

TOTAL

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES au 31 mars 2006

(non auditée)

I. PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes consolidés de TOTAL S.A et ses filiales (le Groupe) sont établis en conformité avec les normes comptables internationales IFRS (*International Financial Reporting Standards*) telles qu'adoptées par l'Union Européenne au 31 mars 2006.

Les comptes consolidés intérimaires au 31 mars 2006 ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34, *Information Financière Intermédiaire*. Les principes comptables appliqués pour les comptes consolidés au 31 mars 2006 sont identiques à ceux utilisés dans les comptes consolidés du 31 décembre 2005.

La préparation des états financiers selon les normes IFRS implique que la direction du Groupe effectue des estimations et retienne des hypothèses qui affectent les valeurs pour lesquelles les actifs, passifs et passifs éventuels sont comptabilisés à la date de préparation des états financiers et les produits et charges comptabilisés sur la période. La direction du Groupe revoit régulièrement ces estimations et hypothèses en s'appuyant sur l'expérience et divers autres facteurs considérés comme raisonnables pour estimer la valeur comptable des actifs et passifs. Les résultats réalisés peuvent différer significativement de ces estimations lorsque des circonstances ou hypothèses différentes s'appliquent.

Par ailleurs, lorsqu'une transaction spécifique n'est traitée par aucune norme ou interprétation, la direction du Groupe applique son jugement à la définition et l'application de méthodes comptables qui permettent de fournir une information pertinente et fiable, de sorte que les états financiers :

- donnent une image fidèle de la situation financière, de la performance et des flux de trésorerie du Groupe,
- reflètent la substance des transactions
- sont neutres
- sont préparés de manière prudente
- sont complets sous tous leurs aspects significatifs.

Les états financiers sont établis selon la convention du coût historique, à l'exception de certains actifs et passifs financiers évalués à la juste valeur.

II. VARIATION DE LA COMPOSITION DU GROUPE

Il n'y a pas eu de modification significative de la composition du Groupe au cours des 3 premiers mois de l'exercice 2006.

TOTAL

Annexe aux comptes consolidés au 31 mars 2006

III. ELEMENTS D'AJUSTEMENT

L'information par secteur d'activités est présentée en conformité avec le système de reporting interne du Groupe utilisé par la Direction Générale pour mesurer la performance financière et allouer les ressources.

En raison de leur caractère inhabituel ou particulièrement significatif, certaines transactions qualifiées d' "éléments non-récurrents" sont suivies au niveau du Groupe et exclues des informations par secteur d'activité. En général, les éléments non-récurrents concernent des transactions qui sont significatives, peu fréquentes ou inhabituelles. Cependant, dans certains cas, des transactions telles que coûts de restructuration ou cessions d'actifs, qui ne sont pas considérées comme représentatives du cours normal de l'activité, peuvent être qualifiées d'éléments non-récurrents, bien que des transactions similaires aient pu se produire au cours des exercices précédents, ou risquent de se reproduire lors des exercices futurs.

Les éléments non récurrents, additionnés à l'effet de stock et à la quote-part des amortissements des immobilisations incorporelles liés à la fusion Sanofi-Aventis, forment les éléments d'ajustement. Le détail de ces éléments d'ajustement est présenté ci-dessous.

Dans ce cadre, les résultats ajustés (résultat opérationnel ajusté, résultat opérationnel net ajusté, résultat net ajusté) se définissent comme les résultats au coût de remplacement, hors éléments non récurrents et hors quote-part, pour TOTAL, des amortissements des immobilisations incorporelles liés à la fusion Sanofi-Aventis.

ELEMENTS D'AJUSTEMENT DU RESULTAT OPERATIONNEL

<i>(en millions d'euros)</i>		Amont	Aval	Chimie	Holding	Total
1^{er} trimestre 2006	Effet de stock	-	373	-	-	373
	Charges de restructuration	-	-	-	-	-
	Amortissements exceptionnels	-	-	-	-	-
	Autres éléments	-	-	(5)	-	(5)
Total		-	373	(5)	-	368
1^{er} trimestre 2005	Effet de stock	-	652	70	-	722
	Charges de restructuration	-	-	-	-	-
	Amortissements exceptionnels	-	-	-	-	-
	Autres éléments	-	-	-	-	-
Total		-	652	70	-	722

ELEMENTS D'AJUSTEMENT DU RESULTAT NET, PART DU GROUPE

<i>(en millions d'euros)</i>		Amont	Aval	Chimie	Holding	Total
1^{er} trimestre 2006	Effet de stock	-	279	1	-	280
	Quote-part des éléments non-récurrents de Sanofi-Aventis	-	-	-	2	2
	Quote-part des éléments d'ajustement liés à la fusion Sanofi-Aventis	-	-	-	(83)	(83)
	Charges de restructuration	-	-	(15)	-	(15)
	Amortissements exceptionnels	-	-	-	-	-
	Plus values de cession	130	-	-	-	130
	Autres éléments	-	-	(7)	-	(7)
Total		130	279	(21)	(81)	307
1^{er} trimestre 2005	Effet de stock	-	449	47	-	496
	Quote-part des éléments non-récurrents de Sanofi-Aventis	-	-	-	(42)	(42)
	Quote-part des éléments d'ajustement liés à la fusion Sanofi-Aventis	-	-	-	(82)	(82)
	Charges de restructuration	-	-	(83)	-	(83)
	Amortissements exceptionnels	-	-	-	-	-
	Plus values de cession	-	-	-	-	-
	Autres éléments	-	-	-	-	-
Total		-	449	(36)	(124)	289

TOTAL

Annexe aux comptes consolidés au 31 mars 2006

IV. CAPITAUX PROPRES

Autodétention (actions Total détenues par elle-même)

Au 31 mars 2006, TOTAL S.A. détenait 14 163 583 de ses propres actions (auto-détention), soit 2,29 % du capital social, réparties de la façon suivante :

- 7 638 583 actions affectées à la couverture des plans d'options d'achat d'actions et du plan d'attribution d'actions gratuites dont bénéficient les salariés du Groupe.
- 6 525 000 actions achetées en vue de leur annulation, dont 1 025 000 actions achetées en novembre et décembre 2005, et 5 500 000 actions achetées au cours du premier trimestre de 2006, en vertu de l'autorisation donnée par l'Assemblée Générale des actionnaires du 17 mai 2005.

Ces 14 163 583 actions sont déduites des capitaux propres consolidés.

Autocontrôle (actions Total détenues par des filiales du Groupe)

Au 31 mars 2006, TOTAL S.A. détenait indirectement, par l'intermédiaire de ses filiales, 25 082 817 de ses propres actions, soit 4,06 % du capital social, réparties de la façon suivante :

- 505 918 actions détenues par une société du Groupe, Total Nucléaire ; ces actions ont été initialement acquises dans le but d'effectuer des placements de trésorerie.
- 24 576 899 actions détenues par Financière Valorgest, Sogapar et Fingestval, filiales d'Elf Aquitaine.

Ces 25 082 817 actions sont déduites des capitaux propres consolidés.

V. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES

Le Groupe a procédé à des émissions d'emprunts obligataires par l'intermédiaire de sa filiale Total Capital au cours des 3 premiers mois de l'exercice 2006 :

- Emprunt 4,125% 2006-2012 (100 millions de CAD)
- Emprunt 5,625% 2006-2012 (100 millions de AUD)
- Emprunt 2,375% 2006-2016 (100 millions de CHF)
- Emprunt 3,25% 2006-2012 (100 millions d'EUR)
- Emprunt 2,375% 2006-2016 (100 millions de CHF)
- Emprunt 5% 2006-2007 (100 millions de GBP)

Le Groupe a effectué des remboursements sur emprunts obligataires au cours des 3 premiers mois de 2006 :

- Emprunt 3,50% 2000-2006 (200 millions de CHF)

Dans le cadre de sa gestion active de trésorerie, le Groupe peut augmenter temporairement ses financements à court terme notamment sous forme de billets de trésorerie et de "commercial paper". Les variations de dettes non courantes et des disponibilités qui peuvent en résulter dans les états financiers trimestriels ne sont pas nécessairement représentatives d'une situation durable.

TOTAL

Annexe aux comptes consolidés au 31 mars 2006

VI. AUTRES RISQUES ET ENGAGEMENTS

En 2005, le Groupe a été informé par le gouvernement vénézuélien de la remise en cause de la détermination des redevances. Le Groupe a également reçu au titre de l'impôt sur les sociétés des années 2001-2004 une notification de redressement fiscal. Le Groupe considère qu'il a respecté les dispositions fiscales et légales applicables. Le Groupe s'est acquitté d'un montant de redevances majoré tout en émettant des réserves. La notification de redressement est en cours d'examen.

Par ailleurs, le gouvernement vénézuélien a demandé que le contrat sur Jusepin soit révisé avant le 1^{er} avril 2006 et a transmis des demandes comparables à l'ensemble des compagnies opérant selon ce type de contrat. Au 31 mars 2006, TOTAL a indiqué que les nouvelles conditions résultant des discussions conduites à cette date n'étaient pas acceptables mais que TOTAL restait prêt à poursuivre les discussions. Les opérations du champ de Jusepin sont conduites par la compagnie nationale Petroleos de Venezuela S.A. (PDVSA) depuis le 1^{er} avril 2006.

TOTAL

Annexe aux comptes consolidés au 31 mars 2006

VII. INFORMATIONS PAR SECTEUR D'ACTIVITE

1 ^{er} trimestre 2006	Amont	Aval	Chimie	Holding	Eliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	5 714	27 692	6 191	8		39 605
Chiffre d'affaires Groupe	5 400	1 335	283	43	(7 061)	-
Droits d'accises	-	(4 607)	-	-		(4 607)
Produits des ventes	11 114	24 420	6 474	51	(7 061)	34 998
Charges d'exploitation	(4 680)	(22 931)	(5 986)	(140)	7 061	(26 676)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(833)	(260)	(183)	(9)		(1 285)
Résultat opérationnel	5 601	1 229	305	(98)	-	7 037
Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence et autres éléments	383	74	(20)	201		638
Impôts du résultat opérationnel net	(3 454)	(373)	(87)	53		(3 861)
Résultat opérationnel net	2 530	930	198	156		3 814
Coût net de la dette nette						(43)
Intérêt des minoritaires et rémunération des actions privilégiées						(88)
Résultat net						3 683

1 ^{er} trimestre 2006 (éléments d'ajustement) (*)	Amont	Aval	Chimie	Holding	Eliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	-	-	-	-	-	-
Chiffre d'affaires Groupe	-	-	-	-	-	-
Droits d'accises	-	-	-	-	-	-
Produits des ventes						
Charges d'exploitation	-	373	(5)	-		368
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	-	-	-	-		-
Résultat opérationnel (1)	-	373	(5)	-		368
Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence et autres éléments (2)	195	18	(28)	(81)		104
Impôts du résultat opérationnel net	(65)	(111)	12	-		(164)
Résultat opérationnel net (1)	130	280	(21)	(81)		308
Coût net de la dette nette						-
Intérêt des minoritaires et rémunération des actions privilégiées						(1)
Résultat net						307

(*) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et la quote-part des amortissements des immobilisations incorporelles liés à la fusion Sanofi-Aventis

(1) Dont effet stock

Sur le résultat opérationnel

Sur le résultat opérationnel net

(2) Dont quote-part des amortissements des immobilisations incorporelles liés à la fusion Sanofi-Aventis

1 ^{er} trimestre 2006 (ajusté)	Amont	Aval	Chimie	Holding	Eliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	5 714	27 692	6 191	8		39 605
Chiffre d'affaires Groupe	5 400	1 335	283	43	(7 061)	-
Droits d'accises	-	(4 607)	-	-		(4 607)
Produits des ventes	11 114	24 420	6 474	51	(7 061)	34 998
Charges d'exploitation	(4 680)	(23 304)	(5 981)	(140)	7 061	(27 044)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(833)	(260)	(183)	(9)		(1 285)
Résultat opérationnel	5 601	856	310	(98)		6 669
Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence et autres éléments	188	56	8	282		534
Impôts du résultat opérationnel net	(3 389)	(262)	(99)	53		(3 697)
Résultat opérationnel net	2 400	650	219	237		3 506
Coût net de la dette nette						(43)
Intérêt des minoritaires et rémunération des actions privilégiées						(87)
Résultat net						3 376

TOTAL

Annexe aux comptes consolidés au 31 mars 2006

Montants en millions d'euros

1 ^{er} trimestre 2005	Amont	Aval	Chimie	Holding	Eliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	4 805	21 416	5 518	-		31 739
Chiffre d'affaires Groupe	4 226	1 029	352	58	(5 665)	-
Droits d'accises		(5 051)				(5 051)
Produits des ventes	9 031	17 394	5 870	58	(5 665)	26 688
Charges d'exploitation	(4 266)	(15 600)	(5 069)	(114)	5 665	(19 384)
Amortissements des immobilisations corporelles	(755)	(251)	(176)	(9)		(1 191)
Résultat opérationnel	4 010	1 543	625	(65)	-	6 113
Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence et autres éléments	77	115	(106)	63		149
Impôts du résultat opérationnel net	(2 279)	(530)	(164)	51		(2 922)
Résultat opérationnel net	1 808	1 128	355	49		3 340
Coût net de la dette nette						(47)
Intérêt des minoritaires et rémunération des actions privilégiées						(85)
Résultat net						3 208

1 ^{er} trimestre 2005 (éléments d'ajustement) (*)	Amont	Aval	Chimie	Holding	Eliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe						
Chiffre d'affaires Groupe						
Droits d'accises						
Produits des ventes						
Charges d'exploitation (1)	-	652	70	-		722
Amortissements des immobilisations corporelles	-	-	-	-		-
Résultat opérationnel	-	652	70	-		722
Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence et autres éléments (1) (2)	-	13	(125)	(124)		(236)
Impôts du résultat opérationnel net	-	(215)	19	-		(196)
Résultat opérationnel net	-	450	(36)	(124)		290
Coût net de la dette nette						-
Intérêt des minoritaires et rémunération des actions privilégiées						(1)
Résultat net						289

(*) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et la quote-part des amortissements des immobilisations incorporelles liés à la fusion Sanofi-Aventis

(1) Dont effet stock

Sur le résultat opérationnel

Sur le résultat opérationnel net

(2) Dont quote-part des amortissements des immobilisations incorporelles liés à la fusion Sanofi-Aventis

1 ^{er} trimestre 2005 (ajusté)	Amont	Aval	Chimie	Holding	Eliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	4 805	21 416	5 518	-		31 739
Chiffre d'affaires Groupe	4 226	1 029	352	58	(5 665)	-
Droits d'accises		(5 051)				(5 051)
Produits des ventes	9 031	17 394	5 870	58	(5 665)	26 688
Charges d'exploitation	(4 266)	(16 252)	(5 139)	(114)	5 665	(20 106)
Amortissements des immobilisations corporelles	(755)	(251)	(176)	(9)		(1 191)
Résultat opérationnel ajusté	4 010	891	555	(65)		5 391
Quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence et autres éléments	77	102	19	187		385
Impôts du résultat opérationnel net	(2 279)	(315)	(183)	51		(2 726)
Résultat opérationnel net ajusté	1 808	678	391	173		3 050
Coût net de la dette nette						(47)
Intérêt des minoritaires et rémunération des actions privilégiées						(84)
Résultat net ajusté						2 919