



## CGG annonce ses résultats du premier trimestre 2021

### Cash-Flow Net Positif et Succès du Refinancement Activité Traditionnellement Faible au T1 avec une Bonne Performance de l'Équipement Confirmation des Objectifs Financiers 2021

**PARIS, France** – 12 mai 2021 – **CGG** (ISIN: FR0013181864), **leader mondial dans les Géosciences**, annonce ses résultats non-audités du T1 2021.

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

*« Avec le refinancement réussi de notre dette et la normalisation de notre structure de capital, nous avons franchi la dernière étape de notre stratégie CGG 2021. Aujourd'hui, nous poursuivons activement le déploiement de nos nouvelles ambitions, portées par la croissance de nos métiers à forte différenciation pour accompagner la reprise des marchés, tout en accélérant, avec l'appui de nos savoir-faire, notre développement dans les secteurs de la numérisation, de la transition énergétique et de la surveillance.*

*Comme attendu, nous avons poursuivi ce trimestre l'exécution du carnet de commandes de Géosciences et livré les équipements terrestres « mega-crews » à destination de l'Arabie Saoudite. L'activité multi-clients traditionnellement faible du premier trimestre a aussi été impactée par le décalage de certaines ventes. Dans ce contexte, nous avons généré un cash-flow net positif de 28 millions de dollars ce trimestre. Avec un prix du baril de pétrole qui se maintient au-dessus de 60\$, nous avons constaté au mois de mars une reprise de l'activité commerciale et l'attribution de nouveaux contrats, ce qui nous donne confiance dans l'atteinte de nos objectifs financiers 2021. »*

#### **T1 2021 : Activité traditionnellement faible au T1 avec une bonne performance de l'Équipement**

- **Chiffres IFRS:** Chiffre d'affaires de 209 m\$, EBITDAs de 32m\$ et résultat opérationnel de (14) m\$
- **Chiffre d'affaires des activités de 213 m\$**, en baisse de (21)% d'une année sur l'autre  
Géoscience: Exécution du carnet de commandes et atteinte d'un point bas  
Multi-Clients: Trimestre faible avec un décalage des ventes sur le T2/S2  
Équipement: Forte activité et solide performance opérationnelle tirées par les livraisons d'équipements terrestres
- **EBITDAs des activités de 36 m\$** et **EBITDAs ajusté\* des activités de 39m\$**, une marge de 19% liée au mix des activités
- **Résultat opérationnel des activités de (11) m\$** et **Résultat opérationnel ajusté\* des activités de (12) m\$**
- **Résultat net du groupe de (81) m\$**



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

### Cash-Flow net positif au T1 et liquidités de 407 m\$

- **Cash-Flow Net de 28 m\$**
- **Liquidités de 407 m\$** et **dette nette – avant IFRS 16 de 845 m\$** à fin mars 2021

### Succès du Refinancement de 1,2 milliard \$ d'obligations senior garanties

- Normalisation de la structure du capital grâce à un refinancement de 1,2 milliard de dollars en EUR et USD avec une nouvelle ligne de crédit renouvelable (RCF) de 100 millions de dollars
- Réduction du coût de la dette avec un taux d'intérêt moyen de 8,17 % et l'élimination de 45 millions de dollars par an des intérêts liés au PIK
- Prolongation de la maturité jusqu'en 2027 (6 ans)
- Période de non-remboursement de 3 ans, avec possibilité de rembourser jusqu'à 10 % (120 m\$) chaque année, durant cette période
- RCF lié aux objectifs ESG, en alignant les termes de la structure du capital avec les objectifs ESG de CGG
- Maintenance covenant unique pour RCF : effet de levier inférieur à 3,5x (2,7x à fin 2020), testé lorsque le RCF est tiré à plus de 40%



### Chiffres clés – premier trimestre 2021

Chiffres clés IFRS <i>En millions \$</i>	2020 Q1	2021 Q1	Variations %
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>253</b>	<b>209</b>	<b>(17)%</b>
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>(40)</b>	<b>(14)</b>	<b>65%</b>
Mise en équivalence	-	-	-
Coût de l'endettement financier net	(33)	(34)	(4)%
Autres produits (charges) financiers	6	(38)	-
Impôts	(5)	(5)	(12)%
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(72)</b>	<b>(92)</b>	<b>(29)%</b>
Résultat net des activités abandonnées	(27)	11	143%
<b>Résultat net Groupe</b>	<b>(98)</b>	<b>(81)</b>	<b>18%</b>
Cash-Flow Opérationnel IFRS	145	105	(28)%
Cash-Flow Net IFRS	17	28	65%
<b>Dette nette</b>	<b>705</b>	<b>987</b>	<b>40%</b>
<b>Dette nette avant crédits-baux</b>	<b>540</b>	<b>845</b>	<b>56%</b>
<b>Capitaux employés</b>	<b>2 202</b>	<b>2 072</b>	<b>(6)%</b>

### Chiffres clés des activités – premier trimestre 2021

Chiffres clés des activités <i>En millions \$</i>	2020 Q1	2021 Q1	Variations %
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>271</b>	<b>213</b>	<b>(21)%</b>
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>123</b>	<b>36</b>	<b>(71)%</b>
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>45%</i>	<i>17%</i>	<i>(28) bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>(31)</b>	<b>(11)</b>	<b>65%</b>
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>(11)%</i>	<i>(5)%</i>	<i>6 bps</i>
Ajustement lié à IFRS 15	(9)	(3)	63%
<b>Résultat opérationnel IFRS</b>	<b>(40)</b>	<b>(14)</b>	<b>65%</b>
Cash-Flow Opérationnel des activités	145	105	(28)%
Net Cash-Flow des activités	17	28	65%
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>EBITDAs des activités ajusté avant CNR</b>	<b>125</b>	<b>39</b>	<b>(68)%</b>
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	<i>46%</i>	<i>19%</i>	<i>(27) bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités ajusté</b>	<b>40</b>	<b>(12)</b>	<b>(130)%</b>
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	<i>15%</i>	<i>(6)%</i>	<i>(28) bps</i>



**Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS – T1 2021**

<b>Compte de résultat</b> <i>En millions \$</i>	<b>Segment figures</b>	<b>IFRS 15 adjustment</b>	<b>IFRS figures</b>
Chiffre d'affaires	213	(4)	209
Résultat opérationnel	(11)	(3)	(14)

<b>Éléments de flux de trésorerie</b> <i>En millions \$</i>	<b>Segment figures</b>	<b>IFRS 15 adjustment</b>	<b>IFRS figures</b>
EBITDAs	36	(4)	32
Variation de BFR et de Provisions	73	4	77
Cash-Flow Opérationnel	105	(0)	105

<b>VNC de la librairie de données MC</b> <i>En millions \$</i>	<b>Segment figures</b>	<b>IFRS 15 adjustment</b>	<b>IFRS figures</b>
Bilan d'ouverture, Dec 20	285	207	492
Bilan de clôture, Mar 21	291	204	495



## Résultats du premier trimestre 2021 des activités

### Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

Geology, Geophysics & Reservoir (GGR) En millions \$	2020 Q1	2021 Q1	Variations %
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>197</b>	<b>100</b>	<b>(49)%</b>
Geoscience	93	66	(29)%
Multi-Clients	104	34	(67)%
Préfinancements	57	15	(74)%
Après-ventes	47	19	(59)%
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>123</b>	<b>28</b>	<b>(77)%</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>62%</i>	<i>28%</i>	<i>(34) bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>(22)</b>	<b>(8)</b>	<b>63%</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>(11)%</i>	<i>(8)%</i>	<i>3 bps</i>
Mise en équivalence	-	-	-
<b>Capitaux employés (en milliards \$)</b>	<b>1.7</b>	<b>1.6</b>	<b>(6)%</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>EBITDAs des activités ajusté avant CNR</b>	<b>124</b>	<b>31</b>	<b>(75)%</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>63%</i>	<i>31%</i>	<i>(32) bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR</b>	<b>48</b>	<b>(11)</b>	<b>(123)%</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>24%</i>	<i>(11)%</i>	<i>(35) bps</i>
<b>Autres chiffres clés</b>			
Investissements cash multi-clients (m\$)	(67)	(30)	(55)%
Taux de préfinancement cash multi-clients (%)	85%	50%	(35) bps

Le chiffre d'affaires des activités de **GGR** est de 100 millions\$, en baisse de (49)% d'une année sur l'autre.

- Le chiffre d'affaires de **Géoscience** est de 66 millions\$, en baisse de (29)% d'une année sur l'autre.

Geoscience a continué ce trimestre de livrer son carnet de commandes et a atteint un point d'inflexion. Après une année de réductions drastiques de leurs dépenses, les clients se sont focalisés ce trimestre sur des projets de développement. L'activité commerciale et les attributions de contrats ont repris en mars, notamment en Amérique du Nord et en Amérique du Sud, avec un niveau global de propositions commerciales en hausse de 10% sur le mois.

Nous continuons de développer et promouvoir activement notre technologie haut de gamme pour la digitalisation, la transition énergétique et la surveillance des marchés où nous avons récemment remporté quelques projets.

Le chiffre d'affaires en données **Multi-Clients** est de 34 millions\$, en baisse de (67)% d'une année sur l'autre.

Les investissements cash Multi-clients au T1 2021 se sont élevés à (30) millions\$, en baisse de (56)% d'une année sur l'autre avec une seule étude multi-clients marine streamer Nébula au Brésil. Les revenus associés au préfinancement de nos projets multi-clients ont été de 15 millions\$ ce trimestre et le taux de préfinancement de 50%.



Les après-ventes sont de 19 millions\$ compte tenu du niveau traditionnellement bas du premier trimestre et du glissements d'après-ventes sur le second trimestre et le second semestre.

La valeur nette comptable de la bibliothèque multi-clients à fin mars 2021 est de 291 millions\$ (495 millions\$ après ajustements IFRS 15) dont 85% offshore et 15% onshore.

**L'EBITDAs des activités** de GGR est de 28 millions\$ et la marge est de 28%

**L'EBITDAs ajusté\* des activités** de GGR est de 31 millions\$ et la marge est de 31%.

**Le résultat opérationnel des activités** de GGR est de (8) millions\$.

**Le résultat opérationnel ajusté\* des activités** de GGR est de (11) millions\$

**Les capitaux employés** de GGR sont en baisse à 1,6 milliards\$ à fin mars 2021.

## Equipement

Equipement <i>En millions \$</i>	2020 T1	2021 T1	Variations %
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>75</b>	<b>113</b>	<b>52%</b>
En terrestre	53	100	91%
En marine	13	7	(49)%
En outils de puits	7	4	(49)%
Hors du secteur pétrolier	2	3	27%
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>98%</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>10%</i>	<i>14%</i>	<i>3 bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	-
<i>Taux de marge</i>	<i>0%</i>	<i>6%</i>	<i>6 bps</i>
<b>Capitaux employés (en milliard \$)</b>	0.5	0.6	11%
<b>Informations supplémentaires</b>			
<b>EBITDAs des activités ajusté avant CNR</b>	<b>8</b>	<b>16</b>	<b>103%</b>
<i>Taux de marge</i>	<i>10%</i>	<i>14%</i>	<i>4 bps</i>
<b>Résultat opérationnel des activités ajusté avant CNR</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	-
<i>Taux de marge</i>	<i>0%</i>	<i>7%</i>	<i>7 bps</i>

**Le chiffre d'affaires des activités** Equipement s'élève à 113 millions\$, en hausse de 52% d'une année sur l'autre.

Les ventes d'équipements terrestres du trimestre ont représenté 89% des ventes totales, soutenues par la livraison de plus de 125 000 capteurs terrestres et 50 vibrateurs principalement pour les grandes -équipes en Arabie Saoudite. Sercel a également livré des – WING - systèmes d'acquisition terrestre node sans fil pour de nouveaux clients.

Les ventes d'équipements marine ont représenté 6% des ventes totales.

Les ventes pour les outils de puits sont de 4 millions\$ et les ventes d'autres équipements de 3 millions\$.



**L'EBITDAs des activités** Equipement est de 15 millions\$ et **l'EBITDAs ajusté\* des activités** Equipement est de 16 millions\$, soit une marge de 14%.

**Le résultat opérationnel des activités** Equipement est de 7 millions\$ et le **résultat opérationnel ajusté\* des activités** Equipement est de 8 millions\$, soit une marge de 7%.

**Les capitaux employés** Equipement sont en hausse à 600 millions\$ à fin mars 2021.

## Résultats financiers du premier trimestre 2021

Compte de résultat consolidé <i>En millions \$</i>	2020 T1	2021 T1	Variations %
<b>Taux de Change euro/dollar</b>	<b>1,11</b>	<b>1,22</b>	<b>10%</b>
<b>Chiffre d'affaires des activités</b>	<b>271</b>	<b>213</b>	<b>(21)%</b>
GGR	197	100	(49)%
Equipement	72	113	57%
Elim & Autres	1	(1)	(169)%
<b>Marge brute des activités</b>	<b>73</b>	<b>17</b>	<b>(77)%</b>
<b>EBITDAs des activités</b>	<b>123</b>	<b>36</b>	<b>(71)%</b>
GGR	124	31	(75)%
Equipement	8	16	103%
Coûts Corporate	(6)	(6)	10%
Elim & Autres	(1)	(2)	(112)%
plan COVID-19	(2)	(3)	(75)%
<b>Résultat opérationnel des activités</b>	<b>(31)</b>	<b>(11)</b>	<b>65%</b>
GGR	48	(11)	(123)%
Equipement	0	8	-
Coûts Corporate	(7)	(7)	(6)%
Elim & Autres	(1)	(2)	(133)%
Charges non récurrentes	(71)	1	102%
Ajustement lié à IFRS 15	(9)	(3)	63%
<b>Résultat opérationnel IFRS</b>	<b>(40)</b>	<b>(14)</b>	<b>65%</b>
Mises en équivalence	-	-	-
Coût de l'endettement financier net	(33)	(34)	(4)%
Autres produits (charges) financiers	6	(38)	-
Impôts	(5)	(5)	(12)%
CNR (Impôts & Autres items financiers)	-	-	-
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(72)</b>	<b>(92)</b>	<b>(29)%</b>
Résultat net des activités abandonnées	(27)	11	143%
<b>Résultat net Groupe</b>	<b>(98)</b>	<b>(81)</b>	<b>18%</b>
Résultat net part du Groupe	(99)	(82)	17%
Résultat net par action en \$	(0,14)	(0,12)	17%
Résultat net par action en €	(0,13)	(0,10)	25%

**Le chiffre d'affaires des activités du Groupe** est de 213 millions\$, en baisse de (21)% d'une année sur l'autre. Les contributions respectives des segments du Groupe ont été de 31% pour Géoscience, 16% pour Multi-Clients (soit 47% du total pour GGR) et de 53% pour l'Equipement.

**L'EBITDAs des activités du Groupe** est de 36 millions\$.



**L'EBITDA ajusté\* des activités du Groupe** est de 39 millions\$ en baisse de (68)% d'une année sur l'autre, avec une marge de 19% en raison du mix défavorable des activités.

**Le résultat opérationnel des activités du Groupe** est de (11) millions\$.

**Le résultat opérationnel ajusté\* des activités du Groupe** est de (12) millions\$.

**L'ajustement lié à IFRS 15**, au niveau du résultat opérationnel, est de (3) millions\$ et le **résultat opérationnel IFRS du Groupe**, après ajustement lié à IFRS 15, est de (14) millions\$.

**Le coût de la dette** s'élève à (34) millions\$. Le montant total d'intérêts payés au cours du trimestre atteint (7) millions\$. **Les autres produits/charges financiers** sont de (38) millions\$ et liées au refinancement de la dette soit (14) millions\$ de remboursement anticipé du first lien et (26) millions\$ d'honoraires et dépenses.

**La charge d'impôts** ce trimestre est de (5) millions\$.

**Le résultat net des activités poursuivies est** en perte de (92) millions\$.

**Activités abandonnées au T1 2021** : *Elles correspondent aux anciens segments Acquisition de données contractuelles et Ressources non-opérées.*

- **Le chiffre d'affaires des activités abandonnées** est de 6 millions\$
- **Le résultat net des activités abandonnées** est de 11 millions\$
- **Le Net Cash-Flow les activités abandonnées** est de 1 million\$

**Le résultat net Groupe** est en perte de (81) millions\$.

**Le résultat net part du Groupe**, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de (82) millions\$ / (68) millions€.



## Cash-Flow du premier trimestre 2021

Eléments de flux de trésorerie <i>En millions \$</i>	2020 T1	2021 T1	Variations %
<b>Cash-flow opérationnel des activités</b>	<b>145</b>	<b>105</b>	<b>(28)%</b>
<b>Investissements</b>	<b>(87)</b>	<b>(42)</b>	<b>(52)%</b>
Industriel	(8)	(4)	(54)%
R&D	(13)	(8)	(33)%
Multi-Client (Cash)	(67)	(30)	(55)%
Marine MC	(51)	(30)	(43)%
Terrestre MC	(15)	(1)	(97)%
Produits des cessions d'actifs	-	(2)	-
<b>Cash-flow libre des activités</b>	<b>58</b>	<b>60</b>	<b>4%</b>
Remboursements des contrats de location	(14)	(15)	6%
Intérêts versés de la dette	(7)	(7)	6%
Plan 2021	(28)	(11)	(61)%
Cash-flow net des activités abandonnées	9	1	-
<b>Net Cash flow</b>	<b>17</b>	<b>28</b>	<b>65%</b>
Cash-flow affectés aux financements	-	-	-
Taux de change et autres	(4)	(7)	64%
<b>Augmentation (diminution) des liquidités</b>	<b>13</b>	<b>22</b>	<b>65%</b>
<b>Informations supplémentaires</b>			-
<b>Variations du BFR et provisions, incluses dans le Cash-flow opérationnel des activités</b>	<b>21</b>	<b>73</b>	-
<b>Indemnités de départ</b>	<b>(1)</b>	<b>(6)</b>	-
<b>Cash-flow libre des activités</b>	<b>59</b>	<b>66</b>	<b>12%</b>

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

- Les investissements industriels s'élèvent à (4) millions\$, et les investissements en recherche et développement à (8) millions\$,
- Les investissements cash multi-clients s'élèvent à (30) millions\$.

Le cash-flow libre des activités s'élève à 60 millions \$ et inclut 73 millions\$ de variation positive du besoin en fond de roulement.

Le cash-flow net est de 28 millions\$, après (15) millions\$ de paiement des contrats de location, (7) millions\$ de paiement des intérêts cash de la dette, (11) millions\$ de coûts cash associés au plan 2021 et 1 million\$ du cash-flow libre des activités abandonnées.

### Bilan à fin mars 2021

La liquidité du Groupe est de 407 millions\$ à fin mars 2021.

La dette brute avant IFRS 16 s'établit à 1 252 millions\$ à fin mars 2021 et la dette nette ressort à 845 millions\$.

La dette brute après IFRS 16 s'établit à 1 394 millions\$ à fin mars 2021 et la dette nette ressort à 987 millions\$.

Le ratio d'endettement, dette nette sur EBITDAs ajusté des activités est de 3,1x à fin mars 2021.



## Conférence téléphonique T1 2021

Une conférence téléphonique analystes en langue anglaise est programmée ce jour à 8h00 (Paris) – 7h00 (Londres)

Pour accéder à la conférence en direct, merci de vous connecter à l'audio webcast sur le site internet de la société [www.cgg.com](http://www.cgg.com)

Pour les analystes, merci de composer 5 à 10 minutes avant l'heure prévue l'un des numéros suivants :

Appels France	+33(0) 1 70 70 07 81
Appels UK	+44(0) 844 4819 752
Code	7693239

### A propos de CGG :

*CGG ([www.cgg.com](http://www.cgg.com)) est un leader technologique mondial spécialisé dans les géosciences. Avec environ 3 700 employés dans le monde, CGG fournit à ses clients une gamme complète de données, de produits, de services et de solutions pour une gestion responsable et efficace des ressources naturelles, de l'environnement et des infrastructures. CGG est coté sur Euronext Paris SA (ISIN : 0013181864).*

### Contacts :

Direction Communications & Relations Investisseurs  
Christophe Barnini  
Tél : + 33 1 64 47 38 11  
E-mail : [christophe.barnini@cgg.com](mailto:christophe.barnini@cgg.com)



## **ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**AU 31 MARS 2021**

## Comptes de résultat intermédiaires consolidés non audités

Trois mois clos le 31 mars

<i>Montants en millions de dollars US, excepté pour les données par actions en dollars US</i>	2021	2020
Chiffre d'affaires total	208,6	252,7
Autres produits des activités ordinaires	0,2	0,3
<b>Total produits des activités ordinaires</b>	<b>208,8</b>	<b>253,0</b>
Coût des ventes	(195,3)	(188,7)
<b>Marge brute</b>	<b>13,5</b>	<b>64,3</b>
Coûts nets de recherche et développement	(5,3)	(4,4)
Frais commerciaux	(7,5)	(9,1)
Frais généraux et administratifs	(16,7)	(18,7)
Total autres produits (charges) - net	2,0	(71,9)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>(14,0)</b>	<b>(39,8)</b>
Coût de l'endettement financier brut	(34,7)	(33,9)
Produits financiers sur la trésorerie	0,3	1,0
<b>Coût de l'endettement financier net</b>	<b>(34,4)</b>	<b>(32,9)</b>
Autres produits financiers (charges)	(38,4)	5,7
<b>Résultat avant impôt et résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>(86,8)</b>	<b>(67,0)</b>
Impôts	(5,4)	(4,8)
<b>Résultat net avant résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>(92,2)</b>	<b>(71,8)</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,2	0,3
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(92,0)</b>	<b>(71,5)</b>
Résultat net des activités abandonnées	11,5	(26,9)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>(80,5)</b>	<b>(98,4)</b>
<i>Attribué aux :</i>		
<i>Actionnaires de la société mère</i>	(82,4)	(99,4)
<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	1,9	1,0
<b>Résultat net par action</b>		
– Base	(0,12)	(0,14)
– Dilué	(0,12)	(0,14)
<b>Résultat net par action pour les activités poursuivies</b>		
– Base	(0,13)	(0,10)
– Dilué	(0,13)	(0,10)
<b>Résultat net par action pour les activités abandonnées</b>		
– Base	0,01	(0,04)
– Dilué	0,01	(0,04)

## États de situation financière consolidés non audités

<i>Montants en millions de dollars US, sauf indication contraire</i>	<b>31 mars 2021</b>	<b>31 décembre 2020</b>
<b>ACTIF</b>		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	407,0	385,4
Clients et comptes rattachés, nets	288,1	325,0
Stocks et travaux en cours, nets	207,8	237,8
Créances d'impôt	83,2	84,6
Autres actifs financiers courants, nets	—	13,7
Autres actifs courants, nets	88,2	92,0
Actifs détenus en vue de la vente	120,2	117,7
<b>Total actif courant</b>	<b>1 194,5</b>	<b>1 256,2</b>
Impôts différés actif	9,7	10,3
Participations et autres immobilisations financières, nettes	13,5	13,6
Sociétés mises en équivalence	3,7	3,6
Immobilisations corporelles, nettes	247,6	268,1
Immobilisations incorporelles, nettes	638,4	639,2
Écarts d'acquisition des entités consolidées, nets	1 186,2	1 186,5
<b>Total actif non-courant</b>	<b>2 099,1</b>	<b>2 121,3</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>3 293,6</b>	<b>3 377,5</b>
<b>PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>		
Concours bancaires	0,1	0,2
Dettes financières – part court terme	82,2	58,6
Fournisseurs et comptes rattachés	112,5	96,7
Dettes sociales	114,5	106,6
Impôts sur les bénéficiaires à payer	47,1	56,8
Acomptes clients	21,6	19,5
Provisions – part court terme	32,6	52,7
Autres passifs financiers courants	18,5	34,4
Autres passifs courants	301,8	278,6
Passifs liés aux actifs non courants destinés à être cédés	15,4	13,0
<b>Total passif courant</b>	<b>746,3</b>	<b>717,1</b>
Impôts différés passif	15,1	16,3
Provisions – part long terme	44,2	51,8
Dettes financières – part long terme	1 311,6	1 330,3
Autres passifs financiers non courants	48,4	53,0
Autres passifs non courants	42,9	44,4
<b>Total dettes et provisions non-courantes</b>	<b>1 462,2</b>	<b>1 495,8</b>
Actions ordinaires : 1 194 005 823 actions autorisées et 711 394 241 actions d'une valeur nominale de 0,01 EUR par action en circulation au 31 mars 2021	8,7	8,7
Primes d'émission et d'apport	1 687,1	1 687,1
Réserves	(559,7)	(480,6)
Autres réserves	(24,1)	(37,3)
Actions propres	(20,1)	(20,1)
Résultats directement enregistrés en capitaux propres	(1,1)	(0,7)
Écarts de conversion	(52,2)	(37,4)
<b>Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère</b>	<b>1 038,6</b>	<b>1 119,7</b>
Participations ne donnant pas le contrôle	46,5	44,9
<b>Total capitaux propres</b>	<b>1 085,1</b>	<b>1 164,6</b>
<b>TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 293,6</b>	<b>3 377,5</b>

## Tableaux des flux de trésorerie intermédiaires consolidés non audités

<i>Montants en millions de dollars US</i>	Trois mois clos le 31 mars	
	2021	2020
<b>EXPLOITATION</b>		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(80,5)	(98,4)
Moins : Résultat net des activités abandonnées	11,5	(26,9)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(92,0)</b>	<b>(71,5)</b>
Amortissements et dépréciations	24,0	30,5
Amortissements et dépréciations des études Multi-clients	25,6	116,8
Amortissements et dépréciations capitalisés en études Multi-clients	(4,5)	(4,3)
Augmentation (diminution) des provisions	(20,3)	(2,2)
Coûts des paiements en actions	0,9	1,4
Plus ou moins-values de cessions d'actif	—	—
Résultat des sociétés mises en équivalence	(0,2)	(0,3)
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	—	—
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie	38,4	(3,1)
<b>Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt</b>	<b>(28,1)</b>	<b>67,3</b>
Moins : coût de la dette financière	34,4	32,9
Moins : charge d'impôt/(produit d'impôt)	5,4	4,8
<b>Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt</b>	<b>11,7</b>	<b>105,0</b>
Impôt décaissé	(4,5)	(0,8)
<b>Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement</b>	<b>7,2</b>	<b>104,2</b>
Variation du besoin en fonds de roulement	97,5	41,0
- Variation des clients et comptes rattachés	69,1	80,8
- Variation des stocks et travaux en cours	22,5	(16,2)
- Variation des autres actifs circulants	(6,0)	(4,7)
- Variation des fournisseurs et comptes rattachés	—	16,5
- Variation des autres passifs circulants	11,9	(35,4)
<b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation</b>	<b>104,7</b>	<b>145,2</b>
<b>INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations, hors études Multi-clients	(12,1)	(20,6)
Investissement en trésorerie dans les études Multi-clients, nettes de trésorerie	(30,0)	(66,8)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	0,1	0,1
Plus ou moins-values sur immobilisations financières	(2,4)	—
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	—	—
Variation des prêts et avances donnés/reçus	—	—
Variation des subventions d'investissement	—	—
Variation des autres actifs financiers non courants	—	9,0
<b>Flux de trésorerie affectés aux investissements</b>	<b>(44,4)</b>	<b>(78,3)</b>

<i>Montants en millions de dollars US</i>	<b>Trois mois clos le 31 mars</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>FINANCEMENT</b>		
Remboursement d'emprunts	—	—
Nouveaux emprunts	—	—
Paiement au titre des contrats de location	(14,7)	(14,0)
Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires	(0,1)	—
Charges d'intérêt payées	(6,9)	(7,4)
Augmentation de capital :		
- par les actionnaires de la société mère	—	—
- 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	—	—
Acquisition et cession des actions auto-détenues	—	—
<b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement</b>	<b>(21,7)</b>	<b>(21,4)</b>
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	(6,7)	(13,2)
Incidence des variations de périmètre	—	—
<b>Variation de trésorerie des activités abandonnées</b>	<b>(10,3)</b>	<b>(19,3)</b>
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>21,6</b>	<b>13,0</b>
Trésorerie à l'ouverture	385,4	610,5
<b>Trésorerie à la clôture</b>	<b>407,0</b>	<b>623,5</b>