



5 avril 2019

**Création du secteur Integrated Gas, Renewables & Power
Retraitement des chiffres clés des secteurs d'activité pour les exercices 2017 et 2018**

La croissance rentable dans les chaînes de valeur intégrées du gaz et de l'électricité bas carbone est un des axes clés de la stratégie de Total. Afin de donner une meilleure visibilité à ces activités, une nouvelle structure de reporting de l'information financière par secteur d'activité a été décidée et est effective depuis le 1er janvier 2019. Elle est articulée autour de quatre secteurs d'activité : Exploration & Production (EP), Integrated Gas, Renewables & Power (iGRP), Raffinage & Chimie (RC) et Marketing & Services (MS).

Le secteur iGRP porte l'ambition de Total dans les activités de la chaîne intégrée du gaz (y compris le GNL - gaz naturel liquéfié) et de l'électricité bas carbone. Il est constitué de l'ensemble des activités de GNL amont et *midstream* auparavant reportées dans le secteur EP (se référer à la liste indicative des actifs en annexe) ainsi que des activités auparavant reportées dans le secteur Gas, Renewables & Power. Le nouveau secteur EP a été ajusté en conséquence.

Les secteurs RC et MS ne sont pas affectés par ces changements.

Les tableaux ci-dessous présentent les chiffres clés des exercices 2017 et 2018 retraités pour tenir compte de ces changements.

Production d'hydrocarbures du Groupe

	2017	2018	1T18	2T18	3T18	4T18
Production Groupe (kbep/j)	2 566	2 775	2 703	2 717	2 804	2 876
EP (kbep/j)*	2 165	2 394	2 359	2 375	2 433	2 408
iGRP (kbep/j)*	401	381	344	342	371	468
Production Groupe (kbep/j)	2 566	2 775	2 703	2 717	2 804	2 876
Pétrole (y compris bitumes) (kb/j)	1 167	1 378	1 297	1 400	1 431	1 382
Gaz (y compris Condensants et LGN associés) (kbep/j)	1 398	1 397	1 406	1 317	1 373	1 493
Production Groupe (kbep/j)	2 566	2 775	2 703	2 717	2 804	2 876
Liquides (kb/j)	1 346	1 566	1 481	1 582	1 611	1 589
Gaz (Mpc/j)	6 662	6 599	6 664	6 176	6 557	6 994

* Donnée 2017 corrigée après la publication du 5 avril 2019.

EP – Exploration-Production (nouveau périmètre)

> Production

Production d'hydrocarbures	2017*	2018	1T18	2T18	3T18	4T18
EP (kbep/j)	2 165	2 394	2 359	2 375	2 433	2 408
Liquides (kb/j)	1 298	1 527	1 445	1 544	1 575	1 541
Gaz (Mcf/d)	4 728	4 724	4 976	4 536	4 678	4 710

* Données 2017 corrigées après la publication du 5 avril 2019.

> Principaux indicateurs financiers

En millions de dollars	2017	2018	1T18	2T18	3T18	4T18
Résultat opérationnel ajusté	6 208	13 408	2 902	3 726	3 947	2 833
Taux moyen d'imposition du Groupe	40,5%	46,2%	48,7%	46,6%	47,5%	41,2%
Résultat opérationnel net ajusté	4 541	8 547	1 817	2 315	2 439	1 976
Quote-part du résultat net ajusté des sociétés mises en équivalence	827	1 140	228	327	316	269
Investissements	10 005	13 789	5 545	2 612	2 472	3 160
Désinvestissements	1 793	3 674	2 176	466	494	538
Investissements organiques	9 110	7 953	1 798	1 785	1 605	2 765
Marge brute d'autofinancement*	12 758	17 832	3 921	4 800	5 200	3 911
Flux de trésorerie d'exploitation*	10 719	18 537	3 322	4 474	4 431	6 310

* Hors frais financiers

iGRP - Integrated Gas, Renewables & Power

> Production et ventes de GNL

Production d'hydrocarbures	2017*	2018	1T18	2T18	3T18	4T18
iGRP (kbep/j)	401	381	344	342	371	468
Liquides (kb/j)	48	40	36	38	36	48
Gaz (Mcf/d)	1 935	1 875	1 688	1 640	1 879	2 284

* Données 2017 corrigées après la publication du 5 avril 2019.

Gaz naturel liquéfié (Mt)	2017	2018	1T18	2T18	3T18	4T18
Ventes totales de GNL	15,6	21,8	3,8	3,9	6,2	7,9
incl. ventes issues des quotes-parts de production**	11,2	11,1	2,5	2,5	2,8	3,3
incl. ventes par Total issues des quotes-parts de production et d'achats auprès de tiers	7,6	17,1	2,6	2,7	5,1	6,7

** Les quotes-parts de production du Groupe peuvent être vendues par Total ou par les JV

> Principaux indicateurs financiers

En millions de dollars	2017	2018	1T18	2T18	3T18	4T18
Résultat opérationnel ajusté	1 435	1 174	235	217	373	349
Résultat opérationnel net ajusté	1 929	2 419	481	565	697	676
Quote-part du résultat net ajusté des sociétés mises en équivalence	804	1 249	228	250	324	447
Investissements	3 594	5 032	575	447	3 325	685
Désinvestissements	198	2 209	153	439	198	1 419
Investissements organiques	2 553	1 745	336	388	407	614
Marge brute d'autofinancement*	2 289	2 055	393	492	553	617
Flux de trésorerie d'exploitation*	3 157	596	68	258	(164)	434

* Hors frais financiers.

ANNEXE

Actifs inclus dans le secteur EP jusqu'à fin 2018 et reportés à compter du 1^{er} janvier 2019 dans le secteur iGRP

Pays	Actif	% Participation
Angola	Angola LNG	13,60%
Australie	Gladstone LNG	27,50%
Australie	Ichthys	26,00%
Emirats Arabes Unis	ADNOC LNG	5,00%
Etats-Unis	Barnett Shale*	90,92% en moyenne
Indonésie	Mahakam	Jusqu'à fin 2017 (expiration de la license Mahakam)
Nigeria	Nigeria LNG	15,00%
Nigeria	OML 58	40,00%
Norvège	Snohvit	18,40%
Oman	Oman LNG	5,54%
Oman	Qalhat LNG	2,04%, participation indirecte à travers Oman LNG
Papouasie Nouvelle Guinée	Papua LNG	40,10%
Qatar	Qatargas 1 Upstream	20,00%
Qatar	Qatargas 1 Downstream	10,00%
Qatar	Qatargas 2 Train 5	16,70%
Russie	Arctic LNG 2**	10,00% d'intérêt direct (21,64 % en incluant l'intérêt indirect*** et en considérant une participation de Novatek de 60% dans le projet)
Russie	Yamal LNG	20,02% d'intérêt direct (29,72% en incluant l'intérêt indirect***)
Yémen	Yemen LNG	39,62%

* Barnett Shale est reporté dans iGRP avec les autres actifs LNG du Groupe aux Etats Unis, comprenant notamment la participation du Groupe dans Cameron LNG et Tellurian Inc., qui étaient déjà reportées le secteur GRP à fin 2018.

** Total a signé les accords définitifs de son entrée dans le projet Arctic LNG 2 le 5 mars 2019.

*** Le secteur iGRP comprend l'intérêt de Total dans les projets Arctic LNG 2 et Yamal LNG indirectement détenu au travers de sa participation de 19,4% au capital de Novatek. Les autres actifs de Novatek restent rapportés dans le périmètre EP.

Les données retraitées présentées ici sont issues du reporting interne de TOTAL et n'ont pas été auditées par les commissaires aux comptes de TOTAL. Ces données financières sont présentées uniquement à titre d'information. Dans les limites autorisées par la loi, TOTAL S.A. décline toute responsabilité quant à l'utilisation des données financières retraitées.

La liste des actifs figurant en annexe est présentée à titre indicatif et mentionne les actifs qui, précédemment comptabilisés dans le secteur d'activité de reporting EP, sont comptabilisés à compter du 1er janvier 2019 dans le secteur d'activité de reporting iGRP. Cette liste fait référence à des actifs ou des droits contractuels pouvant regrouper les contributions de multiples filiales et / ou entités consolidées.

L'information financière par secteur d'activité est présentée conformément au système de reporting interne et présente l'information sectorielle interne utilisée pour gérer et mesurer la performance de TOTAL. Outre les indicateurs IFRS, certains indicateurs de performance alternatifs sont présentés, tels que les indicateurs de performance hors éléments d'ajustement décrits ci-dessous (résultat opérationnel ajusté, résultat opérationnel net ajusté, résultat net ajusté). Ces indicateurs sont destinés à faciliter l'analyse de la performance financière de TOTAL et la comparaison des résultats entre périodes. Ils permettent aux investisseurs de suivre les mesures utilisées en interne pour gérer et mesurer la performance du Groupe. Ces éléments d'ajustement comprennent :

i) Éléments exceptionnels

En raison de leur caractère inhabituel ou de leur importance particulière, certaines opérations qualifiées d'"éléments exceptionnels" sont exclues des chiffres des secteurs d'activité. En général, les éléments non-récurrents concernent des opérations significatives, peu fréquentes ou inhabituelles. Toutefois, dans certains cas, des opérations telles que des coûts de restructuration ou des cessions d'actifs, qui ne sont pas considérées comme représentatives du cours normal des affaires, peuvent être qualifiées d'éléments exceptionnels bien qu'elles aient pu se produire au cours d'exercices antérieurs ou soient susceptibles de se reproduire au cours des prochains exercices.

(ii) Effet de stock

Les résultats ajustés des secteurs Raffinage & Chimie et Marketing & Services sont présentés selon la méthode du coût de remplacement. Cette méthode est utilisée pour évaluer la performance des secteurs et faciliter la comparabilité de la performance des secteurs avec celle de ses concurrents.

Dans la méthode du coût de remplacement, qui se rapproche de la méthode du DEPS (dernier entré, premier sorti), la variation de la valeur des stocks dans l'état des résultats est, selon la nature des stocks, déterminée en utilisant soit les écarts de prix de fin de mois entre une période et une autre ou les prix moyens de la période plutôt que la valeur historique. L'effet de stock est la différence entre les résultats selon le FIFO (First-In, First-Out) et le coût de remplacement.

(iii) Effet des variations de juste valeur

L'effet des variations de juste valeur présentées comme élément d'ajustement reflète, pour certaines transactions, les différences entre les mesures internes de performance utilisées par la direction de TOTAL et la comptabilisation de ces transactions en IFRS.

Les IFRS exigent que les stocks détenus à des fins de transaction soient comptabilisés à leur juste valeur en utilisant les prix au comptant de fin de période. Afin de mieux refléter la gestion du risque économique au moyen d'opérations sur dérivés, les indicateurs internes utilisés pour mesurer le rendement comprennent l'évaluation des stocks de négociation en fonction des prix à terme.

Par ailleurs, TOTAL, dans le cadre de ses activités de trading, conclut des contrats de stockage dont les effets futurs sont comptabilisés à la juste valeur dans la performance économique interne du Groupe. Les IFRS excluent la comptabilisation de cet effet de juste valeur.

Les résultats ajustés (résultat opérationnel ajusté, résultat opérationnel net ajusté, résultat net ajusté) sont définis comme des résultats au coût de remplacement, hors éléments non-récurrents et hors effet des variations de juste valeur.

Des informations complémentaires concernant les facteurs de risques et incertitudes susceptibles d'avoir un impact sur les résultats financiers ou les activités du Groupe sont disponibles dans les versions les plus récentes du Document de référence déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers (AMF) et du Rapport annuel sur formulaire 20-F déposé auprès de la Securities and Exchange Commission (SEC) américaine.