio d'endettement, **(dettes nettes sur EBITDAs ajusté\*\* des activités) de 2,5x** à fin septembre 2022, en baisse par rapport au 2,9x à fin décembre 2021.

## Ajustement des objectifs financiers 2022

- Chiffre d'affaires des activités 2022 attendu autour de 900m\$, stable pro-forma\* sur un an
  - Chiffre d'affaires 2022 des activités DDE attendu en hausse pro-forma de 18% sur un an
  - Chiffres d'affaires 2022 des activités SMO attendu en recul de 30% sur un an, objectif revu à la baisse en raison du décalage de projets clients sur 2023 et de l'interdiction de livraisons vers la Russie (impact estimé de 50m\$). Les stocks de SMO sont prévus de baisser au cours du premier semestre 2023 suite à l'augmentation des livraisons d'équipements attendue durant cette période.
  
- EBITDAs des activités 2022 attendu autour de 380m\$, en hausse de 10% sur un an et de 15% pro-forma. Marge 2022 d'EBITDAs des activités en hausse à environ 42% grâce à un mix des activités plus favorable.
  
- Investissements multi-clients (EDA) 2022 attendus autour de 200m\$ avec un taux de préfinancement autour de 60-70% du fait du décalage de préfinancements de nos projets Brésil sur 2023. Investissements industriels et R&D 2022 attendus à environ 60m\$, en baisse de 10m\$ par rapport à l'objectif 2022 initial.
  
- Free EBITDAs 2022 (EBITDAs – Investissements) attendu autour de 120m\$ sur la base de ces nouvelles hypothèses, quasiment en ligne avec nos attentes issues des objectifs initiaux de début mars 2022.
  
- Confirmation d'un cycle haussier à partir de 2023 suite au raffermissement actuel du marché

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

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

### Chiffres clés – troisième trimestre 2022

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	2021 T3	2022 T3	Variations %
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>210</b>	<b>255</b>	<b>21%</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>21</b>	<b>28</b>	<b>35%</b>
Mise en équivalence	(0)	0	-
Coût de l'endettement financier net	(27)	(24)	9%
Autres produits (charges) financiers	(0)	(1)	-
Impôts	(7)	(4)	45%
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(13)</b>	<b>(1)</b>	<b>91%</b>
Résultat net des activités abandonnées	(3)	(0)	-
<b>Résultat net Groupe</b>	<b>(16)</b>	<b>(2)</b>	<b>90%</b>
Cash-Flow opérationnel IFRS	76	37	(51%)
Cash-Flow Net IFRS	(34)	(78)	-
<b>Dette nette</b>	<b>1 113</b>	<b>976</b>	<b>(12%)</b>
<b>Dette nette avant crédits-baux</b>	<b>987</b>	<b>889</b>	<b>(10%)</b>
<b>Capitaux employés</b>	<b>2 137</b>	<b>2 006</b>	<b>(6%)</b>

### Chiffres clés – fin septembre 2022

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	A fin Septembre 2021	A fin Septembre 2022	Variations %
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>591</b>	<b>659</b>	<b>11%</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>(0)</b>	<b>97</b>	<b>-</b>
Mise en équivalence	0	(0)	-
Coût de l'endettement financier net	(94)	(75)	21%
Autres produits (charges) financiers	(42)	2	-
Impôts	(17)	(27)	(54%)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(154)</b>	<b>(2)</b>	<b>99%</b>
Résultat net des activités abandonnées	2	(2)	-
<b>Résultat net Groupe</b>	<b>(152)</b>	<b>(4)</b>	<b>97%</b>
Cash-Flow opérationnel IFRS	235	243	3%
Cash-Flow Net IFRS	(61)	(65)	(6%)
<b>Dette nette</b>	<b>1 113</b>	<b>976</b>	<b>(12%)</b>
<b>Dette nette avant crédits-baux</b>	<b>987</b>	<b>889</b>	<b>(10%)</b>
<b>Capitaux employés</b>	<b>2 137</b>	<b>2 006</b>	<b>(6%)</b>

### Chiffres clés des activités – troisième trimestre 2022

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	2021 T3	2022 T3	Variations %
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>270</b>	<b>217</b>	<b>(20%)</b>
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>118</b>	<b>77</b>	<b>(35%)</b>
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>44%</i>	<i>35%</i>	<i>(8) bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>33</b>	<b>25</b>	<b>(23%)</b>
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>12%</i>	<i>12%</i>	<i>(1) bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	(13)	2	-
<b>Résultat opérationnel IFRS</b>	<b>21</b>	<b>28</b>	<b>35%</b>
Cash-Flow Opérationnel des activités	76	37	(51%)
Net Cash-Flow des activités	(34)	(78)	-
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>EBITDAs des activités ajusté avant CNR</b>	<b>119</b>	<b>75</b>	<b>(37%)</b>
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>44%</i>	<i>35%</i>	<i>(10) bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités ajusté</b>	<b>35</b>	<b>24</b>	<b>(32%)</b>
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>13%</i>	<i>11%</i>	<i>(2) bps</i>

### Chiffres clés des activités – fin septembre 2022

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	A fin Septembre 2021	A fin Septembre 2022	Variations %
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>640</b>	<b>610</b>	<b>(5%)</b>
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>190</b>	<b>241</b>	<b>27%</b>
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>30%</i>	<i>40%</i>	<i>10 bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>9</b>	<b>86</b>	<b>-</b>
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>1%</i>	<i>14%</i>	<i>13 bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	(9)	11	-
<b>Résultat opérationnel IFRS</b>	<b>(0)</b>	<b>97</b>	<b>-</b>
Cash-Flow Opérationnel des activités	235	243	3%
Net Cash-Flow des activités	(61)	(65)	(6%)
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>EBITDAs des activités ajusté avant CNR</b>	<b>188</b>	<b>236</b>	<b>26%</b>
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>29%</i>	<i>39%</i>	<i>9 bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités ajusté</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>-</b>
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>0%</i>	<i>13%</i>	<i>13 bps</i>

### Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – T3 2022

Compte de résultat <i>En millions \$</i>	Segment figures	IFRS 15 adjustment	IFRS figures
Chiffre d'affaires	217	38	255
Résultat opérationnel	25	2	28

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	Chiffres segment	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
EBITDAs	77	38	115
Variation de BFR et de Provisions	(40)	(38)	(77)
Cash-Flow Opérationnel	37	-	37

VNC de la librairie de données EDA <i>En millions \$</i>	Chiffres segment	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Bilan d'ouverture, 1 <sup>er</sup> Juillet 22	334	109	443
Bilan de clôture, 30 septembre 22	375	74	449

### Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – 9 MOIS 2022

Compte de résultat <i>En millions \$</i>	Chiffres segment	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Chiffre d'affaires	610	49	659
Résultat opérationnel	86	11	97

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	Chiffres segment	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
EBITDAs	241	49	290
Variation de BFR et de Provisions	9	(49)	(40)
Cash-Flow opérationnel	243	-	243

VNC de la librairie de données EDA <i>En millions \$</i>	Chiffres segment	Ajustement IFRS 15	Chiffres IFRS
Bilan d'ouverture, 1 <sup>er</sup> jan 22	283	109	392
Bilan de clôture, 30 septembre 22	375	74	449



## Résultats du troisième trimestre 2022 des activités

### Data, Digital & Energy Transition (DDE)

Data, Digital & Energy Transition (DDE) En millions \$	2021 T3	2022 T3	Variations %
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>168</b>	<b>131</b>	<b>(22%)</b>
Geoscience	77	69	(10%)
Chiffre d'affaires proforma GEO	64	69	8%
Earth data	92	62	(33%)
Pré-financements	59	19	(68%)
Après-ventes	32	43	32%
Chiffre d'affaires proforma DDE	156	131	(16%)
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>106</b>	<b>64</b>	<b>(40%)</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>63%</i>	<i>49%</i>	<i>(14) bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>30</b>	<b>21</b>	<b>(31%)</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>18%</i>	<i>16%</i>	<i>(2) bps</i>
Mise en équivalence	(0)	0	-
<b>Capitaux employés (en milliards \$)</b>	<b>1,7</b>	<b>1,5</b>	<b>(12%)</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>EBITDAs des activités ajusté avant CNR</b>	<b>108</b>	<b>66</b>	<b>(39%)</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>64%</i>	<i>50%</i>	<i>(14) bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR</b>	<b>32</b>	<b>23</b>	<b>(29%)</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>19%</i>	<i>17%</i>	<i>(2) bps</i>
<b>Autres chiffres clés</b>			
Investissements cash Earth Data (m\$)	(57)	(72)	26%
Taux de préfinancement cash Earth Data (%)	103%	26%	(77) bps

Le chiffre d'affaires des activités de DDE est de 131 millions\$, en baisse de (22)% et en baisse de (16)% pro-forma\* sur un an.

- **Chiffre d'affaires de Geoscience (GEO)** de 69 millions\$, en baisse de (10)% et en hausse pro-forma\* de 8% sur un an.

Le chiffre d'affaires de Geoscience est stable en séquentiel soutenu par une forte activité en Amérique du Nord et par une demande élevée pour les technologies de haut de gamme.

L'activité commerciale en Geoscience est en croissance dans toutes les régions avec à fin septembre un niveau d'appel d'offres en hausse de 26% et des commandes en hausse de 37% par rapport à l'année précédente.

- **Chiffre d'affaires Earth Data (EDA)** de 62 millions\$, en baisse de (33)%

Les investissements cash Earth Data au T3 2022 se sont élevés à (72) millions\$, en hausse de 26% d'une année sur l'autre avec deux navires affectés à une étude en mer du nord au large de la Norvège et un navire sur une étude au large du Brésil. Les revenus associés au préfinancement de nos projets de 19 millions\$ sont faibles en raison du glissement de préfinancements des projets mer du nord et Brésil sur le T4. Le taux de préfinancement ressortait à 26% ce trimestre.



Les après-ventes s'élèvent à 43 millions\$ en hausse de 32% sur un an, soutenues par des ventes en Amérique du Sud, dans le golfe du Mexique et en mer du nord.

La valeur nette comptable de la bibliothèque de données Earth Data est de 375 millions\$ (449 millions\$ après ajustements IFRS 15) à fin septembre 2022 dont 94% offshore et 6% onshore.

**L'EBITDAs des activités de DDE** est de 64 millions\$ avec une marge de 49%.  
**L'EBITDAs ajusté\*\* des activités de DDE** est de 66 millions\$.

**Le résultat opérationnel des activités de DDE** est 21 millions\$, soit une marge de 16%. **Le résultat opérationnel ajusté\*\* des activités de DDE** est de 23 millions\$

**Les capitaux employés de DDE** sont en baisse à 1,5 milliard\$ à fin septembre 2022.





## Sensing & Monitoring (SMO)

Sensing & monitoring <i>En millions \$</i>	2021 T3	2022 T3	Variations %
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>101</b>	<b>86</b>	<b>(15%)</b>
En terrestre	40	50	<b>25%</b>
En marine	55	22	<b>(60%)</b>
En outils de puits	2	4	<b>72%</b>
Nouveaux business	4	10	<b>150%</b>
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>7%</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>17%</i>	<i>21%</i>	<i>4 bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>9</b>	<b>11</b>	<b>19%</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>9%</i>	<i>13%</i>	<i>4 bps</i>
<b>Capitaux employés (en milliard \$)</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>11%</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>EBITDAs des activités ajusté avant CNR</b>	<b>17</b>	<b>15</b>	<b>(11%)</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>17%</i>	<i>17%</i>	<i>1 bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR</b>	<b>9</b>	<b>8</b>	<b>(16%)</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>9%</i>	<i>9%</i>	<i>(0) bps</i>

**Le chiffre d'affaires des activités Sensing & Monitoring (SMO)** est de 86 millions\$, en baisse de (15) % sur un an.

Les ventes d'équipements terrestres ont représenté 58 % du chiffre d'affaires total, soutenues par des livraisons de systèmes WiNG et par plus de 100, 000 traces 508<sup>XT</sup> principalement au Moyen-Orient et en Asie.

Les ventes d'équipements marins ont représenté 26 % du chiffre d'affaires total, grâce aux livraisons de nodes OBN GPR300. SMO a clôturé ce trimestre l'acquisition de la division logiciels d'ION Geophysical ("ION").

Les ventes d'outils de puits s'élèvent à 4 millions\$.

Les ventes provenant des Nouveaux Business ressortent à 10 millions\$, en forte hausse sur un an et incluent la contribution de la société Geocomp.

**L'EBITDAs des activités SMO** est de 18 millions\$, une marge de 21% et **l'EBITDAs ajusté\*\*** est de 15 millions\$.

**Le résultat opérationnel des activités SMO** est de 11 millions\$, une marge de 13% et le **résultat opérationnel ajusté\*\*** est de 8 millions\$.

**Les capitaux employés de SMO** sont en hausse à 0,6 milliard\$ à fin septembre 2022.

## Résultats financiers du troisième trimestre 2022

Compte de résultat consolidé En millions \$	2021 T3	2022 T3	Variations %
<b>Taux de Change euro/dollar</b>	<b>1.19</b>	<b>1.02</b>	<b>(14%)</b>
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>270</b>	<b>217</b>	<b>(20%)</b>
DDE	168	131	<b>(22%)</b>
Chiffre d'affaires proforma DDE	156	131	<b>(16%)</b>
Sensing & Monitoring	101	86	<b>(15%)</b>
Elim & Autres	(0)	0	-
Chiffre d'affaires proforma Group	257	217	<b>(16%)</b>
<b>Marge brute des activités</b>	<b>64</b>	<b>54</b>	<b>(15%)</b>
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>118</b>	<b>77</b>	<b>(35%)</b>
DDE Ajusté**	107	66	<b>(38%)</b>
Sensing & Monitoring Ajusté **	17	15	<b>(11%)</b>
Coûts Corporate	(5)	(5)	<b>6%</b>
Elim & Autres	(1)	(1)	<b>(4%)</b>
Charges non récurrentes	0	2	-
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>33</b>	<b>25</b>	<b>(23%)</b>
DDE Ajusté **	30	23	<b>(24%)</b>
Sensing & Monitoring Ajusté **	9	8	<b>(16%)</b>
Coûts Corporate	(5)	(5)	<b>(11%)</b>
Elim & Autres	(2)	(1)	<b>50%</b>
Charges non récurrentes	(3)	2	-
Ajustement lié à IFRS 15	(13)	2	-
<b>Résultat opérationnel IFRS</b>	<b>21</b>	<b>28</b>	<b>35%</b>
Mises en équivalence	(0)	0	-
Coût de l'endettement financier net	(27)	(24)	<b>9%</b>
Autres produits (charges) financiers	(0)	(1)	-
Impôts	(7)	(4)	<b>45%</b>
CNR (Impôts & Autres items financiers)	-	-	-
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(13)</b>	<b>(1)</b>	<b>91%</b>
Résultat net des activités abandonnées	(3)	(0)	<b>88%</b>
<b>Résultat net Groupe</b>	<b>(16)</b>	<b>(2)</b>	<b>90%</b>
Résultat net part du Groupe	(17)	(1)	<b>94%</b>
Résultat net par action en \$	(0.02)	-	<b>94%</b>
Résultat net par action en €	(0.02)	-	<b>94%</b>

**Le chiffre d'affaires des activités du Groupe** est de 217 millions\$, en baisse de (20)% et de (16)% pro-forma\*\* sur un an. Les contributions des segments du Groupe ont été respectivement de 32% pour Geoscience, 28% pour Earth Data (soit 60% du total pour DDE) et de 40% pour SMO.

**L'EBITDAs des activités du Groupe** est de 77 millions\$, en baisse de (35) % d'une année sur l'autre, avec une marge de 35% en raison du mix défavorable des activités. **L'EBITDAs ajusté\*\* des activités du Groupe** est de 75 millions\$.

**Le résultat opérationnel des activités du Groupe** est de 25 millions, soit une marge de 12%. **Le résultat opérationnel ajusté\*\* des activités du Groupe** est de 24 millions\$.



L'ajustement lié à IFRS 15, au niveau du résultat opérationnel, est de 2 millions\$ et le **résultat opérationnel IFRS du Groupe**, après ajustement lié à IFRS 15, est de 28 millions\$.

Le **coût de la dette** s'élève à (24) millions\$. Le montant total des intérêts payés au cours du trimestre s'est élevé à (1) million de dollars.

Les **impôts** du trimestre sont de (4) million\$.

Le **résultat net des activités poursuivies** est de (1) million\$.

Le **résultat net** est de (2) million\$.

Le **résultat net part du Groupe**, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de (2) millions\$ / (1) million€.

## Cash-Flow du troisième trimestre 2022

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	2021 T3	2022 T3	Variations %
<b>Cash-flow opérationnel des activités</b>	<b>76</b>	<b>37</b>	<b>(51%)</b>
<b>Investissements</b>	<b>(73)</b>	<b>(82)</b>	<b>13%</b>
Industriel	(8)	(6)	(26%)
R&D	(7)	(4)	(41%)
Earth Data (Cash)	(57)	(72)	26%
Marine Offshore	(57)	(72)	27%
Terrestre Onshore	-	-	-
<b>Produits des cessions d'actifs</b>	<b>(1)</b>	<b>(16)</b>	-
<b>Cash-flow libre des activités</b>	<b>2</b>	<b>(61)</b>	-
Remboursements des contrats de location	(14)	(11)	<b>24%</b>
Intérêts versés de la dette	-	-	-
Plan 2021	(7)	(7)	(9%)
Cash-flow net des activités abandonnées	(15)	1	-
<b>Net Cash flow</b>	<b>(34)</b>	<b>(78)</b>	-
Cash-flow affectés aux financements	(2)	-	-
Taux de change et autres	(9)	(14)	(52%)
<b>Augmentation (diminution) des liquidités</b>	<b>(45)</b>	<b>(92)</b>	-
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités</b>	<b>(49)</b>	<b>(40)</b>	-

Le **cash-flow opérationnel des activités** est de 37 millions et inclut (40) millions\$ de variation négative du besoin en fonds de roulement et provisions principalement liés à l'activité SMO.

Les **investissements du Groupe** sont de (82) millions\$:

- **Les investissements industriels** s'élèvent à (6) millions\$,
- **Les investissements en recherche et développement** à (4) millions\$,
- **Les investissements cash Earth data** s'élèvent à (72) millions\$.

Le **cash-flow libre des activités** s'élève à (61) millions\$, incluant (19) millions\$ pour l'acquisition de l'activité software de ION.



Après (11) millions\$ de remboursements de contrats de location, (7) millions\$ de coûts cash associés au plan CGG 2021 et 1 million\$ de cash-flow libre des activités abandonnées, le **cash-flow net** du troisième trimestre 2022 est de (78) millions\$.

## Résultats financiers des 9 premiers mois 2022

Compte de résultat consolidé En millions \$	A la fin Septembre 2021	A la fin Septembre 2022	Variations %
<b>Taux de Change euro/dollar</b>	<b>1.20</b>	<b>1.07</b>	<b>(11%)</b>
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>640</b>	<b>610</b>	<b>(5%)</b>
DDE	379	444	<b>17%</b>
Chiffre d'affaires proforma DDE	342	444	<b>30%</b>
Sensing & Monitoring	262	165	<b>(37%)</b>
Elim & Autres	(1)	0	-
Chiffre d'affaires proforma Group	603	609	<b>1%</b>
<b>Marge brute des activités</b>	<b>83</b>	<b>170</b>	-
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>190</b>	<b>241</b>	<b>27%</b>
DDE Ajusté**	188	260	<b>38%</b>
Sensing & Monitoring Ajusté **	24	(4)	-
Coûts Corporate	(13)	(16)	<b>(18%)</b>
Elim & Autres	(11)	(3)	<b>69%</b>
Charges non récurrentes	2	5	-
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>9</b>	<b>86</b>	-
DDE Ajusté**	28	129	-
Sensing & Monitoring Ajusté **	0	(26)	-
Coûts Corporate	(16)	(18)	<b>(12%)</b>
Elim & Autres	(12)	(4)	<b>69%</b>
Charges non récurrentes	8	5	<b>(44%)</b>
Ajustement lié à IFRS 15	(9)	11	-
<b>Résultat opérationnel IFRS</b>	<b>(0)</b>	<b>97</b>	-
Mises en équivalence	0	(0)	-
Coût de l'endettement financier net	(94)	(75)	<b>21%</b>
Autres produits (charges) financiers	(42)	2	-
Impôts	(17)	(27)	<b>(54%)</b>
NRC (Impôts & Autres items financiers)	0	0	-
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(154)</b>	<b>(2)</b>	<b>99%</b>
Résultat net des activités abandonnées	2	(2)	-
<b>Résultat net Groupe</b>	<b>(152)</b>	<b>(4)</b>	<b>97%</b>
Résultat net part du Groupe	(154)	(3)	<b>98%</b>
Résultat net par action en \$	(0.22)	-	<b>94%</b>
Résultat net par action en €	(0.22)	-	<b>94%</b>



**Le chiffre d'affaires des activités du Groupe** est de 610 millions\$, en baisse de (5) % et en légère hausse pro-forma\* sur un an. Les contributions respectives des segments du Groupe ont été de 35% pour Geoscience, 38% pour Earth Data (soit 73% du total pour DDE) et de 27% pour SMO.

**Le chiffre d'affaires des activités de DDE** est de 444 millions\$, en hausse de 17% et en hausse pro-forma\* de 30% sur un an.

**Le chiffre d'affaires des activités Geoscience** est de 214 millions\$, stable sur un an et en hausse pro-forma\* de 19% sur un an.

**Le chiffre d'affaires des activités Earth Data** est de 230 millions\$ en hausse de 41% sur un an. Les revenus associés au préfinancement de nos projets sont de 69 millions\$, en baisse de (25) % sur un an. Les investissements Earth Data sont de (180) millions\$, en hausse de 37% d'une année sur l'autre. Le taux de préfinancement est de 38%. Les après-ventes sont de 161 millions\$ en hausse de 126% sur un an.

**Le chiffre d'affaires des activités de SMO** est de 165 millions\$ en baisse de (37) % sur un an.

**L'EBITDAs des activités du Groupe** est de 241 millions\$, en hausse de 27% sur un an et le taux de marge est de 40%. L'EBITDAs de DDE est de 256m\$, en hausse 35% sur un an, une marge d'EBITDAs de DDE élevée de 58%. L'EBITDAs de SMO est de (1) million\$. **L'EBITDAs ajusté\*\* des activités du Groupe** est de 236 millions\$.

**Le résultat opérationnel des activités du Groupe** est de 86 millions\$, une marge de 14%, et **le résultat opérationnel ajusté\*\* des activités du Groupe** est de 82 millions\$, incluant un impact net lié à l'évolution du taux de change EURO/USD estimé à 12 millions\$ comparé à l'année passée.

**L'ajustement lié à IFRS 15**, au niveau du résultat opérationnel, est de 11 millions\$ et **le résultat opérationnel IFRS du Groupe**, après ajustement lié à IFRS 15, ressort à 97 millions\$.

**Le coût de la dette** s'élève à (75) millions\$. Le montant total d'intérêts payés à fin septembre est de (47) millions\$.

**Les autres produits/charges financiers** sont de 2 millions\$. **Les impôts** sont de (27) millions\$.

**Le résultat net des activités poursuivies** est de (2) millions\$.

**Le résultat net du Groupe à fin septembre 2022** est de (4) millions\$.

**Le résultat net part du Groupe, après prise en compte des intérêts minoritaires**, est de (2) millions\$ / (1) million€ au premier semestre 2022.

## Cash-Flow

Éléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	A la fin Septembre 2021	A la fin Septembre 2022	Variations %
<b>Cash-flow opérationnel des activités</b>	<b>235</b>	<b>243</b>	<b>3%</b>
<b>Investissements</b>	<b>(172)</b>	<b>(210)</b>	<b>22%</b>
Industriel	(17)	(15)	<b>(15%)</b>
R&D	(24)	(15)	<b>(37%)</b>
Earth Data (Cash)	(131)	(180)	<b>37%</b>
Marine Offshore	(130)	(179)	<b>38%</b>
Terrestre Onshore	(1)	(1)	-
<b>Produits des cessions d'actifs</b>	<b>(4)</b>	<b>1</b>	-
<b>Cash-flow libre des activités</b>	<b>59</b>	<b>35</b>	<b>(42%)</b>
Remboursements des contrats de location	(44)	(36)	<b>18%</b>
Intérêts versés de la dette	(37)	(47)	<b>(28%)</b>
Plan 2021	(26)	(19)	<b>26%</b>
Cash-flow libre des activités abandonnées	(14)	2	-
<b>Net Cash flow</b>	<b>(61)</b>	<b>(65)</b>	<b>(6%)</b>
Cash-flows affectés au financement	(69)	2	-
Taux de change et autres	(15)	(31)	-
<b>Augmentation (diminution) des liquidités</b>	<b>(146)</b>	<b>(94)</b>	<b>35%</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités</b>	<b>39</b>	<b>9</b>	-

**Le cash-flow opérationnel des activités** en hausse de 3% sur un an, s'établit à 243 millions\$ et comprend une variation positive du besoin en fonds de roulement et provisions de 9 millions\$.

**Les investissements du Groupe** sont de (210) millions\$, en hausse de 22% :

- **Les investissements industriels** s'élèvent à (15) millions\$, en baisse de (15)%,
- **Les investissements en recherche et développement** sont de (15) millions\$ en baisse de (37) %,
- Et **les investissements cash Earth Data** s'élèvent à (180) millions\$, en hausse de 37%.

**Le cash-flow libre des activités** est de 35 millions\$ en baisse de (42)% sur un an.

Après (36) millions\$ de remboursements liés aux contrats de locations, (47) millions\$ d'intérêts versés, (19) millions\$ de coûts cash associés au plan CGG 2021 et 2 millions\$ de cash-flow libre des activités abandonnées, **le cash-flow net du Groupe** sur les 9 premiers mois de 2022 est de (65) millions\$ contre (61) millions\$ à fin septembre 2021.



## Bilan à fin septembre 2022

**La trésorerie du Groupe à fin septembre 2022** s'élève à **325 millions\$** et inclut **225 millions\$ de trésorerie disponible** et 100 millions\$ de lignes de crédit revolving non tirées.

**La dette brute avant IFRS 16** s'établit à **1 114 millions\$** à fin septembre 2022 et la **dette nette** ressort à **889 millions\$**.

**La dette brute après IFRS 16** s'établit à **1 201 millions\$** à fin septembre 2022 et la **dette nette** ressort à **976 millions\$**.

Le ratio d'endettement, **dette nette sur EBITDAs ajusté\*\* des activités** est de **2,5x** à fin septembre 2022.

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

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



## Conférence téléphonique T3 2022

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

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

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

Une rediffusion de cette conférence téléphonique sera disponible à compter du lendemain pour une durée de 12 mois via l'audio webcast sur le site internet [www.cgq.com](http://www.cgq.com).

### A propos de CGG :

*CGG ([www.cgq.com](http://www.cgq.com)) est un leader mondial en technologies et calcul scientifique de Haute Performance (HPC) qui fournit des données, des produits, des services et des solutions dans les domaines des sciences de la Terre, de la science des données, de la détection et de la surveillance. Notre portefeuille unique aide nos clients à résoudre de manière efficace et responsable et pour un avenir plus durable leurs nombreux et complexes challenges dans le numérique, la transition énergétique, les ressources naturelles, l'environnement et les infrastructures. CGG emploie environ 3 300 personnes dans le monde et est cotée sur Euronext Paris SA (ISIN : 0013181864).*

### Contacts :

Direction Communications & Relations Investisseurs

Christophe Barnini

Tél : + 33 1 64 47 38 11

E-mail : [christophe.barnini@cgq.com](mailto:christophe.barnini@cgq.com)





**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**  
**AU 30 SEPTEMBRE 2022**

<i>En millions de dollars US, excepté pour les données par actions en dollars US</i>	2022	2021 Retraité
Chiffre d'affaires total	658.5	590.6
Autres produits des activités ordinaires	0.5	0.5
<b>Total produits des activités ordinaires</b>	<b>659.0</b>	<b>591.1</b>
Coût des ventes	(477.8)	(517.1)
<b>Marge brute</b>	<b>181.2</b>	<b>74.0</b>
Coûts nets de recherche et développement	(12.5)	(15.5)
Frais commerciaux	(21.8)	(22.3)
Frais généraux et administratifs	(51.0)	(46.2)
Total autres produits (charges) - net	1.4	9.6
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>97.3</b>	<b>(0.4)</b>
Coût de l'endettement financier brut	(75.7)	(95.2)
Produits financiers sur la trésorerie	1.1	0.9
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>(74.6)</b>	<b>(94.3)</b>
Autres produits financiers (charges)	2.4	(42.1)
<b>Résultat avant impôt et résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>25.1</b>	<b>(136.8)</b>
Impôts	(26.6)	(17.4)
<b>Résultat net avant résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>(1.5)</b>	<b>(154.2)</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	(0.1)	
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(1.6)</b>	<b>(154.2)</b>
Résultat net des activités abandonnées	(2.4)	2.1
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(4.0)</b>	<b>(152.1)</b>
<i>Attribué aux :</i>		
<i>Actionnaires de la société mère</i>	(2.8)	(153.8)
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	(1.2)	1.7
<b>Résultat net par action</b>		
- Base	—	(0.22)
- Dilué	—	(0.22)
<b>Résultat net par action pour les activités poursuivies</b>		
- Base	—	(0.22)
- Dilué	—	(0.22)
<b>Résultat net par action pour les activités abandonnées</b>		
- Base	—	0.00
- Dilué	—	0.00

États de situation financière consolidés non audités

En millions de dollars US, sauf indication contraire

	30 septembre 2022	31 décembre 2021
<b>ACTIF</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	225.1	319.2
Clients et comptes rattachés, nets	283.6	350.7
Stocks et travaux en cours, nets	242.2	197.3
Créances d'impôt	61.8	68.7
Autres actifs financiers courants, nets	0.1	1.7
Autres actifs courants, nets	83.6	105.1
Actifs détenus en vue de la vente, nets	-	-
<b>Total actif courant</b>	<b>896.4</b>	<b>1,042.7</b>
Impôts différés actif	15.4	19.6
Autre actifs non courants, net	24.0	17.8
Participations et autres immobilisations financières, nettes	2.8	-
Participations dans des sociétés mises en équivalence	28.0	28.1
Immobilisations corporelles, nettes	148.6	212.1
Immobilisations incorporelles, nettes	566.9	520.7
Écarts d'acquisition des entités consolidées, nets	1,100.0	1,083.6
<b>Total actif non courant</b>	<b>1,885.7</b>	<b>1,881.9</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>2,782.1</b>	<b>2,924.6</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		
Concours bancaires	-	-
Dettes financières – part court terme	75.1	90.3
Fournisseurs et comptes rattachés	114.2	76.4
Dettes sociales	80.4	105.4
Impôts sur les bénéficiaires à payer	29.0	30.4
Acomptes clients	24.8	27.1
Provisions – part court terme	17.9	18.2
Autres passifs financiers courants	19.7	19.2
Autres passifs courants	174.2	218.2
Passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés	-	-
<b>Total passif courant</b>	<b>535.3</b>	<b>585.2</b>
Impôts différés passif	21.6	14.1
Provisions – part long terme	26.1	30.6
Dettes financières – part long terme	1,125.7	1,218.1
Autres passifs financiers non courants	22.7	37.4
Autres passifs non courants	20.7	32.8
<b>Total dettes et provisions non courantes</b>	<b>1,216.8</b>	<b>1,333.0</b>
Actions ordinaires : 1 148 203 130 actions autorisées et 712 357 225 actions d'une valeur nominale de 0,01 EUR par action en circulation au 30 septembre 2022	8.7	8.7
Primes d'émission et d'apport	118.5	464.1
Réserves	917.2	570.0
Autres réserves	77.1	5.0
Actions propres	(20.1)	(20.1)
Résultats directement enregistrés en capitaux propres	(2.4)	(0.8)
Écarts de conversion	(106.1)	(64.2)
<b>Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère</b>	<b>992.9</b>	<b>962.7</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	37.1	43.7
<b>Total capitaux propres</b>	<b>1,030.0</b>	<b>1,006.4</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2,782.1</b>	<b>2,924.6</b>

Tableaux des flux de trésorerie intermédiaires consolidés non audités

<i>En millions de dollars US</i>	<b>Neuf mois clos le 30 septembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021 Retraité</b>
<b>EXPLOITATION</b>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(4.0)	(152.1)
Moins : Résultat net des activités abandonnées	2.4	(2.1)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(1.6)</b>	<b>(154.2)</b>
Amortissements et dépréciations	65.2	76.9
Amortissements et dépréciations des études Earth Data	136.9	77.5
Amortissements et dépréciations capitalisés en études Earth Data	(11.7)	(12.9)
Augmentation (diminution) des provisions	(0.8)	(32.3)
Coûts des paiements en actions	2.3	(0.7)
Plus ou moins-values de cessions d'actif	(3.9)	(0.3)
Résultat des sociétés mises en équivalence	0.1	—
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	—	—
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie	(2.4)	42.2
<b>Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt</b>	<b>184.1</b>	<b>(3.8)</b>
Moins : coût de la dette financière	74.6	94.3
Moins : charge d'impôt/(produit d'impôt)	26.6	17.4
<b>Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt</b>	<b>285.3</b>	<b>107.9</b>
Impôt décaissé	(3.8)	1.2
<b>Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>281.5</b>	<b>109.1</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	<b>(38.8)</b>	<b>126.1</b>
- Variation des clients et comptes rattachés	30.0	116.2
- Variation des stocks et travaux en cours	(69.8)	12.9
- Variation des autres actifs circulants	5.1	(12.2)
- Variation des fournisseurs et comptes rattachés	36.1	(6.1)
- Variation des autres passifs circulants	(40.2)	15.3
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>242.7</b>	<b>235.2</b>
<b>INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations, hors études Earth Data	(29.6)	(40.9)
Investissement en trésorerie dans les études Earth Data, nettes de trésorerie	(179.9)	(131.0)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	33.1	0.2
Plus ou moins-values sur immobilisations financières	4.8	(2.4)
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	(36.7)	(1.9)
Variation des prêts et avances donnés/reçus	—	—
Variation des subventions d'investissement	(0.1)	—
Variation des autres actifs financiers non courants	(6.7)	(2.3)
<b>Flux de trésorerie affectés aux investissements</b>	<b>(215.1)</b>	<b>(178.3)</b>

<i>En millions de dollars US</i>	<b>Neuf mois clos le 30 septembre</b>	
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>FINANCEMENT</b>		
Remboursement d'emprunts	—	(1 227.5)
Nouveaux emprunts	—	1 160.0
Paiement au titre des contrats de location	(36.6)	(43.7)
Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires	—	(0.2)
Charges d'intérêt payées	(46.9)	(36.7)
Prêts accordés	1.7	(1.7)
Augmentation de capital :	0.4	—
- par les actionnaires de la société mère	0.4	—
- par les participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	—	—
Dividendes versés et remboursement de capital :		
- aux actionnaires de la société mère	—	—
- aux participations ne donnant pas le contrôle des sociétés intégrées	(0.9)	(3.6)
Acquisition et cession des actions auto-détenues	—	—
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>	<b>(82.2)</b>	<b>(153.4)</b>
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	(23.1)	(8.0)
Incidence des variations de périmètre	—	—
<b>Variation de trésorerie des activités abandonnées</b>	<b>(16.4)</b>	<b>(41.2)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(94.1)</b>	<b>(145.7)</b>
Trésorerie à l'ouverture	319.2	385.4
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>225.1</b>	<b>239.7</b>