



CGG annonce ses résultats du premier trimestre 2019

PARIS, France – 15 mai 2019 – **CGG** (ISIN: FR0013181864), **leader mondial dans les Géosciences**, annonce aujourd’hui ses résultats consolidés, non-audités, du T1 2019.

Sophie Zurquiyah, Directeur Général de CGG, a déclaré :

"Le marché des géosciences poursuit son amélioration graduelle soutenu par la croissance des investissements dans l’exploration-production offshore. Notre forte génération de cash démontre la force de nos métiers cœurs et de nos actions de réduction des coûts. CGG a réalisé un premier trimestre en ligne avec les attentes et dans un contexte d’amélioration des perspectives économiques, nous confirmons nos objectifs pour l’année 2019 et nos ambitions pour 2021."

T1 2019 : Solide génération de cash

- Chiffres IFRS: Chiffre d’affaires de 271m\$ et résultat opérationnel de 20m\$
- Chiffre d’affaires des activités de 282m\$, en hausse de 21% d’une année sur l’autre, soutenu par des fortes ventes d’équipements
- EBITDAs des activités de 119m\$, en hausse de 40% d’une année sur l’autre, marge de 42%
- Résultat Opérationnel des activités de 11m\$, marge de 4%
- Cash-flow libre des activités de 146m\$
- Cash-flow net de 44m\$
- Résultat net de (30)m\$ qui inclut une perte nette de (15)m\$ au titre des opérations abandonnées
- Dette nette de 704m\$ avant IFRS 16 et 868m\$ après IFRS 16

IFRS 16

A compter du T1 2019, les chiffres des activités sont présentés après IFRS 16 et avant IFRS 15. CGG applique la norme IFRS 16 depuis le 1er janvier 2019 avec une application rétrospective limitée. Les changements comptables liés à l’adoption d’IFRS 16 sont reconnus comme un ajustement des réserves du bilan d’ouverture du 1er janvier 2019, sans retraitement des périodes comparables.

Chiffres clés – premier trimestre 2019

En millions \$	Premier trimestre 2018	Premier trimestre 2019
Chiffre d'affaires	185,2	271,4
Résultat opérationnel	(5,1)	19,6
Mises en équivalence	(0,5)	0,1
Coût de l'endettement financier net	(33,2)	(32,9)
Autres produits (charges) financiers	762,3	0,9
Impôts	(15,2)	(2,9)
Résultat net des activités poursuivies	708,3	(15,2)
Résultat net des activités abandonnées	(61,7)	(15,3)
Résultat net Groupe	646,6	(30,5)
Cash-Flow Opérationnel IFRS	42,9	203,8
Cash-Flow Libre IFRS	(49,8)	138,2
Dette nette	659,3	868,4
Dette nette avant IFRS 16	659,3	704,3
Capitaux employés	3 149,4	2 518,9

Chiffres clés des activités – premier trimestre 2019

En millions \$	Premier trimestre 2018	Premier trimestre 2019
Chiffre d'affaires des activités	234,3	282,4
EBITDAs des activités	85,1	119,3
<i>Taux de marge d'EBITDAs</i>	36,3%	42,2%
Résultat opérationnel des activités	19,1	10,8
<i>Taux de marge opérationnelle</i>	8,2%	3,8%
Charges non-récurrentes (CNR)	(13,3)	-
Ajustement lié à IFRS 15	(10,9)	8,8
Résultat opérationnel IFRS	(5,1)	19,6
Cash-Flow Opérationnel des activités	96,3	203,8
Cash-Flow Libre des activités	17,7	145,6

Table de passage : chiffres des activités aux chiffres IFRS - premier trimestre 2019

Compte de résultat du T1 2019	Chiffres des activités	Ajustements liés à IFRS 15	Ajustements liés aux CNR*	Chiffres IFRS
En millions \$				
Chiffre d'affaires	282,4	(11,0)	-	271,4
Résultat opérationnel	10,8	8,8	-	19,6

Éléments de flux de trésorerie du T1 2019	Chiffres des activités	Ajustements liés à IFRS 15	Ajustements liés aux CNR*	Chiffres IFRS
En millions \$				
EBITDAs	119,3	(11,0)	-	108,3
Variation de BFR et de Provisions	93,5	11,0	-	104,5
Cash-Flow Opérationnel	203,8	-	-	203,8

Valeur nette comptable de la librairie de données multi-clients	Chiffres des activités	Ajustements liés à IFRS 15	Ajustements liés aux CNR*	Chiffres IFRS
En millions \$				
Bilan d'ouverture au 31 décembre 2019	518,6	114,7	-	633,3
Bilan de clôture au 31 mars 2019	482,5	133,6	-	616,1

* CNR liées au Plan 2021, Plan de Transformation, restructuration financière et dépréciations

Résultats du premier trimestre 2019 des activités

Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR)

GGR	Premier trimestre 2018	Premier trimestre 2019	Variation d'une année sur l'autre
En millions \$			
Chiffre d'affaires des activités	185,1	180,1	(3)%
Géoscience (SIR)	100,7	91,3	(9)%
Multi-Clients	84,4	88,8	5%
Préfinancements	49,2	42,2	(14)%
Après-ventes	35,2	46,6	32%
EBITDAs des activités	96,9	105,0	8%
Taux de marge	52,4%	58,3%	11%
Résultat opérationnel des activités	38,4	5,2	(86)%
Taux de marge	20,7%	2,9%	(86)%
Mise en équivalence	(0,5)	0,1	N/A
Capitaux employés (en milliards \$)	2,2	2,0	(9)%
Autres chiffres clés			
Flotte allouée aux études multi-clients	44%	26%	N/A
Investissements cash multi-clients (m\$)	(62,0)	39,7	N/A
Taux de préfinancement cash multi-clients	79%	106%	N/A

Le chiffre d'affaires des activités de GGR est de 180 millions\$, en baisse de 3% d'une année sur l'autre.

- Le chiffre d'affaires en **Géoscience** est de 91 millions\$, en baisse de 9% d'une année sur l'autre, avec un redémarrage progressif des projets après un très fort quatrième trimestre 2018.

De nombreuses prises de commande ce trimestre et des discussions commerciales accrues pour des projets internationaux offshore complexes, en particulier en Europe Afrique Moyen-Orient ainsi que la bonne couverture du carnet de commandes sont des signaux positifs pour l'activité Géoscience 2019.

L'activité Géoscience du premier trimestre confirme la bonne dynamique observée depuis 2018, tirée par les projets d'acquisition de données fonds de mer à partir de nodes (OBN) et de streamers en eaux profondes d'eau.

- Le chiffre d'affaires en données **Multi-Clients** est de 89 millions\$, en hausse de 5% d'une année sur l'autre.

Les revenus associés au préfinancement de nos projets multi-clients ont atteint 42 millions\$ ce trimestre, soit une baisse par rapport aux 49 millions\$ du premier trimestre 2018. Ceci s'explique notamment par des investissements en baisse à hauteur de 40 millions\$ par rapport à 62 millions\$ au T1 2018.

Le taux de préfinancement est de 106%.

Les investissements multi-clients 2019 sont toujours prévus autour de 250 millions\$ / 275 millions\$ avec une très forte activité prévue cet été avec l'ensemble de la flotte de navires CGG dédiée à des projets multi-clients.

Les après-ventes de 47 millions\$ sont en hausse de 32% également répartis.

La valeur nette comptable de la bibliothèque multi-clients à fin mars 2019 est de 483 millions\$ dont 90% offshore et 10% onshore.

- **L'EBITDA des activités de GGR** est de 105 millions\$, en hausse de 8% soit un taux de marge de 58%.
- **Le résultat opérationnel des activités de GGR** s'élève à 5 millions\$ et un taux de marge de 3%, suite à l'impact négatif de (25) millions\$ de l'application de l'amortissement linéaire sur 4 ans de la bibliothèque multi-clients.
- **Les capitaux employés de GGR** sont en baisse à 2,0 milliards\$ à fin mars 2019.

Equipement

Equipement	Premier trimestre 2018	Premier trimestre 2019	Variation d'une année sur l'autre
En millions \$			
Chiffre d'affaires des activités	65,7	105,2	60%
<i>En terrestre</i>	44,0	84,7	92%
<i>En marine</i>	13,9	12,9	(7)%
<i>En outils de puits</i>	7,2	5,2	(28)%
<i>Hors du secteur pétrolier</i>	0,6	2,4	297%
EBITDA des activités	(2,6)	23,0	N/A
<i>Taux de marge</i>	(4,0)%	21,9%	N/A
Résultat opérationnel des activités	(9,9)	14,9	N/A
<i>Taux de marge</i>	(15,1)%	14,2%	N/A
Capitaux employés (en milliard \$)	0,6	0,5	(17)%

Le chiffre d'affaires des activités de l'Equipement s'élève à 105 millions\$, en très forte hausse de 60%.

Les ventes externes sont de 102 millions\$ en hausse de 108% d'une année sur l'autre.

Les ventes d'équipements terrestre ont représenté 81% des ventes totales, soutenues en particulier par de nombreuses livraisons de traces terrestre et de géophones en Inde, en Russie et au Moyen-Orient, y compris la livraison ce trimestre de 3 systèmes d'enregistrement terrestre 508^{XT}.

Les ventes d'équipements marine ont représenté 12% des ventes totales dans un marché de l'acquisition de données marines qui reste bas.

Les ventes pour les outils de puits sont à 5 millions\$, en lien avec le développement du pétrole non-conventionnel aux Etats-Unis.

L'EBITDA des activités de l'Equipement atteint 23 millions\$, soit un taux de marge de 22%.

Le résultat opérationnel des activités de l'Equipement est de 15 million\$, soit un taux de marge de 14%.

Les capitaux employés de l'Equipement sont en baisse à 500 millions\$ à fin mars 2019.

Résultats financiers du premier trimestre 2019

Compte de résultat consolidé	Premier trimestre 2018	Premier trimestre 2019	Variation d'une année sur l'autre
En millions \$			
<i>Taux de Change euro/dollar</i>	1,22	1,15	(6)%
Chiffre d'affaires des activités	234,3	282,4	21%
GGR	185,1	180,1	(3)%
Equipement	65,7	105,2	60%
Eliminations	(16,5)	(2,9)	(82)%
Marge brute	55,7	49,1	(12)%
EBITDAs des activités	85,1	119,3	40%
GGR	96,9	105,0	8%
Equipement	(2,6)	23,0	985%
Coûts Corporate	(7,9)	(8,7)	10%
Eliminations	(1,3)	-	N/A
Résultat opérationnel des activités	19,1	10,8	(43)%
GGR	38,4	5,2	(86)%
Equipement	(9,9)	14,9	251%
Coûts Corporate	(8,1)	(9,3)	15%
Eliminations	(1,3)	-	N/A
CNR	(13,3)	-	N/A
<i>Ajustement lié à IFRS 15</i>	(10,9)	8,8	181%
Résultat opérationnel IFRS	(5,1)	19,6	484%
Mises en équivalence	(0,5)	0,1	120%
Coût de l'endettement financier net	(33,2)	(32,9)	(1)%
Autres produits (charges) financiers	762,3	0,9	(100)%
Impôts	(15,2)	(2,9)	(81)%
Résultat net des activités poursuivies	708,3	(15,2)	(102)%
Résultat net des activités abandonnées	(61,7)	(15,3)	75%
Résultat net Groupe	646,6	(30,5)	(105)%
Résultat net part du Groupe	645,2	(33,9)	(105)%
Résultat net par action en \$	2,05	(0,05)	(102)%
Résultat net par action en €	1,68	(0,04)	(102)%

Le chiffre d'affaires des activités du Groupe est de 282 millions\$, en hausse de 21% d'une année sur l'autre. Les contributions respectives des segments du Groupe ont été de 32% en Géoscience, 32% en Multi-Clients (soit 64% du total pour GGR) et de 36% pour l'Equipement.

L'EBITDAs des activités du Groupe est de 119 millions\$, en hausse de 40% avec un taux de marge de 42%, incluant 13 millions\$ d'impact IFRS16.

Le résultat opérationnel des activités du Groupe est de 11 millions\$, soit un taux de marge de 4%, suite à l'impact négatif de (25) millions\$ de l'application de l'amortissement linéaire sur 4 ans de la bibliothèque multi-clients et l'impact positif de 3 millions\$ liés à IFRS 16.

L'ajustement lié à IFRS 15, au niveau du résultat opérationnel, est de 8,8 millions\$.

Le résultat opérationnel IFRS du Groupe, après ajustement lié à IFRS 15, est de 19,6 millions\$.

Le coût de la dette s'élève à (32,9) millions\$. Le montant total d'intérêts payés au cours du trimestre atteint (7) millions\$.

Les impôts sont de (3) millions\$.

Le résultat net des activités poursuivies est en perte de (15) millions\$.

Activités abandonnées

Elles correspondent aux anciens segments Acquisition de données contractuelles et Ressources non-opérées. Les principaux agrégats sont les suivants:

Le chiffre d'affaires des activités est de 70 millions\$ au premier trimestre et le résultat net des activités abandonnées est de (15) millions\$.

Le résultat net Groupe est en perte de (30) millions\$.

Le résultat net part du Groupe, après prise en compte des intérêts minoritaires, est de (33,9) millions\$ / (29,6) millions€.

Cash-Flow

Éléments de flux de trésorerie	Premier trimestre 2018	Premier trimestre 2019	Variation d'une année sur l'autre
En millions \$			
Cash-flow opérationnel des activités	96,3	203,8	112%
Investissements	(78,9)	(58,3)	(26)%
Industriels	(8,9)	(10,5)	18%
R&D	(8,0)	(8,1)	1%
Cash multi-clients	(62,0)	(39,7)	(36)%
<i>MC marine</i>	(53,3)	(30,1)	(44)%
<i>MC terrestre</i>	(8,7)	(9,6)	10%
Produits des cessions d'actifs	0,3	0,1	(67)%
Cash-flow libre des activités poursuivies	17,7	145,6	723%
Intérêts versés de la dette	(14,1)	(7,4)	(48)%
Paiement du principal des contrats de crédit-bail	(1,5)	(15,9)	960%
CNR versées / Plan 2021	(53,4)	(25,3)	(53)%
Cash-flow libre des activités abandonnées	(45,8)	(53,0)	(16)%
Cash-flow net	(97,1)	44,0	(145)%
Cash-flow affectés aux investissements	314,7	-	(100)%
Taux de change et autres	5,1	(3,0)	(159)%
Augmentation (diminution) des liquidités	222,7	41,0	(82)%

Le cash-flow opérationnel des activités s'établit à 204 millions\$, en hausse de 112% comparé à 96 millions\$ au premier trimestre 2018.

Les investissements du Groupe sont de 58 millions\$, en baisse de 26%:

- **Les investissements industriels** s'élèvent à 11 millions\$, en hausse de 18%
- **Les investissements en recherche et développement** s'élèvent à 8 millions\$, en hausse de 1%
- **Les investissements cash multi-clients** s'élèvent à 40 millions\$, en baisse de 36%.
- **Le cash-flow libre des activités** est de 146 millions\$ ce trimestre contre 18 millions\$ au premier trimestre 2018.

Après paiement des intérêts cash de la dette pour (7) million\$, des remboursements de leases pour (16) million\$, des couts cash associés au plan 2021 pour (25) millions\$ et du cash-flow libre négatif de (53) millions\$ des activités abandonnées, **le cash-flow net** est de 44 millions\$ par rapport à (97) millions\$ au premier trimestre 2018.

Bilan

La dette brute du Groupe avant IFRS 16 s'établit à 1 179 millions\$ à fin mars 2019 et la **dette nette** ressort à 704 millions\$.

La dette brute du Groupe après IFRS 16 s'établit à 1 343 millions\$ à fin mars 2019 et la **dette nette** ressort à 868 millions\$.

La liquidité du Groupe est de 475 millions\$ à fin mars 2019.

Conférence téléphonique T1 2019

Une conférence téléphonique analystes en langue anglaise est programmée ce jour à 8h30 (Paris) – 7h30 (Londres)

Pour accéder à la conférence en direct, merci de vous connecter à l'audio webcast :

Depuis votre ordinateur sur le site: www.cgg.com

Une rediffusion de cette conférence téléphonique sera disponible via l'audio webcast sur le site internet 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 76 70 07 94
Appels UK	+44(0) 844 571 8892
Code	6279887

A propos de CGG :

CGG (www.cgg.com) est un leader mondial de Géosciences entièrement intégré qui offre des compétences de premier plan en géologie, géophysique, caractérisation et développement de réservoirs à une base élargie de clients, principalement dans le secteur de l'exploration et de la production des hydrocarbures. Nos trois segments, Equipement, Acquisition et Géologie, Géophysique & Réservoir (GGR) interviennent sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'exploration à la production des ressources naturelles. CGG emploie près de 5 200 personnes dans le monde, toutes animées par la Passion des Géosciences, qui collaborent étroitement pour apporter les meilleures solutions à nos clients.

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

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
AU 31 MARS 2019

ETATS DE SITUATION FINANCIERE CONSOLIDE NON AUDITES

Montants en millions de dollars US, sauf indication contraire

	31 mars 2019	31 décembre 2018
ACTIF		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	475,1	434,1
Clients et comptes rattachés, nets	428,3	520,2
Stocks et travaux en cours, nets	204,8	204,8
Créances d'impôt	72,5	72,1
Autres actifs courants, nets	119,5	99,1
Actifs détenus en vue de la vente	346,9	195,5
Total actif courant	1 647,1	1 525,8
Impôts différés actif	24,4	22,6
Participations et autres immobilisations financières, nettes	29,0	31,1
Sociétés mises en équivalence	3,5	0,1
Immobilisations corporelles, nettes	345,4	189,2
Immobilisations incorporelles, nettes	874,6	898,9
Ecarts d'acquisition des entités consolidées, nets	1 229,3	1 229,0
Total actif non-courant	2 506,2	2 370,9
TOTAL ACTIF	4 153,3	3 896,7
PASSIF ET CAPITAUX PROPRES		
Concours bancaires court terme	—	—
Dettes financières – part court terme	87,8	17,8
Fournisseurs et comptes rattachés	139,6	126,4
Dettes sociales	110,1	135,8
Impôts sur les bénéfices à payer	61,7	49,6
Acomptes clients	24,0	35,7
Provisions – part court terme	137,2	172,4
Autres passifs courants	276,1	250,9
Passifs courants associés avec les créances cédées	285,0	131,7
Total passif courant	1 121,5	920,3
Impôts différés passif	42,4	44,4
Provisions – part long terme	78,7	95,9
Dettes financières – part long terme	1 255,6	1 148,9
Autres passifs non courants	4,8	13,1
Total dettes et provisions non-courantes	1 381,5	1 302,3
Capital social : 828 953 048 actions autorisées et 709 947 966 émises au nominal de 0,01 € au 31 mars 2019 et 709 944 816 au 31 décembre 2018	8,7	8,7
Primes d'émission et d'apport	3 184,6	3 184,6
Réserves	(1 485,0)	(1 457,8)
Autres réserves	(23,8)	(27,9)
Titres d'autocontrôle	(20,1)	(20,1)
Résultats directement enregistrés en capitaux propres	(1,2)	(0,9)
Ecarts de conversion	(56,0)	(55,1)
Total capitaux propres – attribuable aux actionnaires de la société mère	1 607,2	1 631,5
Participations ne donnant pas le contrôle	43,1	42,6
Total capitaux propres	1 650,3	1 674,1
TOTAL PASSIF ET CAPITAUX PROPRES	4 153,3	3 896,7

Les taux de clôture au 31 mars 2019 et au 31 décembre 2018 étaient respectivement de 1,1235 US\$ pour 1 Euro et de 1,1450 US\$ pour 1 Euro.

COMPTES DE RESULTAT INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

Trois mois clos le 31 mars

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

	2019	2018 (retraité*)
Chiffre d'affaires	271,4	185,2
Autres produits des activités ordinaires	0,2	0,3
Total produits des activités ordinaires	271,6	185,5
Coût des ventes	(213,7)	(140,7)
Marge brute	57,9	44,8
Coûts nets de recherche et développement	(6,0)	(5,0)
Frais commerciaux	(9,9)	(10,8)
Frais généraux et administratifs	(20,3)	(20,6)
Autres produits et charges, nets	(2,1)	(13,5)
Résultat d'exploitation	19,6	(5,1)
Coût de l'endettement financier brut	(33,6)	(34,1)
Produits financiers sur la trésorerie	0,7	0,9
Coût de l'endettement financier net	(32,9)	(33,2)
Autres produits (charges) financiers	0,9	762,3
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	(12,4)	724,0
Impôts sur les bénéfices	(2,9)	(15,2)
Résultat net des entreprises intégrées	(15,3)	708,8
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,1	(0,5)
Résultat net des Activités Poursuivies	(15,2)	708,3
Résultat net des Activités Abandonnées	(15,3)	(61,7)
Résultat net de l'ensemble consolidé	(30,5)	646,6
<i>Attribué aux :</i>		
Actionnaires	\$ (33,9)	645,2
Actionnaires ⁽²⁾	€ (29,6)	528,1
Participations ne donnant pas le contrôle	\$ 3,4	1,4
Nombre moyen pondéré d'actions émises	709 947 691	314 214 031
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux stock-options ⁽¹⁾	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées à l'attribution d'actions gratuites ⁽¹⁾	-	-
Nombre moyen pondéré d'actions potentielles liées aux bons de souscriptions ⁽¹⁾	-	19 391 416
Nombre moyen ajusté des actions potentielles liées aux instruments ayant un effet dilutif	709 947 691	333 605 447
Résultat net par action		
Base	\$ (0,05)	2,05
Base ⁽²⁾	€ (0,04)	1,68
Dilué	\$ (0,05)	1,93
Dilué ⁽²⁾	€ (0,04)	1,58

* Les comptes de résultat consolidés 2019 et 2018 sont présentés pour refléter les impacts de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées en retraitant les activités abandonnées sur une seule ligne « Résultat net des activités abandonnées »

(1) Le résultat de l'exercice 2019 étant une perte, les plans d'attribution de stock-options, d'actions gratuites sous condition de performance et de bons de souscriptions ont un effet relutif. 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, ni dans la détermination de la perte nette diluée par action.

(2) Converti au taux moyen de 1,1451US\$ et 1,2218US\$ pour 1 Euro respectivement aux Iers trimestres 2019 et 2018.

ANALYSE PAR SECTEUR D'ACTIVITE NON AUDITEE

Pour le trimestre clos le 31 mars 2019

En millions de dollars US sauf pour les actifs et les capitaux employés (en milliards de dollars US)	GGR	Equipement	Eliminations et Autres	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Plan de Transformation / Restructuration Financière	Total Consolidé / Données Publiées
Chiffre d'affaires tiers	180,1	102,3	-	282,4	(11,0)	-	271,4
Chiffre d'affaires inter-secteur (1)	-	2,9	(2,9)	-	-	-	-
Chiffre d'affaires total	180,1	105,2	(2,9)	282,4	(11,0)	-	271,4
Dotation aux amortissements (hors multi-clients)	(22,8)	(7,9)	(0,2)	(30,9)	-	-	(30,9)
Dotation aux amortissements multi-clients	(77,2)	-	-	(77,2)	19,8	-	(57,4)
Résultat d'exploitation (2)	5,2	14,9	(9,3)	10,8	8,8	-	19,6
EBITDAS	105,0	23,0	(8,7)	119,3	(11,0)	-	108,3
Résultat des sociétés mises en équivalence	0,1	-	-	0,1	-	-	0,1
Résultat avant intérêts et taxes (2)	5,3	14,9	(9,3)	10,9	8,8	-	19,7
Acquisition d'immobilisations (hors multi-clients) (3)	14,9	4,8	(1,1)	18,6	-	-	18,6
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients, nettes de trésorerie	39,7	-	-	39,7	-	-	39,7
Capitaux employés (4)	2,0	0,5	-	2,5	-	-	2,5
Total Actif (4)	2,2	0,6	0,8	3,6	-	-	3,6

(1) Correspond aux ventes d'équipement au segment Acquisition de Données Contractuelles qui est classé dans les activités abandonnées.

(2) La colonne « Éliminations et autres » correspond aux frais de siège.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent des coûts de développement capitalisés de (8,1) millions de dollars US pour l'exercice clos le 31 Mars 2019. La colonne « Éliminations et autres » correspond à la variation des fournisseurs d'immobilisations.

(4) Les capitaux employés et actifs relatifs aux activités abandonnées sont compris dans la colonne « Éliminations et autres ».

Pour le trimestre clos le 31 mars 2018 (retraité)

En millions de dollars US sauf pour les actifs et les capitaux employés (en milliards de dollars US)	GGR	Equipement	Eliminations et Autres	Données des activités	Ajustements IFRS 15	Plan de Transformation / Restructuration Financière	Total Consolidé / Données Publiées
Chiffre d'affaires tiers	185,1	49,2	-	234,3	(49,1)	-	185,2
Chiffre d'affaires inter-secteur (1)	-	16,5	(16,5)	-	-	-	-
Chiffre d'affaires total	185,1	65,7	(16,5)	234,3	(49,1)	-	185,2
Dotation aux amortissements (hors multi-clients)	(19,3)	(7,3)	(0,1)	(26,7)	-	-	(26,7)
Dotation aux amortissements multi-clients	(44,6)	-	-	(44,6)	38,2	-	(6,4)
Résultat d'exploitation (2)	38,4	(9,9)	(9,4)	19,1	(10,9)	(13,3)	(5,1)
EBITDAS	96,9	(2,6)	(9,2)	85,1	(49,1)	(13,3)	22,7
Résultat des sociétés mises en équivalence	(0,5)	-	-	(0,5)	-	-	(0,5)
Résultat avant intérêts et taxes (2)	37,9	(9,9)	(9,4)	18,6	(10,9)	(13,3)	(5,6)
Acquisition d'immobilisations (hors multi-clients) (3)	14,9	2,1	(0,1)	16,9	-	-	16,9
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients, nettes de trésorerie	62,0	-	-	62,0	-	-	62,0
Capitaux employés (4)	2,2	0,6	0,4	3,2	-	(0,1)	3,1
Total Actif (4)	2,6	0,6	0,8	3,6	-	0,1	3,9

(1) Correspond aux ventes d'équipement au segment Acquisition de Données Contractuelles qui est classé dans les activités abandonnées.

(2) La colonne « Éliminations et autres » correspond aux frais de siège.

(3) Les acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles comprennent des coûts de développement capitalisés de (8,0) millions de dollars US pour l'exercice clos le 31 Mars 2018. La colonne « Éliminations et autres » correspond à la variation des fournisseurs d'immobilisations.

(4) Les capitaux employés et actifs relatifs aux activités abandonnées sont compris dans la colonne « Éliminations et autres ».

TABLEAUX DES FLUX DE TRESORERIE INTERMEDIAIRES CONSOLIDES NON AUDITES

Trois mois clos le 31 mars

Montants en millions de dollars US

	2019	2018 (retraité*)
EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	(30,5)	646,6
Moins : Résultat net des Activités Abandonnées	(15,3)	(61,7)
Résultat net des Activités Poursuivies	(15,2)	708,3
Amortissements et dépréciations	30,9	26,7
Amortissements et dépréciations des études multi-clients	57,4	6,4
Amortissements et dépréciations capitalisés en études multi-clients	(0,9)	(5,5)
Augmentation (diminution) des provisions	(3,5)	(22,7)
Charges liées aux stock-options	1,3	0,2
Plus ou moins-values de cessions d'actif	-	(0,2)
Résultat des mises en équivalence	(0,1)	0,5
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	-	-
Autres éléments sans impact sur les flux de trésorerie	(5,8)	(779,9)
Flux de trésorerie net incluant le coût de la dette et la charge d'impôt	64,1	(66,2)
Annulation du coût de la dette financière	32,9	33,2
Annulation de la charge d'impôt	2,9	15,2
Flux de trésorerie net hors coût de la dette et charge d'impôt	99,9	(17,8)
Impôt décaissé	(4,1)	(0,9)
Flux de trésorerie net avant variation du besoin en fonds de roulement	95,8	(18,7)
Variation du besoin en fonds de roulement	108,0	61,6
- (augmentation) diminution des clients et comptes rattachés	147,9	118,4
- (augmentation) diminution des stocks et travaux en cours	(2,6)	3,1
- (augmentation) diminution des autres actifs circulants	(15,4)	(15,8)
- augmentation (diminution) des fournisseurs et comptes rattachés	(1,6)	(11,1)
- augmentation (diminution) des autres passifs circulants	(20,3)	(33,0)
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	203,8	42,9
INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles, nette des variations de fournisseurs d'immobilisations, hors études multi-clients	(18,6)	(16,9)
Investissement en trésorerie dans les études multi-clients	(39,7)	(62,0)
Valeurs de cession des immobilisations corporelles et incorporelles	0,1	0,3
Plus ou moins-values sur immobilisations financières	-	-
Acquisition de titres consolidés, nette de trésorerie acquise	-	-
Variation des prêts et avances donnés/reçus	-	(0,2)
Variation des subventions d'investissement	-	-
Variation des autres actifs financiers non courants	(0,6)	1,4
Flux de trésorerie affectés aux investissements	(58,8)	(77,4)
FINANCEMENT		
Remboursement d'emprunts	-	(150,3)
Nouveaux emprunts	-	336,5
Paiement du principal des contrats de crédit-bail	(15,9)	(1,5)
Augmentation (diminution) nette des découverts bancaires	-	(0,2)
Charges d'intérêt payées	(7,4)	(14,1)
<i>Augmentation de capital :</i>		
- par les actionnaires de la société mère	-	128,7
- 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	(1,2)	-
Acquisition et cession des titres d'autocontrôle	-	-
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement	(24,5)	299,1
Incidence des variations des taux de change sur la trésorerie	(1,2)	3,9
Incidence des variations de périmètre	-	-
Variation de trésorerie des Activités Abandonnées	(78,3)	(45,8)
Variation de trésorerie	41,0	222,7
Trésorerie à l'ouverture	434,1	315,4
Trésorerie à la clôture	475,1	538,1

* En application de la norme IFRS 5 relative aux activités abandonnées, les données historiques ont été retraitées.