



Rapport financier du 1^{er} semestre 2012



Sommaire

1. Rapport semestriel d'activité

1. Principales données financières issues des comptes consolidés de TOTAL	1
2. Résultats de TOTAL du premier semestre 2012.....	2
2.1. Résultats opérationnels	2
2.2. Résultats nets part du Groupe	2
2.3. Investissements - Désinvestissements	2
2.4. Flux de trésorerie	2
3. Analyse des résultats des secteurs.....	3
3.1. Amont	3
3.2. Raffinage-Chimie	4
3.3. Supply-Marketing	5
4. Comptes de TOTAL S.A.	6
5. Faits marquants depuis le début d'année 2012	6
6. Synthèse et perspectives.....	6
7. Autres informations.....	7
7.1. Principales données opérationnelles des secteurs du premier semestre 2012	7
7.2. Éléments d'ajustement	8
7.3. Taux d'imposition	8
7.4. Investissements - Désinvestissements	9
7.5. Ratio dette nette sur capitaux propres	9
7.6. Rentabilité des capitaux employés moyens	10
8. Principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2012	11

2. Comptes consolidés au 30 juin 2012

1. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2012.....	13
2. Compte de résultat consolidé.....	14
3. Résultat global consolidé.....	15
4. Compte de résultat consolidé.....	16
5. Résultat global consolidé.....	17
6. Bilan consolidé	18
7. Tableau de flux de trésorerie consolidé.....	19
8. Tableau de flux de trésorerie consolidé	20
9. Variation des capitaux propres consolidés	21
10. Annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2012	22
1) Principes comptables	22
2) Variation de la composition du Groupe et principales acquisitions et cessions	22
3) Éléments d'ajustement	23
4) Capitaux propres	25
5) Emprunts et dettes financières	26
6) Parties liées	26
7) Autres risques et engagements	26
8) Informations par secteur d'activité	31
9) Réconciliation des informations par secteur avec les états financiers consolidés	39
10) Évolutions en cours de la composition du Groupe ..	41
11) Événements postérieurs à la clôture	41

Rapport financier du 1^{er} semestre 2012

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés pour le premier semestre de l'exercice 2012 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité figurant aux pages 1 à 12 présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes semestriels, des principales transactions entre parties liées, ainsi qu'une description des principaux risques et principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Le rapport des contrôleurs légaux sur l'examen limité des comptes consolidés condensés précités figure à la page 13 du présent rapport financier semestriel et ne contient aucune observation.

Christophe de Margerie
Président-directeur général



Le présent rapport financier semestriel a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 27 juillet 2012 conformément au III de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier.

Abréviations

b :	baril
pc :	pied cube
/j :	par jour
/an :	par an
€ :	euro
\$ et/ou dollar :	dollar américain
t :	tonne métrique
bep :	baril équivalent pétrole
kbep/j :	kilo (millier) bep/j
kb/j :	kilo (millier) baril/j
Btu :	British thermal unit
M :	million
G :	milliard
ERMI :	<i>European Refining Margin Indicator</i> . Indicateur de marge de raffinage sur frais variables d'une raffinerie complexe théorique d'Europe du Nord située à Rotterdam. Cette raffinerie traite un cocktail de bruts représentatif de l'approvisionnement moyen de la zone pour fournir les grands produits cotés dans la même zone.
GNL :	gaz naturel liquéfié
IFRS :	International Financial Reporting Standards
ROE :	<i>Return on Equity</i> (rentabilité des capitaux propres)
ROACE :	<i>Return on Average Capital Employed</i> (rentabilité des capitaux mis en œuvre)

Table de conversion

1 bep = 1 baril équivalent pétrole = environ 5 447 pc de gaz*
1 b/j = environ 50 t/an
1 t = environ 7,5 b (pour une densité de 37°API)
1 Gm ³ /an = environ 0,1 Gpc/j
1 m ³ = environ 35,3 pc
1 t de GNL = environ 48 kpc de gaz
1 Mt/an de GNL = environ 131 Mpc/j

* Ce taux, calculé sur le contenu énergétique équivalent moyen des réserves de gaz naturel de TOTAL, est sujet à changement.

Définitions

Les termes « TOTAL » et « Groupe » utilisés dans le présent Document se réfèrent, de façon collective, à TOTAL S.A. et à l'ensemble de ses filiales consolidées directes et indirectes situées en France ou hors de France. Les termes « Société » et « émetteur » utilisés dans le présent document se réfèrent exclusivement à TOTAL S.A., société mère du Groupe.

© TOTAL S.A. juillet 2012

Rapport semestriel d'activité

1. Principales données financières issues des comptes consolidés de Total ⁽¹⁾

(données en millions d'euros sauf le résultat par action et le nombre d'actions)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Chiffre d'affaires	100 303	91 038	+10%
Résultat opérationnel ajusté des secteurs	12 572	12 265	+3%
Résultat opérationnel net ajusté des secteurs	6 381	6 264	+2%
– Amont	5 439	5 306	+3%
– Raffinage-Chimie	444	446	-
– Supply-Marketing	498	512	-3%
Résultat net ajusté	5 932	5 898	+1%
Résultat net ajusté dilué par action (euros)	2,62	2,62	
Nombre moyen pondéré dilué d'actions (millions)	2 264	2 252	+1%
Résultat net part du Groupe	5 247	6 672	-21%
Investissements ^(a)	10 904	13 253	-18%
Désinvestissements	2 670	2 001	+33%
Investissements nets	8 234	11 252	-27%
Flux de trésorerie d'exploitation	11 434	10 778	+6%
Flux de trésorerie d'exploitation ajusté	9 863	9 620	+3%

(données en millions de dollars ^(b) sauf le résultat par action et le nombre d'actions)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Chiffre d'affaires	130 043	127 745	+2%
Résultat opérationnel ajusté des secteurs	16 300	17 210	-5%
Résultat opérationnel net ajusté des secteurs	8 273	8 790	-6%
– Amont	7 052	7 445	-5%
– Raffinage-Chimie	576	626	-8%
– Supply-Marketing	646	718	-10%
Résultat net ajusté	7 691	8 276	-7%
Résultat net ajusté dilué par action (dollars)	3,40	3,67	-7%
Nombre moyen pondéré dilué d'actions (millions)	2 264	2 252	+1%
Résultat net part du Groupe	6 803	9 362	-27%
Investissements ^(a)	14 137	18 597	-24%
Désinvestissements	3 462	2 808	+23%
Investissements nets	10 675	15 789	-32%
Flux de trésorerie d'exploitation	14 824	15 124	-2%
Flux de trésorerie d'exploitation ajusté	12 787	13 499	-5%

(a) Y compris acquisitions.

(b) Chiffres en dollars obtenus à partir des chiffres en euros convertis sur la base du taux de change moyen €-\$ de la période.

(1) Les résultats ajustés se définissent comme les résultats au coût de remplacement, hors éléments non-récurrents, hors effet des variations de juste valeur. Le flux de trésorerie d'exploitation ajusté se définit comme le flux de trésorerie d'exploitation avant variation du besoin en fonds de roulement au coût de remplacement. Le détail des éléments d'ajustement figure en page 8 et la méthode du coût de remplacement est explicitée en page 11.

2. Résultats de TOTAL du premier semestre 2012

2.1. Résultats opérationnels

Comparé au premier semestre 2011, le prix moyen du Brent a progressé de 2% à 113,6 \$/b. L'indicateur ERMI des marges de raffinage en Europe s'établit à 29,5 \$/t contre 20,4 \$/t au premier semestre 2011.

La parité euro-dollar s'est établie à 1,30 \$/€ contre 1,40 \$/€ au premier semestre 2011. Exprimé en euro, le prix moyen du Brent s'est établi à 87,6 €/b, en hausse de 11% par rapport au premier semestre 2011.

Dans ce contexte, le résultat opérationnel ajusté des secteurs d'activité ressort à 12 572 M€, soit une hausse de 3% par rapport au premier semestre 2011⁽¹⁾.

Le taux moyen d'imposition des secteurs est de 57,8% au premier semestre 2012 contre 56,9% au premier semestre 2011.

Le résultat opérationnel net ajusté des secteurs d'activité s'établit à 6 381 M€ contre 6 264 M€ au premier semestre 2011, en hausse de 2%.

Exprimé en dollars, le résultat opérationnel net ajusté des secteurs est en baisse de 6%. Cette baisse s'explique essentiellement par la moindre performance de l'Amont, affecté par un mix de production moins favorable. En particulier, le Groupe estime que la perte de production liée à Elgin a représenté un manque à gagner d'environ 130 M\$ au deuxième trimestre 2012.

2.2. Résultats nets part du Groupe

Le résultat net ajusté est en hausse de 1% et s'élève à 5 932 M€ contre 5 898 M€ au premier semestre 2011. Exprimé en dollars, le résultat net ajusté est en baisse de 7%.

Le résultat net ajusté exclut l'effet de stock après impôt, les éléments non-récurrents et les effets des variations de juste valeur⁽²⁾ :

- L'effet de stock après impôt ressort à -369 M€ au premier semestre 2012 contre +872 M€ au premier semestre 2011.
- Les effets des variations de juste valeur ont été de -11 M€ au premier semestre 2012 contre +22 M€ au premier semestre 2011.
- Les autres éléments non-récurrents du résultat net ont eu un impact de -305 M€ au premier semestre 2012. Comme déjà mentionné dans le Document de référence, TOTAL coopère avec la *United States Securities and Exchange Commission* (« SEC ») et la *United States Department of Justice* (« DOJ ») dans le cadre des procédures d'enquête engagées aux États-Unis, pour des faits concernant l'obtention de contrats gaziers en Iran dans les années 90. Les négociations entre TOTAL, la SEC et le DOJ en vue de la résolution transactionnelle de ces procédures ont récemment progressé. De ce fait, TOTAL a comptabilisé une provision de 316 M€ dans les comptes du second trimestre 2012. Les éléments non-récurrents s'étaient élevés à -120 M€ au premier semestre 2011.

Le résultat net part du Groupe ressort à 5 247 M€ contre 6 672 M€ au premier semestre 2011.

Au 30 juin 2012, le nombre dilué d'actions est de 2 264 millions contre 2 258 millions au 30 juin 2011.

Le résultat net ajusté dilué par action, calculé sur la base d'un nombre moyen pondéré dilué d'actions de 2 264 millions, s'élève à 2,62 euros, stable par rapport au premier semestre 2011.

Exprimé en dollars, le résultat net ajusté dilué par action est de 3,40 contre 3,67 au premier semestre 2011, soit une baisse de 7%.

2.3. Investissements - Désinvestissements⁽³⁾

Les investissements hors acquisitions, y compris variation des prêts non courants, se sont établis à 8,3 G€ (10,7 G\$) au premier semestre 2012 contre 6,3 G€ (8,8 G\$) au premier semestre 2011.

Les acquisitions ont représenté 2,3 G€ (2,9 G\$) au premier semestre 2012, essentiellement constituées de l'acquisition d'une participation dans des licences d'exploration et de production en Ouganda, de 1,1% supplémentaire dans le capital de Novatek, de permis d'exploration en Angola, des intérêts du partenaire dans la société Fina Antwerp Olefins et de portage dans les gisements de gaz à condensats de l'Utica aux États-Unis.

Les cessions du premier semestre 2012 se sont élevées à 2,3 G€ (3,0 G\$), essentiellement constituées de ventes d'actions Sanofi, de la cession d'une participation dans le réseau de *pipeline* Gassled en Norvège, d'actifs Amont en France et de la vente des participations du Groupe dans les sociétés Composites One aux États-Unis et Pec-Rhin en France.

Les investissements nets ressortent à 8,2 G€ (10,7 G\$) au premier semestre 2012, contre 11,3 G€ (15,8 G\$) au premier semestre 2011.

2.4. Flux de trésorerie

Le flux de trésorerie d'exploitation s'élève à 11 434 M€, en hausse de 6% par rapport à celui du premier semestre 2011, essentiellement grâce à la variation favorable du besoin en fonds de roulement.

Le flux de trésorerie d'exploitation ajusté⁽⁴⁾ s'établit à 9 863 M€, en hausse de 3%. Exprimé en dollars, le flux de trésorerie d'exploitation ajusté est de 12,8 G\$, en baisse de 5%.

Le *cash flow* net⁽⁵⁾ du Groupe ressort à 3 200 M€ contre -474 M€ au premier semestre 2011. Exprimé en dollars, le *cash flow* net du Groupe est de 4,1 G\$ au premier semestre 2012.

Le ratio de dette nette sur fonds propres s'établit à 21,5% au 30 juin 2012 contre 24,3% au 30 juin 2011⁽⁶⁾, en ligne avec l'objectif du Groupe.

(1) Les éléments non-récurrents du résultat opérationnel des secteurs d'activités ont eu un impact de -66 M€ au 1^{er} semestre 2012. Ils avaient eu un impact de -63 M€ au 1^{er} semestre 2011.

(2) Ces éléments d'ajustement sont explicités page 8.

(3) Le détail des investissements figure page 11.

(4) Flux de trésorerie d'exploitation au coût de remplacement, avant variation du besoin en fonds de roulement.

(5) *Cash flow* net = flux de trésorerie d'exploitation + désinvestissements - investissements bruts.

(6) Le détail du calcul est disponible en page 9.

3. Analyse des résultats des secteurs

3.1. Amont

3.1.1. Environnement - Prix de vente liquides et gaz ^(a)

	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Brent (\$/b)	113,6	111,1	+2%
Prix moyen de vente liquides (\$/b)	108,3	104,6	+4%
Prix moyen de vente gaz (\$/Mbtu)	7,10	6,39	+11%
Prix moyen de vente des hydrocarbures (\$/bep)	79,0	74,1	+7%

(a) Filiales consolidées, hors marges fixes. À partir du premier trimestre 2012, intègre les sous/sur-enlèvements d'hydrocarbures à la valeur de marché.

3.1.2. Production

Productions d'hydrocarbures	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Productions combinées (kbep/j)	2 317	2 341	-1%
Liquides (kb/j)	1 224	1 245	-2%
Gaz (Mpc/j)	5 974	5 979	-

Au premier semestre 2012, la production d'hydrocarbures a été de 2 317 kbep/j, en baisse de 1% par rapport à celle du premier semestre 2011, essentiellement en raison des éléments suivants :

- +3,5% liés à la croissance des nouveaux projets ;
- +2,5% liés aux variations de périmètre intégrant essentiellement les productions correspondant à la participation détenue dans Novatek nette de la cession de la participation dans CEPESA et de la filiale exploration-production au Cameroun ;
- -3% liés au déclin naturel des productions et à un moindre impact des arrêts planifiés ;
- -2% liés aux accidents en mer du Nord et au Nigeria ;
- -2% liés aux conditions de sécurité au Yémen et à l'arrêt des productions en Syrie nets de l'effet positif du retour de production en Libye.

3.1.3. Résultats

(en millions d'euros)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Résultat opérationnel ajusté ^(a)	11 455	11 211	+2%
Résultat opérationnel net ajusté ^(a)	5 439	5 306	+3%
<i>dont quote-part du résultat net ajusté des sociétés mises en équivalence</i>	898	740	+21%
Investissements	9 646	12 100	-20%
Désinvestissements	993	1 256	-21%
Flux de trésorerie d'exploitation	10 883	9 425 ^(b)	+15%
Flux de trésorerie d'exploitation ajusté	8 663	8 281	+5%

(a) Le détail des éléments d'ajustement figure dans les informations par secteur d'activité des états financiers.

(b) reclassement de 823 M€ entre Amont et Holding au titre d'opérations intra-Groupe sans impact sur le total des flux de trésorerie d'exploitation.

Le résultat opérationnel net ajusté de l'Amont au premier semestre 2012 s'élève à 5 439 M€ contre 5 306 M€ au premier semestre 2011, soit une hausse de 3%. Exprimé en dollars, le résultat opérationnel net ajusté de l'Amont est de 7 052 M\$, soit une baisse de 5% par rapport au premier semestre 2011, et s'explique principalement par une baisse de l'activité aval gaz et par un mix de production moins favorable.

La rentabilité des capitaux employés moyens (ROACE ⁽¹⁾) de l'Amont calculée sur la période allant du 1^{er} juillet 2011 au 30 juin 2012 est de 20%, stable par rapport au ROACE calculé sur la période allant du 1^{er} avril 2011 au 31 mars 2012 et par rapport au ROACE de l'année 2011.

(1) Calculé sur la base du résultat opérationnel net ajusté et des capitaux employés moyens au coût de remplacement, le détail du calcul est disponible en page 10.

3.2. Raffinage-Chimie

3.2.1. Volumes raffinés et taux d'utilisation ^(a)

	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Total volumes raffinés (kb/j)	1 855	1 934	-4%
– France	722	719	-
– Reste de l'Europe	878	962	-9%
– Reste du monde	255	253	+1%
Taux d'utilisation ^(b)			
– Sur bruts traités	84%	77%	
– Sur bruts et autres charges	89%	82%	

(a) Y compris quote-part dans CEPESA jusqu'au 31 juillet 2011 et dans TotalErg. Le résultat relatif aux raffineries en Afrique du Sud, aux Antilles Françaises et en Italie est reporté dans le secteur Supply-Marketing.

(b) Sur la base de la capacité de distillation en début d'année.

Au premier semestre 2012, les volumes raffinés sont en baisse de 4% par rapport au premier semestre 2011, reflétant essentiellement les grands arrêts du premier semestre ainsi que l'effet périmètre lié à la cession de la participation du Groupe dans CEPESA effectuée fin juillet 2011, malgré des taux des taux d'utilisation plus élevés.

3.2.2. Résultats

(en millions d'euros sauf l'indicateur de marge ERMI)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Indicateur de marges de raffinage européennes ERMI (\$/t)	29,5	20,4	+45%
Résultat opérationnel ajusté ^(a)	418	434	-4%
Résultat opérationnel net ajusté ^(a)	444	446	-
dont Chimie de spécialités ^(b)	191	203	-6%
Investissements	930	863	+8%
Désinvestissements	148	29	x5,1
Flux de trésorerie d'exploitation	589	1 238	-52%
Flux de trésorerie d'exploitation ajusté	727	779	-7%

(a) Le détail des éléments d'ajustement figure dans les informations par secteur d'activité des états financiers.

(b) Hutchinson, Bostik, Atotech ; inclut les activités résines de revêtement et photoréticulables jusqu'à leur cession en juillet 2011.

Le résultat opérationnel net ajusté du secteur Raffinage-Chimie au premier semestre 2012 s'élève à 444 M€, stable par rapport au premier semestre 2011. Exprimé en dollars, le résultat opérationnel net ajusté s'établit à 576 M\$, en baisse de 8% par rapport au premier semestre 2011. La cession de la participation dans CEPESA fin juillet 2011 et un environnement de la pétrochimie en Europe très dégradé au premier trimestre 2012 expliquent cette évolution, malgré le redressement des marges de raffinage en Europe au deuxième trimestre 2012.

Le ROACE ⁽¹⁾ du Raffinage-Chimie calculé sur la période allant du 1^{er} juillet 2011 au 30 juin 2012 est de 5%. Il était de 4% pour la période allant du 1^{er} avril 2011 au 31 mars 2012 et de 5% pour l'année 2011.

(1) Calculé sur la base du résultat opérationnel net ajusté et des capitaux employés moyens au coût de remplacement, le détail du calcul est disponible en page 10.

3.3. Supply-Marketing

3.3.1. Ventes de produits raffinés

(en kb/j) ^(a)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Europe	1 189	1 561	-24%
Reste du monde	526	525	-
Total des ventes du Supply-Marketing	1 715	2 085	-18%

(a) Hors négoce international (Trading) et ventes massives Raffinage et y compris quote-part dans TotalErg et, jusqu'au 31 juillet 2011, dans CEPESA.

3.3.2. Résultats

(en millions d'euros)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Chiffre d'affaires hors Groupe	42 431	41 242	+3%
Résultat opérationnel ajusté ^(a)	699	620	+13%
Résultat opérationnel net ajusté ^(a)	498	512	-3%
Investissements	297	243	+22%
Désinvestissements	54	48	+13%
Flux de trésorerie d'exploitation	(403)	(79)	n/a
Flux de trésorerie d'exploitation ajusté	681	605	+13%

(a) Le détail des éléments d'ajustement figure dans les informations par secteur d'activité des états financiers.

Le résultat opérationnel net ajusté du secteur Supply-Marketing au premier semestre 2012 s'élève à 498 M€, en baisse de 3% par rapport au premier semestre 2011. Exprimé en dollars, le résultat opérationnel net ajusté s'établit à 646 M\$, en baisse de 10% par rapport au premier semestre 2011.

Le ROACE⁽¹⁾ du Supply-Marketing calculé sur la période allant du 1^{er} juillet 2011 au 30 juin 2012 est de 16%. Il était de 17% pour la période allant du 1^{er} avril 2011 au 31 mars 2012 et de 18% pour l'année 2011.

(1) Calculé sur la base du résultat opérationnel net ajusté et des capitaux employés moyens au coût de remplacement, le détail du calcul est disponible en page 10.

4. Comptes de TOTAL S.A.

Le résultat net de TOTAL S.A., société mère, s'établit à 3 116 M€ au premier semestre 2012, contre 3 157 M€ au premier semestre 2011.

5. Faits marquants depuis le début d'année 2012

- Réorganisation de l'Aval et de la Chimie : création au 1^{er} janvier 2012 d'une branche Raffinage-Chimie et d'une branche Supply-Marketing.
- Lancement du projet de gaz naturel liquéfié d'Ichthys en Australie et prise de participation portée à 30% dans le projet.
- Démarrage de la production sur Usan au Nigeria, Bongkot South en Thaïlande, Islay au Royaume-Uni et Halfaya en Irak.
- Lancement du développement de Hild en Mer du Nord norvégienne et de la deuxième phase du développement du champ *offshore* d'Ofon au Nigeria.
- Lancement d'une nouvelle phase de développement du champ gazier de Yucal Placer au Venezuela et du projet de développement du champ de Tempa Rossa en Italie.
- Succès de l'intervention ayant mis fin à la fuite de gaz sur la plateforme d'Elgin en Mer du Nord britannique survenue le 25 mars 2012.
- Déclaration de commercialité de la découverte de gaz d'Absheron en Azerbaïdjan.
- Nouvelle découverte de gaz à condensats sur le prospect de King Lear en Mer du Nord norvégienne.
- Extension du domaine minier avec l'obtention de permis d'exploration au Yémen, en Mauritanie, en Côte d'Ivoire, en Uruguay, au Kenya et en Bulgarie.
- Finalisation de la prise de participation de 33,33% dans des licences d'exploration et production en Ouganda.
- TOTAL devient opérateur du bloc Xerelete au Brésil.
- Entrée à 50% dans une joint-venture pour développer un pilote de production ex situ de schistes bitumineux en Utah.
- Lancement d'un projet d'extension et de modernisation sur le site pétrochimique de Samsung-Total Petrochemicals en Corée du Sud.
- Signature d'un protocole d'accord pour le développement d'un projet intégré de raffinage-pétrochimie en Chine.
- Cession de TEPMA BV, filiale du Groupe détenant un actif de production et des intérêts dans deux *pipelines* en Colombie.
- Cession de la participation de 51% dans la société Composites One, distributeur en Amérique du Nord de matériaux pour l'industrie des composites, et de la participation de 50% dans la société Pec-Rhin dans les fertilisants.

6. Synthèse et perspectives

Le ROACE⁽¹⁾ du Groupe calculé sur les douze derniers mois est de 15%. Il était de 16% pour la période allant du 1^{er} avril 2011 au 31 mars 2012 et pour l'année 2011.

La rentabilité des fonds propres calculée sur les douze derniers mois s'établit à 17,5%.

Dans l'Amont, les activités d'exploration seront marquées au second semestre par la poursuite de l'appréciation des découvertes récentes et le forage de plusieurs permis prometteurs, notamment dans le golfe du Mexique, en Côte d'Ivoire ou en Mer du Nord. Les prochains démarrages de projets attendus en Angola, en Chine et au Kazakhstan contribueront au renouvellement des productions.

Après avoir maîtrisé l'accident survenu sur la plateforme d'Elgin, le Groupe a entamé la phase d'évaluation préalable à la reprise

des productions, qui devrait se poursuivre au troisième trimestre. Les impératifs de sécurité et de protection de l'environnement demeurent déterminants dans cet exercice.

Depuis le début du troisième trimestre, les marges de raffinage européennes sont orientées favorablement. Les volumes traités du second semestre seront impactés par le grand arrêt de la raffinerie de Normandie, qui débutera en septembre.

Le Groupe poursuit l'optimisation de son portefeuille d'actifs dans l'ensemble de ses secteurs et le renforcement de sa compétitivité.

Le Conseil d'administration a décidé d'augmenter de 3,5% le montant du deuxième acompte trimestriel versé au titre de l'exercice 2012 par rapport au trimestre précédent à 0,59 euro par action.

(1) Calculé sur la base du résultat opérationnel net ajusté et des capitaux employés moyens au coût de remplacement, le détail du calcul est disponible en page 10.

7. Autres informations

7.1. Principales données opérationnelles des secteurs du premier semestre 2012

7.1.1. Amont

Production combinée liquides/gaz par zone géographique (kbep/j)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Europe	464	528	-12%
Afrique	707	659	+7%
Moyen-Orient	494	576	-14%
Amérique du Nord	69	67	+3%
Amérique du Sud	185	188	-2%
Asie Pacifique	213	241	-12%
CEI	185	82	x 2,3
Production totale	2 317	2 341	-1%
Dont filiales mises en équivalence et non consolidées	603	552	+9%

Production de liquides par zone géographique (kb/j)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Europe	212	251	-16%
Afrique	570	517	+10%
Moyen-Orient	305	323	-6%
Amérique du Nord	25	29	-14%
Amérique du Sud	61	78	-22%
Asie Pacifique	25	28	-11%
CEI	26	19	+37%
Production totale	1 224	1 245	-2%
Dont filiales mises en équivalence et non consolidées	305	328	-7%

Production de gaz par zone géographique (Mpc/j)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Europe	1 378	1 512	-9%
Afrique	702	726	-3%
Moyen-Orient	1 029	1 372	-25%
Amérique du Nord	249	215	+16%
Amérique du Sud	711	611	+16%
Asie Pacifique	1 046	1 206	-13%
CEI	859	337	x 2,5
Production totale	5 974	5 979	-
Dont filiales mises en équivalence et non consolidées	1 609	1 214	+33%

Gaz Naturel Liquéfié	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Ventes de GNL ^(a) (Mt)	5,58	6,69	-17%

(a) Ventes part Groupe, hors trading ; données des périodes 2011 retraitées pour corriger les estimations des volumes de Bontang en Indonésie avec le coefficient SEC 2011.

7.1.2. Aval (Raffinage-Chimie et Supply-Marketing)

Ventes de produits raffinés par zone géographique (kb/j) ^(a)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Europe	2 064	2 387	-14%
Afrique	397	383	+4%
Amériques	475	521	-9%
Reste du monde	538	484	+11%
Total des ventes	3 473	3 774	-8%
Dont ventes massives raffinage	522	425	+23%
Dont négoce international	1 236	1 264	-2%

(a) Y compris quote-part dans TotalErg et, jusqu'au 31 juillet 2011, dans CEPESA.

7.2. Éléments d'ajustement

7.2.1. Éléments d'ajustement du résultat opérationnel

(en millions d'euros)	1S12	1S11
Éléments non-récurrents du résultat opérationnel	(154)	(63)
– Charges de restructuration	(48)	-
– Dépréciations exceptionnelles	-	-
– Autres éléments	(106)	(63)
Effet de stock : écart FIFO/coût de remplacement	(538)	1 269
Effet des variations de juste valeur	(14)	29
Total des éléments d'ajustement du résultat opérationnel	(706)	1 235

7.2.2. Éléments d'ajustement du résultat net part du Groupe

(en millions d'euros)	1S12	1S11
Éléments non-récurrents du résultat net (part du Groupe)	(305)	(120)
– Plus-value de cession	153	216
– Charges de restructuration	(40)	-
– Dépréciations exceptionnelles	(38)	(47)
– Autres éléments	(380)	(289)
Effet de stock : écart FIFO/coût de remplacement, net d'impôt	(369)	872
Effet des variations de juste valeur	(11)	22
Total des éléments d'ajustement du résultat net	(685)	774

7.3. Taux d'imposition

Taux moyen d'impôt ^(a)	1S12	1S11
Montant	60,5%	59,5%
Groupe	58,6%	57,5%

(a) Impôt sur le résultat opérationnel net ajusté/(résultat opérationnel net ajusté – quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence, dividendes reçus des participations et amortissement exceptionnel des écarts d'acquisitions + impôt sur le résultat opérationnel net ajusté).

7.4. Investissements - Désinvestissements

(en millions d'euros)	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Investissements hors acquisitions ^(a)	8 254	6 254	+32%
<i>dont exploration capitalisée</i>	669	459	+46%
<i>dont variation des prêts non courants ^(b)</i>	390	2	n/a
Acquisitions	2 270	6 537	-65%
Investissements yc acquisitions ^(a)	10 523	12 791	-18%
Cessions	2 289	1 539	+49%
Investissements nets ^(b)	8 234	11 252	-27%

(en millions de dollars ^(c))	1S12	1S11	1S12 vs 1S11
Investissements hors acquisitions ^(a)	10 701	8 776	+22%
<i>dont exploration capitalisée</i>	867	644	+35%
<i>dont variations des prêts non courants ^(b)</i>	506	3	n/a
Acquisitions	2 943	9 173	-68%
Investissements yc acquisitions ^(a)	13 643	17 948	-24%
Cessions	2 968	2 160	+37%
Investissements nets ^(b)	10 675	15 789	-32%

(a) Y compris variation des prêts non courants.

(b) Inclut les investissements nets dans les sociétés mises en équivalence et non consolidées + flux net des prêts aux salariés.

(c) Chiffres en dollars obtenus à partir des chiffres en euros convertis sur la base du taux de change moyen €-\$ de la période.

7.5. Ratio dette nette sur capitaux propres

(en millions d'euros)	30/06/2012	30/06/2011
Dettes financières courantes	10 642	12 289
Actifs financiers courants nets	(1 552)	(2 737)
Dettes financières non courantes	23 260	20 410
Instruments de couverture des dettes financières non courantes	(1 886)	(1 756)
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(14 998)	(13 387)
Dette nette	15 466	14 819
Capitaux propres - part du Groupe	72 103	61 371
Répartition du résultat sur la base des actions existantes à la clôture	(1 299)	(1 248)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	1 256	934
Capitaux propres retraités	72 060	61 057
Ratio dette nette sur capitaux propres	21,5%	24,3%

7.6. Rentabilité des capitaux employés moyens

7.6.1. Période du 1^{er} juillet 2011 au 30 juin 2012

(en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Groupe
Résultat opérationnel net ajusté	10 538	846	996	12 073
Capitaux mis en œuvre au 30/06/2011 ^(a)	46 671	16 672	6 187	72 843
Capitaux mis en œuvre au 30/06/2012 ^(a)	60 879	16 558	6 579	85 167
ROACE	19,6%	5,1%	15,6%	15,3%

(a) Au coût de remplacement (retraités de l'effet de stock après impôts).

7.6.2. Période du 1^{er} avril 2011 au 31 mars 2012

(en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Groupe
Résultat opérationnel net ajusté	10 495	643	1 019	11 975
Capitaux mis en œuvre au 31/03/2011 ^(a)	44 528	16 369	5 839	70 579
Capitaux mis en œuvre au 31/03/2012 ^(a)	59 383	16 222	6 031	83 093
ROACE	20,2%	3,9%	17,2%	15,6%

(a) Au coût de remplacement (retraités de l'effet de stock après impôts).

7.6.3. Période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2011

(en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Groupe
Résultat opérationnel net ajusté	10 405	848	1 010	12 045
Capitaux mis en œuvre au 31/12/2010 ^(a)	43 972	17 265	5 608	70 866
Capitaux mis en œuvre au 31/12/2011 ^(a)	58 939	15 883	5 391	81 066
ROACE	20,2%	5,1%	18,4%	15,9%

(a) Au coût de remplacement (retraités de l'effet de stock après impôts).

8. Principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2012

Les activités du Groupe sont exposées à certains facteurs de risques notamment sur les plans politique, économique, monétaire, juridique, environnemental, social, sectoriel, concurrentiel, opérationnel ou financier. Une description de ces facteurs de risques figure dans le Document de référence de TOTAL afférent à l'exercice 2011 et déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 26 mars 2012. Ces risques sont susceptibles de survenir non seulement pendant les six mois restants de l'exercice en cours, mais également durant les exercices ultérieurs.

Par ailleurs, une description de certains risques en cours figure en annexe aux comptes consolidés du premier semestre 2012, aux pages 26 à 31 et 41 du présent rapport financier semestriel.

Les informations sur les principales transactions entre parties liées relatives au semestre clos le 30 juin 2010 figurent en note 6 de l'annexe aux comptes consolidés clos au 30 juin 2012, en page 26 du présent rapport financier semestriel.

Avertissement

Ce document peut contenir des informations financières prospectives (notamment des objectifs et tendances), ainsi que des déclarations prospectives (*forward-looking statements*) au sens de la *Private Securities Litigation Reform Act* de 1995, concernant notamment la situation financière, les résultats d'opérations, les activités et la stratégie industrielle de Total.

Ces informations et déclarations prospectives sont fondées sur des données ou hypothèses qui peuvent s'avérer inexactes dans le futur et sont dépendants de facteurs de risques tels que notamment la variation des taux de change, le prix des produits pétroliers, la capacité d'effectuer des réductions de coûts ou des gains d'efficacité sans perturbation inopportune des opérations, les considérations de réglementations environnementales et des conditions économiques et financières générales. Ni TOTAL ni aucune de ses filiales ne prennent l'engagement ou la responsabilité vis-à-vis des investisseurs ou toute autre partie prenante de mettre à jour ou de réviser, en particulier en raison d'informations nouvelles ou événements futurs, tout ou partie des déclarations, informations prospectives, tendances ou objectifs contenus dans ce document. Des informations supplémentaires concernant les facteurs susceptibles d'avoir un effet sur les résultats financiers de TOTAL sont par ailleurs disponibles dans la documentation déposée par le Groupe et ses filiales auprès de l'Autorité des marchés financiers et de la *United States Securities and Exchange Commission* (« SEC »).

L'information financière sectorielle est présentée selon les principes identiques à ceux du *reporting* interne et reproduit l'information sectorielle interne définie pour gérer et mesurer les performances de TOTAL. Les indicateurs de performance excluant les éléments d'ajustement, tels que le résultat opérationnel ajusté, le résultat opérationnel net ajusté et le résultat net ajusté, sont destinés à faciliter l'analyse de la performance financière et la comparaison des résultats entre périodes.

Les éléments d'ajustement comprennent :

(i) les éléments non récurrents

En raison de leur caractère inhabituel ou particulièrement significatif, certaines transactions qualifiées « d'éléments non récurrents » sont 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.

(ii) l'effet de stock

Les résultats ajustés des secteurs Raffinage-Chimie et Supply-Marketing sont communiqués selon la méthode du coût de remplacement. Cette méthode est utilisée afin de mesurer la performance des secteurs et de faciliter la comparabilité de leurs résultats avec ceux des principaux concurrents du Groupe.

Dans la méthode du coût de remplacement, proche du LIFO (*Last In, First Out*), la variation de la valeur des stocks dans le compte de résultat est déterminée par référence au différentiel de prix fin de mois d'une période à l'autre ou par référence à des prix moyens de la période selon la nature des stocks concernés et non par la valeur historique des stocks. L'effet de stock correspond à la différence entre les résultats calculés selon la méthode FIFO (*First In, First Out*) et les résultats selon la méthode du coût de remplacement.

(iii) l'effet des variations de juste valeur

L'effet des variations de juste valeur présenté en éléments d'ajustement correspond, pour certaines transactions, à des différences entre la mesure interne de la performance utilisée par la Direction générale de TOTAL et la comptabilisation de ces transactions selon les normes IFRS.

Les normes IFRS prévoient que les stocks de trading soient comptabilisés à leur juste valeur en utilisant les cours *spot* de fin de période. Afin de refléter au mieux la gestion par des transactions dérivées de l'exposition économique liée à ces stocks, les indicateurs internes de mesure de la performance intègrent une valorisation des stocks de trading en juste valeur sur la base de cours *forward*.

Par ailleurs, dans le cadre de ses activités de trading, TOTAL conclut des contrats de stockage dont la représentation future est enregistrée en juste valeur dans la performance économique interne du Groupe, mais n'est pas autorisée par les normes IFRS.

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 effet des variations de juste valeur.

1 Rapport semestriel d'activité

Principaux risques et incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2012

Les chiffres présentés en dollars sont obtenus à partir des chiffres en euros convertis sur la base des taux de change moyen euro/US dollar (€-\$) des périodes concernées et ne résultent pas d'une comptabilité tenue en dollars.

Avertissement aux investisseurs américains – La SEC autorise les sociétés pétrolières et gazières sous son autorité à publier séparément les réserves prouvées, probables et possibles qu'elles auraient identifiées conformément aux règles de la SEC. Cette présentation peut contenir certains termes que les recommandations de la SEC

nous interdisent strictement d'utiliser dans les documents officiels qui lui sont adressés, comme notamment les termes « réserves potentielles » ou « ressources ». Tout investisseur américain est prié de se reporter à la Form 20-F publiée par TOTAL, File N° 1-10888, disponible au 2, place Jean Millier - La Défense 6-92078 Paris - La Défense Cedex, France, ou sur notre site Internet à www.total.com. Ce document est également disponible auprès de la SEC en appelant le 1-800-SEC-0330 ou sur le site Internet de la SEC : www.sec.gov.

Comptes consolidés au 30 juin 2012

1. Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2012

Période du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012

Aux actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L.451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Total S.A., relatifs à la période du 1^{er} janvier 2012 au 30 juin 2012, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité de votre président-directeur général et examinés par votre conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

I - Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 - norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Paris La Défense, le 26 juillet 2012

Les commissaires aux comptes

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.
Jay Nirsimloo

ERNST & YOUNG Audit
Pascal Macioce
Laurent Vitse

2. Compte de résultat consolidé

TOTAL

(non audité) (en millions d'euros) ^(a)	1 ^{er} semestre 2012	1 ^{er} semestre 2011
Chiffre d'affaires	100 303	91 038
Droits d'accises	(8 952)	(8 971)
Produits des ventes	91 351	82 067
Achats, nets de variation de stocks	(64 335)	(55 641)
Autres charges d'exploitation	(10 919)	(9 506)
Charges d'exploration	(625)	(438)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(3 866)	(3 217)
Autres produits	514	331
Autres charges	(547)	(197)
Coût de l'endettement financier brut	(357)	(295)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	59	102
Coût de l'endettement financier net	(298)	(193)
Autres produits financiers	294	410
Autres charges financières	(254)	(212)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	977	950
Charge d'impôt	(7 006)	(7 504)
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 286	6 850
Part du Groupe	5 247	6 672
Intérêts ne conférant pas le contrôle	39	178
Résultat net par action (euros)	2,33	2,98
Résultat net dilué par action (euros)	2,32	2,96

(a) Excepté pour les résultats nets par action.

3. Résultat global consolidé

TOTAL

(non audité) (en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2012	1 ^{er} semestre 2011
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 286	6 850
Autres éléments du résultat global		
Écart de conversion de consolidation	1 306	(2 644)
Actifs disponibles à la vente	(159)	430
Couverture de flux futurs	3	(35)
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	105	(103)
Autres éléments	(13)	(2)
Effet d'impôt	35	(29)
Total autres éléments du résultat global (après impôt)	1 277	(2 383)
Résultat global	6 563	4 467
<i>Part du Groupe</i>	6 501	4 356
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>	62	111

4. Compte de résultat consolidé

TOTAL

(non audité) (en millions d'euros) ^(a)	2 ^e trimestre 2012	1 ^{er} trimestre 2012	2 ^e trimestre 2011
Chiffre d'affaires	49 135	51 168	45 009
Droits d'accises	(4 559)	(4 393)	(4 544)
Produits des ventes	44 576	46 775	40 465
Achats, nets de variation de stocks	(32 294)	(32 041)	(28 386)
Autres charges d'exploitation	(5 827)	(5 092)	(4 804)
Charges d'exploration	(269)	(356)	(179)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(2 028)	(1 838)	(1 531)
Autres produits	225	289	246
Autres charges	(451)	(96)	(138)
Coût de l'endettement financier brut	(170)	(187)	(159)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	24	35	55
Coût de l'endettement financier net	(146)	(152)	(104)
Autres produits financiers	209	85	335
Autres charges financières	(118)	(136)	(104)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	436	541	444
Charge d'impôt	(2 701)	(4 305)	(3 432)
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 612	3 674	2 812
Part du Groupe	1 585	3 662	2 726
Intérêts ne conférant pas le contrôle	27	12	86
Résultat net par action (euros)	0,70	1,62	1,21
Résultat net dilué par action (euros)	0,70	1,62	1,21

(a) Excepté pour les résultats nets par action.

5. Résultat global consolidé

TOTAL

(non audité) (en millions d'euros)	2 ^e trimestre 2012	1 ^{er} trimestre 2012	2 ^e trimestre 2011
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 612	3 674	2 812
Autres éléments du résultat global			
Écart de conversion de consolidation	2 360	(1 054)	(666)
Actifs disponibles à la vente	(93)	(66)	315
Couverture de flux futurs	(67)	70	(11)
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	(57)	162	(16)
Autres éléments	(7)	(6)	(4)
Effet d'impôt	46	(11)	(35)
Total autres éléments du résultat global (après impôt)	2 182	(905)	(417)
Résultat global	3 794	2 769	2 395
<i>Part du Groupe</i>	3 718	2 783	2 326
<i>Intérêts ne conférant pas le contrôle</i>	76	(14)	69

6. Bilan consolidé

TOTAL

ACTIF (en millions d'euros)	30/06/2012 (non audité)	31/03/2012 (non audité)	31/12/2011	30/06/2011 (non audité)
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles	13 847	13 231	12 413	8 961
Immobilisations corporelles	69 868	65 082	64 457	55 323
Sociétés mises en équivalence : titres et prêts	13 911	13 194	12 995	11 054
Autres titres	2 222	2 958	3 674	5 287
Instruments de couverture des dettes financières non courantes	1 886	1 882	1 976	1 756
Autres actifs non courants	4 850	4 494	4 871	3 727
Total actifs non courants	106 584	100 841	100 386	86 108
Actifs courants				
Stocks	17 111	18 886	18 122	15 950
Clients et comptes rattachés	19 768	22 811	20 049	18 267
Autres créances	10 435	10 346	10 767	8 474
Actifs financiers courants	1 723	1 471	700	3 122
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14 998	13 330	14 025	13 387
Total actifs courants	64 035	66 844	63 663	59 200
Actifs destinés à être cédés ou échangés	-	-	-	5 211
Total actif	170 619	167 685	164 049	150 519

PASSIF (en millions d'euros)	30/06/2012 (non audité)	31/03/2012 (non audité)	31/12/2011	30/06/2011 (non audité)
Capitaux propres				
Capital	5 911	5 911	5 909	5 903
Primes et réserves consolidées	69 181	70 281	66 506	64 148
Écarts de conversion	401	(1 857)	(988)	(5 177)
Actions autodétenues	(3 390)	(3 390)	(3 390)	(3 503)
Total des capitaux propres - part du Groupe	72 103	70 945	68 037	61 371
Intérêts ne conférant pas le contrôle	1 256	1 275	1 352	934
Total des capitaux propres	73 359	72 220	69 389	62 305
Passifs non courants				
Impôts différés	12 380	12 179	12 260	9 619
Engagements envers le personnel	2 005	2 215	2 232	2 111
Provisions et autres passifs non courants	11 264	10 579	10 909	8 419
Dettes financières non courantes	23 260	22 428	22 557	20 410
Total passifs non courants	48 909	47 401	47 958	40 559
Dettes courantes				
Fournisseurs et comptes rattachés	20 448	22 647	22 086	18 395
Autres créditeurs et dettes diverses	17 090	15 694	14 774	16 191
Dettes financières courantes	10 642	9 574	9 675	12 289
Autres passifs financiers courants	171	149	167	385
Total dettes courantes	48 351	48 064	46 702	47 260
Passifs relatifs aux actifs destinés à être cédés ou échangés	-	-	-	395
Total passif et capitaux propres	170 619	167 685	164 049	150 519

7. Tableau de flux de trésorerie consolidé

TOTAL

(non audité) (en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2012	1 ^{er} semestre 2011
FLUX DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION		
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 286	6 850
Amortissements et pertes de valeur des immobilisations corporelles et incorporelles	4 267	3 529
Provisions et impôts différés	265	848
Effet de l'externalisation des engagements sociaux	(362)	-
(Plus) Moins-value sur cessions d'actifs	(446)	(235)
Dividendes moins quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence	227	(123)
Diminution (Augmentation) du besoin en fonds de roulement	2 109	(111)
Autres, nets	88	20
Flux de trésorerie d'exploitation	11 434	10 778
FLUX DE TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT		
Investissements corporels et incorporels	(9 355)	(8 589)
Coût d'acquisition de sociétés consolidées, net de la trésorerie acquise	(125)	(979)
Coût d'acquisition de titres	(653)	(3 221)
Augmentation des prêts non courants	(771)	(464)
Investissements	(10 904)	(13 253)
Produits de cession d'actifs corporels et incorporels	662	626
Produits de cession de titres consolidés, net de la trésorerie cédée	34	171
Produits de cession d'autres titres	1 593	742
Remboursement de prêts non courants	381	462
Désinvestissements	2 670	2 001
Flux de trésorerie d'investissement	(8 234)	(11 252)
FLUX DE TRÉSORERIE DE FINANCEMENT		
Variation de capital :		
– actionnaires de la société mère	31	404
– actions propres	-	-
Dividendes payés :		
– aux actionnaires de la société mère	(2 570)	(2 572)
– aux intérêts ne conférant pas le contrôle	(98)	(62)
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	1	59
Émission nette d'emprunts non courants	3 073	2 906
Variation des dettes financières courantes	(1 794)	288
Variation des actifs et passifs financiers courants	(939)	(1 634)
Flux de trésorerie de financement	(2 296)	(611)
Augmentation (Diminution) de la trésorerie	904	(1 085)
Incidence des variations de change	69	(17)
Trésorerie en début de période	14 025	14 489
Trésorerie à fin de période	14 998	13 387

8. Tableau de flux de trésorerie consolidé

TOTAL

(non audité) (en millions d'euros)	2 ^e trimestre 2012	1 ^{er} trimestre 2012	2 ^e trimestre 2011
FLUX DE TRÉSORERIE D'EXPLOITATION			
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 612	3 674	2 812
Amortissements et pertes de valeur des immobilisations corporelles et incorporelles	2 164	2 103	1 641
Provisions et impôts différés	(99)	364	283
Effet de l'externalisation des engagements sociaux	(362)	-	-
(Plus) Moins-value sur cessions d'actifs	(165)	(281)	(229)
Dividendes moins quote-part des résultats des sociétés mises en équivalence	193	34	59
Diminution (Augmentation) du besoin en fonds de roulement	2 783	(674)	476
Autres, nets	41	47	22
Flux de trésorerie d'exploitation	6 167	5 267	5 064
FLUX DE TRÉSORERIE D'INVESTISSEMENT			
Investissements corporels et incorporels	(4 128)	(5 227)	(3 215)
Coût d'acquisition de sociétés consolidées, net de la trésorerie acquise	(4)	(121)	(979)
Coût d'acquisition de titres	(455)	(198)	(3 071)
Augmentation des prêts non courants	(377)	(394)	(305)
Investissements	(4 964)	(5 940)	(7 570)
Produits de cession d'actifs corporels et incorporels	95	567	620
Produits de cession de titres consolidés, net de la trésorerie cédée	-	34	171
Produits de cession d'autres titres	739	854	452
Remboursement de prêts non courants	146	235	95
Désinvestissements	980	1 690	1 338
Flux de trésorerie d'investissement	(3 984)	(4 250)	(6 232)
FLUX DE TRÉSORERIE DE FINANCEMENT			
Variation de capital :			
- actionnaires de la société mère	-	31	354
- actions propres	-	-	-
Dividendes payés :			
- aux actionnaires de la société mère	(1 284)	(1 286)	(2 572)
- aux intérêts ne conférant pas le contrôle	(96)	(2)	(61)
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	1	-	59
Émission nette d'emprunts non courants	1 409	1 664	678
Variation des dettes financières courantes	(693)	(1 101)	(200)
Variation des actifs et passifs financiers courants	(10)	(929)	(1 123)
Flux de trésorerie de financement	(673)	(1 623)	(2 865)
Augmentation (Diminution) de la trésorerie	1 510	(606)	(4 033)
Incidence des variations de change	158	(89)	93
Trésorerie en début de période	13 330	14 025	17 327
Trésorerie à fin de période	14 998	13 330	13 387

9. Variation des capitaux propres consolidés

TOTAL

(non audité) (en millions d'euros)	Actions émises		Primes et réserves consolidées	Écarts de conversion	Actions autodétenues		Capitaux propres-part du Groupe	Intérêts ne conférant pas le contrôle	Capitaux propres
	Nombre	Montant			Nombre	Montant			
Au 1^{er} janvier 2011	2 349 640 931	5 874	60 538	(2 495)	(112 487 679)	(3 503)	60 414	857	61 271
Résultat net du premier semestre	-	-	6 672	-	-	-	6 672	178	6 850
Autres éléments du résultat global	-	-	368	(2 684)	-	-	(2 316)	(67)	(2 383)
Résultat Global	-	-	7 040	(2 684)	-	-	4 356	111	4 467
Dividendes	-	-	(3 888)	-	-	-	(3 888)	(62)	(3 950)
Émissions d'actions	11 749 578	29	375	-	-	-	404	-	404
Rachats d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessions d'actions ^(a)	-	-	-	-	3 804	-	-	-	-
Paiements en actions	-	-	83	-	-	-	83	-	83
Annulation d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	2	-	-	2	57	59
Autres éléments	-	-	-	-	-	-	-	(29)	(29)
Au 30 juin 2011	2 361 390 509	5 903	64 148	(5 177)	(112 483 875)	(3 503)	61 371	934	62 305
Résultat net du 1 ^{er} juillet au 31 décembre 2011	-	-	5 604	-	-	-	5 604	127	5 731
Autres éléments du résultat global	-	-	(137)	4 088	-	-	3 951	111	4 062
Résultat Global	-	-	5 467	4 088	-	-	9 555	238	9 793
Dividendes	-	-	(2 569)	-	-	-	(2 569)	(110)	(2 679)
Émissions d'actions	2 376 804	6	71	-	-	-	77	-	77
Rachats d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessions d'actions ^(a)	-	-	(113)	-	2 929 702	113	-	-	-
Paiements en actions	-	-	78	-	-	-	78	-	78
Annulation d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	(553)	101	-	-	(452)	(180)	(632)
Autres éléments	-	-	(23)	-	-	-	(23)	470	447
Au 31 décembre 2011	2 363 767 313	5 909	66 506	(988)	(109 554 173)	(3 390)	68 037	1 352	69 389
Résultat net du premier semestre	-	-	5 247	-	-	-	5 247	39	5 286
Autres éléments du résultat global	-	-	(128)	1 382	-	-	1 254	23	1 277
Résultat Global	-	-	5 119	1 382	-	-	6 501	62	6 563
Dividendes	-	-	(2 570)	-	-	-	(2 570)	(98)	(2 668)
Émissions d'actions	779 653	2	29	-	-	-	31	-	31
Rachats d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cessions d'actions ^(a)	-	-	-	-	10 295	-	-	-	-
Paiements en actions	-	-	74	-	-	-	74	-	74
Annulation d'actions	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres opérations avec les intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	14	7	-	-	21	(20)	1
Autres éléments	-	-	9	-	-	-	9	(40)	(31)
Au 30 juin 2012	2 364 546 966	5 911	69 181	401	(109 543 878)	(3 390)	72 103	1 256	73 359

(a) Actions propres destinées à la couverture des plans d'actions gratuites dont bénéficient les salariés du Groupe.

10. Annexe aux comptes consolidés au 30 juin 2012

(non auditée)

1) Principes comptables

Les comptes consolidés intermédiaires au 30 juin 2012 de TOTAL S.A. et ses filiales (le Groupe) sont présentés en euros et ont été préparés en conformité avec la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire ». Les principes comptables appliqués pour les comptes consolidés au 30 juin 2012 ne diffèrent pas significativement de ceux utilisés dans les comptes consolidés au 31 décembre 2011, établis en conformité avec les normes comptables internationales IFRS (*International Financial Reporting Standards*) telles qu'adoptées par l'Union européenne et les normes IFRS telles que publiées par l'IASB (*International Accounting Standards Board*).

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. La mise en œuvre de ces estimations et hypothèses concerne principalement l'application de la méthode dite des *successful efforts* pour les activités pétrolières, la dépréciation des actifs immobilisés, les provisions pour restitution des sites et les

provisions pour risques et charges liées à l'environnement, la valorisation des engagements de retraite et la détermination des impôts courants et différés. Ces estimations et hypothèses sont décrites dans l'annexe aux comptes consolidés au 31 décembre 2011.

Par ailleurs, lorsqu'une transaction spécifique n'est traitée par aucune norme ou interprétation, la Direction générale du Groupe exerce son jugement pour définir et mettre en œuvre les méthodes comptables permettant 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.

Selon le principe de la comptabilité d'engagement appliqué par le Groupe, selon lequel les états financiers reflètent les effets des transactions et événements dans l'exercice où ils se produisent, les actifs et passifs sont généralement valorisés au coût amorti quand il s'agit d'éléments à caractère opérationnel tels que les actifs immobilisés incorporels et corporels, et à leur juste valeur quand il s'agit d'actifs et passifs financiers.

2) Variation de la composition du Groupe et principales acquisitions et cessions

Amont

- TOTAL a finalisé en février 2012 l'acquisition en Ouganda d'une participation de 33% 1/3 dans les blocs 1, 2 et 3A auprès de Tullow Oil plc pour un montant de 1 145 millions d'euros (1 484 millions de dollars) constitué intégralement de droits miniers. TOTAL est devenu partenaire de Tullow et CNOOC à parts égales (33% 1/3 chacun), chaque compagnie assumant le rôle d'opérateur d'un des trois blocs. TOTAL a été désigné comme opérateur du bloc 1.
- TOTAL a finalisé sur le 1^{er} semestre 2012 l'acquisition de 1,07% supplémentaires du capital de Novatek pour un montant de 324 millions d'euros (423 millions de dollars), ce qui porte la participation de TOTAL dans Novatek à 15,16%.

3) Éléments d'ajustement

L'information financière sectorielle est présentée selon les principes identiques à ceux du *reporting* interne et reproduit l'information sectorielle interne définie pour gérer et mesurer les performances de TOTAL.

Jusqu'au 31 décembre 2011, les activités du Groupe étaient divisées en trois secteurs définis comme suit :

- l'Amont rassemblant, aux côtés de l'Exploration et de la Production d'hydrocarbures, les activités Gaz et Énergies Nouvelles ;
- l'Aval regroupait les activités de Raffinage et de Distribution, le Trading pétrolier et les Transports maritimes ;
- la Chimie comprenait la Chimie de Base et les Spécialités.

En octobre 2011, le Groupe a annoncé un projet de réorganisation de son secteur Aval et de son secteur Chimie. Cette réorganisation est devenue effective au 1^{er} janvier 2012 et les activités du Groupe sont désormais divisées en trois secteurs définis comme suit :

- un secteur Amont rassemblant, aux côtés de l'Exploration et de la Production d'hydrocarbures, les activités Gaz et Énergies Nouvelles ;
- un secteur Raffinage-Chimie qui constitue un grand pôle industriel regroupant les activités de raffinage, de pétrochimie, de fertilisants et de chimie de spécialités. Ce secteur couvre également les activités de trading pétrolier et les transports maritimes ;
- un secteur Supply-Marketing qui est dédié aux activités mondiales d'approvisionnement et de commercialisation dans le domaine des produits pétroliers.

Par ailleurs, le secteur Holding regroupe les activités fonctionnelles et financières des holdings (dont la participation dans Sanofi).

Suite à cette réorganisation, l'information par secteur d'activité des périodes comparatives a fait l'objet d'un retraitement selon la nouvelle organisation en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2012.

Les indicateurs de performance excluant les éléments d'ajustement, tels que le résultat opérationnel ajusté, le résultat opérationnel net ajusté et le résultat net ajusté, sont destinés à faciliter l'analyse de la performance financière et la comparaison des résultats entre périodes.

Les éléments d'ajustement comprennent :

(i) les éléments non récurrents

En raison de leur caractère inhabituel ou particulièrement significatif, certaines transactions qualifiées « d'éléments non récurrents » sont 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.

(ii) l'effet de stock

Les résultats ajustés des secteurs Raffinage-Chimie et Supply-Marketing sont communiqués selon la méthode du coût de remplacement. Cette méthode est utilisée afin de mesurer la performance des secteurs et de faciliter la comparabilité de leurs résultats avec ceux des principaux concurrents du Groupe.

Dans la méthode du coût de remplacement, proche du LIFO (*Last In, First Out*), la variation de la valeur des stocks dans le compte de résultat est déterminée par référence au différentiel de prix fin de mois d'une période à l'autre ou par référence à des prix moyens de la période selon la nature des stocks concernés et non par référence à la valeur historique des stocks. L'effet de stock correspond à la différence entre les résultats calculés selon la méthode FIFO (*First In, First Out*) et les résultats selon la méthode du coût de remplacement.

(iii) l'effet des variations de juste valeur

L'effet des variations de juste valeur présenté en éléments d'ajustement correspond, pour certaines transactions, à des différences entre la mesure interne de la performance utilisée par la Direction générale de TOTAL et la comptabilisation de ces transactions selon les normes IFRS.

Les normes IFRS prévoient que les stocks de *trading* soient comptabilisés à leur juste valeur en utilisant les cours *spot* de fin de période. Afin de refléter au mieux la gestion par des transactions dérivées de l'exposition économique liée à ces stocks, les indicateurs internes de mesure de la performance intègrent une valorisation des stocks de *trading* en juste valeur sur la base de cours *forward*.

Par ailleurs, dans le cadre de ses activités de *trading*, TOTAL conclut des contrats de stockage dont la représentation future est enregistrée en juste valeur dans la performance économique interne du Groupe, mais n'est pas autorisée par les normes IFRS.

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 effet des variations de juste valeur.

Le détail des éléments d'ajustement est présenté dans le tableau page suivante.

ÉLÉMENTS D'AJUSTEMENT DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL

(en millions d'euros)		Mont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Total
2^e trimestre 2012	Effet de stock	-	(1 238)	(146)	-	(1 384)
	Effet des variations de juste valeur	11	-	-	-	11
	Charges de restructuration	(48)	-	-	-	(48)
	Dépréciations exceptionnelles	-	-	-	-	-
	Autres éléments	(18)	-	-	(23)	(41)
Total		(55)	(1 238)	(146)	(23)	(1 462)
2^e trimestre 2011	Effet de stock	-	(121)	34	-	(87)
	Effet des variations de juste valeur	(55)	-	-	-	(55)
	Charges de restructuration	-	-	-	-	-
	Dépréciations exceptionnelles	-	-	-	-	-
	Autres éléments	-	(49)	(14)	-	(63)
Total		(55)	(170)	20	-	(205)
1^{er} semestre 2012	Effet de stock	-	(455)	(83)	-	(538)
	Effet des variations de juste valeur	(14)	-	-	-	(14)
	Charges de restructuration	(48)	-	-	-	(48)
	Dépréciations exceptionnelles	-	-	-	-	-
	Autres éléments	(18)	-	-	(88)	(106)
Total		(80)	(455)	(83)	(88)	(706)
1^{er} semestre 2011	Effet de stock	-	1 025	244	-	1 269
	Effet des variations de juste valeur	29	-	-	-	29
	Charges de restructuration	-	-	-	-	-
	Dépréciations exceptionnelles	-	-	-	-	-
	Autres éléments	-	(49)	(14)	-	(63)
Total		29	976	230	-	1 235

ÉLÉMENTS D'AJUSTEMENT DU RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

(en millions d'euros)		Mont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Total
2^e trimestre 2012	Effet de stock	-	(877)	(82)	-	(959)
	Effet des variations de juste valeur	9	-	-	-	9
	Charges de restructuration	(32)	-	(8)	-	(40)
	Dépréciations exceptionnelles	-	-	-	(18)	(18)
	Plus-values de cession	-	-	-	73	73
	Autres éléments	(7)	-	-	(331)	(338)
Total		(30)	(877)	(90)	(276)	(1 273)
2^e trimestre 2011	Effet de stock	-	(86)	12	-	(74)
	Effet des variations de juste valeur	(41)	-	-	-	(41)
	Charges de restructuration	-	-	-	-	-
	Dépréciations exceptionnelles	(47)	-	-	-	(47)
	Plus-values de cession	164	-	-	41	205
	Autres éléments	-	(99)	(12)	-	(111)
Total		76	(185)	-	41	(68)
1^{er} semestre 2012	Effet de stock	-	(324)	(45)	-	(369)
	Effet des variations de juste valeur	(11)	-	-	-	(11)
	Charges de restructuration	(32)	-	(8)	-	(40)
	Dépréciations exceptionnelles	(20)	-	-	(18)	(38)
	Plus-values de cession	-	-	-	153	153
	Autres éléments	(7)	-	-	(373)	(380)
Total		(70)	(324)	(53)	(238)	(685)
1^{er} semestre 2011	Effet de stock	-	722	150	-	872
	Effet des variations de juste valeur	22	-	-	-	22
	Charges de restructuration	-	-	-	-	-
	Dépréciations exceptionnelles	(47)	-	-	-	(47)
	Plus-values de cession	164	-	-	52	216
	Autres éléments	(178)	(99)	(12)	-	(289)
Total		(39)	623	138	52	774

4) Capitaux propres

A) Autodétention (actions TOTAL détenues par TOTAL S.A.)

Au 30 juin 2012, TOTAL S.A. détenait 9 212 610 de ses propres actions, soit 0,39% du capital social, réparties de la façon suivante :

- 6 703 746 actions affectées aux plans d'attribution gratuite d'actions dont bénéficient les salariés du Groupe ;
- 2 508 864 actions destinées à être affectées à de nouveaux plans d'options d'achat ou à de nouveaux plans d'attribution gratuite d'actions.

Ces 9 212 610 actions sont déduites des capitaux propres consolidés.

B) Autocontrôle (actions TOTAL détenues par des filiales du Groupe)

Au 30 juin 2012, TOTAL S.A. détenait indirectement, par l'intermédiaire de ses filiales, 100 331 268 de ses propres actions, soit 4,24% du capital social, réparties de la façon suivante :

- 2 023 672 actions détenues par une société du Groupe, Total Nucléaire, détenue indirectement à 100% par TOTAL S.A. ;
- 98 307 596 actions détenues par des filiales d'Elf Aquitaine (Financière Valorgest, Sogapar et Fingestval), détenues indirectement à 100% par TOTAL S.A.

D) Autres éléments du résultat global

Les autres éléments du résultat global présentant des éléments reclassés en résultat sont détaillés dans le tableau suivant :

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2012	1 ^{er} semestre 2011
Écarts de conversion de consolidation	1 306	(2 644)
- Gains/(Pertes) de la période non réalisés	1 305	(2 633)
- Diminué des gains/(pertes) comptabilisés en Résultat net	(1)	11
Actifs disponibles à la vente	(159)	430
- Gains/(Pertes) de la période non réalisés	61	433
- Diminué des gains/(pertes) comptabilisés en Résultat net	220	3
Couverture de flux futurs	3	(35)
- Gains/(Pertes) de la période non réalisés	(35)	38
- Diminué des gains/(pertes) comptabilisés en Résultat net	(38)	73
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	105	(103)
Autres éléments	(13)	(2)
- Gains/(Pertes) de la période non réalisés	(13)	(2)
- Diminué des gains/(pertes) comptabilisés en Résultat net	-	-
Effet d'impôt	35	(29)
Total autres éléments du résultat global	1 277	(2 383)

Le détail des effets d'impôt relatifs aux autres éléments du résultat global s'établit comme suit :

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2012			1 ^{er} semestre 2011		
	Avant impôt	Impôt	Après impôt	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Écarts de conversion de consolidation	1 306		1 306	(2 644)		(2 644)
Actifs disponibles à la vente	(159)	38	(121)	430	(41)	389
Couverture de flux futurs	3	(3)	-	(35)	12	(23)
Quote-part du résultat global des sociétés mises en équivalence, net d'impôt	105		105	(103)		(103)
Autres éléments	(13)		(13)	(2)		(2)
Total autres éléments du résultat global	1 242	35	1 277	(2 354)	(29)	(2 383)

5) Emprunts et dettes financières

Le Groupe a procédé à des émissions d'emprunts obligataires par l'intermédiaire de sa filiale Total Capital International au cours des six premiers mois de l'exercice 2012 :

- Emprunt 4,875% 2012-2017 (100 millions d'AUD)
- Emprunt 1,500% 2012-2017 (1 000 millions d'USD)
- Emprunt 2,875% 2012-2022 (1 000 millions d'USD)
- Emprunt 4,125% 2012-2017 (150 millions d'AUD)
- Emprunt 1,550% 2012-2017 (1 500 millions d'USD)

Le Groupe a effectué des remboursements d'emprunts obligataires au cours des six premiers mois de l'exercice 2012 :

- Emprunt 2,125% 2005-2012 (500 millions de CHF)
- Emprunt 3,250% 2005-2012 (650 millions d'EUR)
- Emprunt 5,890% 2002-2012 (20 millions d'USD)

- Emprunt 4,125% 2006-2012 (200 millions de CAD)
- Emprunt 5,625% 2006-2012 (100 millions d'AUD)
- Emprunt 4,625% 2005-2012 (450 millions de GBP)
- Emprunt 5,000% 2007-2012 (900 millions d'USD)
- Emprunt 6,500% 2007-2012 (100 millions d'AUD)
- Emprunt 6,000% 2008-2012 (500 millions de NOK)

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 papers*. Les variations des dettes financières courantes, de la trésorerie et des équivalents de trésorerie et des actifs financiers courants qui peuvent en résulter dans les états financiers trimestriels ne sont pas nécessairement représentatives d'une situation durable.

6) Parties liées

Les parties liées sont constituées principalement des sociétés mises en équivalence et des sociétés non consolidées. Il n'y a pas

eu d'évolution significative des transactions avec les parties liées au cours des six premiers mois de l'exercice 2012.

7) Autres risques et engagements

À la connaissance de TOTAL, il n'existe pas de faits exceptionnels, litiges, risques ou engagements hors bilan, susceptibles d'avoir un impact significatif sur la situation financière, le patrimoine, le résultat ou les activités du Groupe.

Enquêtes sur la concurrence

Les principaux litiges en matière de concurrence auxquels les sociétés du Groupe sont confrontées sont décrits ci-après.

Dans le Raffinage-Chimie

- Dans le cadre de la scission d'Arkema⁽¹⁾ intervenue en 2006, TOTAL S.A. et certaines sociétés du Groupe ont consenti une garantie couvrant les éventuelles conséquences pécuniaires des procédures en matière d'entente anticoncurrentielle se rapportant à des faits antérieurs à cette scission dont Arkema pourrait faire l'objet.

Cette garantie couvre, pendant une durée de dix ans à compter du jour de la scission, 90% des sommes qui seraient payées par Arkema à raison (i) de condamnations infligées par les autorités communautaires ou nationales de concurrence d'un État membre de l'Union européenne pour violation des règles en matière d'entente, (ii) de condamnations infligées par les autorités de concurrence ou les tribunaux américains pour violation des règles du droit fédéral de la concurrence ou du droit d'un État des États-Unis d'Amérique en matière d'entente, (iii) de dommages et intérêts au titre d'éventuelles procédures civiles relatives aux faits faisant l'objet des décisions de condamnations susmentionnées et (iv) de certains frais liés à ces procédures. La garantie visant les procédures en matière d'ententes anticoncurrentielles en Europe s'applique au-delà d'une franchise de 176,5 millions d'euros.

Réciproquement, les sommes auxquelles pourrait être condamnée TOTAL S.A. ou l'une des sociétés du Groupe au titre de l'ensemble des procédures couvertes par la garantie, en Europe, sont conventionnellement mises à la charge d'Arkema à concurrence de 10% de leur montant.

La garantie deviendrait caduque dans l'hypothèse où une personne physique ou morale, agissant seule ou de concert avec d'autres, viendrait à détenir, directement ou indirectement, plus du tiers des droits de vote d'Arkema ou si Arkema transférerait, en une ou plusieurs fois à un même tiers ou à plusieurs tiers agissant de concert, quelles que soient les modalités de ce transfert, des actifs représentant, en valeur d'entreprise, plus de 50% de la valeur d'Arkema à la date du transfert concerné.

- Aux États-Unis, les actions pour lesquelles la responsabilité civile de TOTAL S.A. a été mise en cause en tant que société mère ont été closes sans conséquences financières significatives pour le Groupe.
- En Europe, les amendes infligées par la Commission européenne depuis 2006 à l'encontre de sociétés du Groupe dans sa configuration antérieure à la scission ont atteint un montant global de 385,47 millions d'euros dont Elf Aquitaine et/ou TOTAL S.A. ont été tenues solidairement responsables avec leur filiale à hauteur de 280,17 millions d'euros, Elf Aquitaine s'étant vu imputer personnellement au titre de la dissuasion, un montant global de 23,6 millions d'euros. Ces sommes sont à ce jour entièrement acquittées.

Ainsi, le Groupe a supporté depuis la scission une somme globale de 188,07 millions d'euros⁽²⁾ correspondant à 90% du montant global des amendes une fois déduite la franchise prévue par la garantie, montant auquel s'ajoute une somme

(1) Arkema désigne collectivement l'ensemble des sociétés du groupe Arkema, dont la société mère est Arkema S.A. ; depuis mai 2006, Arkema ne fait plus partie de TOTAL.

(2) Pour mémoire ce montant fait abstraction d'une affaire ayant donné lieu antérieurement à la scission à une condamnation d'Arkema et d'Elf Aquitaine à une amende se décomposant en un montant de 45 millions d'euros infligé solidairement aux deux sociétés et en un montant de 13,5 millions d'euros infligé à Arkema seule.

de 31,31 millions d'euros d'intérêts, tel que précisé ci après.

Pour mémoire, ces amendes ont été prononcées à la suite d'enquêtes engagées par la Commission européenne entre 2000 et 2004 relatives à des pratiques commerciales concernant huit lignes de produits commercialisés par Arkema. Cinq de ces enquêtes ont entraîné des poursuites de la Commission européenne dans lesquelles la responsabilité d'Elf Aquitaine a été mise en cause en sa qualité de maison mère, deux d'entre elles mettant également en cause TOTAL S.A., en sa qualité de maison mère ultime du Groupe. TOTAL S.A. et Elf Aquitaine ont contesté la mise en cause de leur responsabilité résultant exclusivement de leur qualité de maison mère et ont formé des recours en annulation et en réformation des décisions rendues, dont certains ont été rejetés.

À la fin du deuxième trimestre 2012, quatre de ces procédures sont définitivement closes tant pour TOTAL S.A. et Elf Aquitaine que pour Arkema, une seule restant pendante devant la juridiction communautaire compétente.

Abstraction faite d'intérêts exigés par la Commission européenne à hauteur de 31,31 millions d'euros acquittés en 2011 en exécution de l'une des décisions rapportées ci-dessus, l'évolution de ces procédures au cours des deux premiers trimestres 2012 n'a pas modifié le montant global pris en charge par le Groupe en exécution de la garantie.

Par ailleurs, des procédures civiles ont été engagées contre Arkema et d'autres groupes de sociétés devant des juridictions allemande et néerlandaise respectivement en 2009 et 2011 à l'initiative de tiers alléguant de préjudices à la suite de deux procédures engagées par la Commission européenne visées ci-dessus. TOTAL S.A. a été appelée en déclaration de jugement commun devant la juridiction allemande. À ce stade, les chances de succès comme la portée financière de ces procédures sont incertaines tant en raison des nombreuses difficultés juridiques qu'elles soulèvent que de l'absence de documentation des demandes et d'évaluations des préjudices allégués.

Bien qu'Arkema ait mis en œuvre à partir de 2001 un plan visant la mise en conformité des pratiques de ses salariés avec les règles sur la concurrence, il ne peut toutefois être exclu que d'autres procédures concernant Arkema pour des faits antérieurs à la scission puissent être mises en œuvre à l'initiative des autorités compétentes qui pourraient décider d'y impliquer Elf Aquitaine et/ou TOTAL S.A. en leur qualité de maison mère avant la scission.

Dans le cadre de l'ensemble des litiges mentionnés ci-dessus, une provision d'un montant de 17 millions d'euros reste constituée dans les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2012.

Dans le Supply-Marketing

- À la suite d'une communication de griefs adressée à Total Nederland N.V. ainsi qu'à TOTAL S.A. en sa qualité de maison mère par la Commission européenne, Total Nederland N.V. a été condamnée en 2006 à une amende de 20,25 millions d'euros, pour laquelle TOTAL S.A. a été déclarée solidairement responsable à hauteur de 13,5 millions d'euros. TOTAL S.A. a engagé un recours contre cette décision qui est toujours pendante devant la juridiction communautaire compétente.
- De même, à la suite d'une communication de griefs adressée par la Commission européenne à Total Raffinage Marketing (anciennement dénommée Total France), ainsi qu'à TOTAL S.A.,

visant des pratiques se rapportant à une ligne de produits du secteur Supply-Marketing, Total Raffinage Marketing a été condamnée en 2008 à une amende de 128,2 millions d'euros qu'elle a intégralement acquittée, pour laquelle TOTAL S.A. a été déclarée solidairement responsable en tant que société mère. Un recours a également été engagé contre cette décision, et est toujours pendante devant la juridiction communautaire compétente.

- Par ailleurs, des procédures civiles ont été engagées au Royaume-Uni ainsi qu'aux Pays-Bas contre TOTAL S.A. et Total Raffinage Marketing et contre d'autres groupes de sociétés à l'initiative de tiers alléguant de préjudices à la suite des poursuites engagées par la Commission européenne. À ce stade, les chances de succès comme la portée financière de ces procédures sont incertaines en raison des nombreuses difficultés qu'elles soulèvent tant sur le plan juridique que du point de vue de l'évaluation des préjudices allégués.

Dans le cadre de l'ensemble des litiges mentionnés ci-dessus, une provision de 30 millions d'euros reste constituée dans les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2012.

Quelle que soit l'évolution des enquêtes et procédures décrites ci-dessus, le Groupe considère que leur issue ne devrait avoir d'impact significatif, ni sur sa situation financière, ni sur ses résultats consolidés.

Grande Paroisse

Une explosion est survenue le 21 septembre 2001 dans une usine de la société Grande Paroisse située à Toulouse en France. L'activité principale de Grande Paroisse (ex-filiale d'Atofina devenue filiale d'Elf Aquitaine Fertilisants au 31 décembre 2004 dans le cadre de la réorganisation du secteur Chimie du Groupe) résidait alors dans la production et la commercialisation de fertilisants pour le marché de l'agriculture. L'explosion s'est produite dans une zone de stockage de l'usine où étaient entreposés des granulés de nitrate d'ammonium déclassés et a détruit une partie du site. Cette explosion a provoqué la mort de trente et une personnes, dont vingt et une travaillant sur le site, blessé de nombreuses personnes et causé des dommages matériels importants dans une partie de la ville de Toulouse.

L'usine a été définitivement fermée et des mesures d'accompagnement ont été proposées à chaque salarié. Le site a été remis en état.

Le 14 décembre 2006, Grande Paroisse a signé, en présence de la ville de Toulouse, l'acte par lequel elle a fait donation de l'ancien terrain de l'usine AZF à la Communauté d'agglomération du Grand Toulouse (CAGT) ainsi qu'à la Caisse des dépôts et consignations et à sa filiale ICADE. Aux termes de cet acte, TOTAL S.A. garantit les obligations de Grande Paroisse relatives à la dépollution du site et accorde une dotation de 10 millions d'euros à la fondation de recherche InNaBioSanté dans le cadre de l'installation sur le terrain d'un Cancéropôle par la ville de Toulouse.

S'agissant des causes de l'explosion, l'hypothèse d'un accident chimique, imputable à Grande Paroisse à la suite du déversement accidentel de plusieurs centaines de kilos d'un produit à base de chlore dans le magasin de stockage de nitrate d'ammonium, a perdu au fil de l'enquête toute crédibilité. C'est pourquoi, parmi les onze salariés de Grande Paroisse mis en examen dans le cadre de l'instruction pénale engagée par le Tribunal de grande instance de Toulouse, dix d'entre eux ont bénéficié d'un non-lieu confirmé en appel. Toutefois, le rapport final des experts, déposé le 11 mai 2006, a évoqué à nouveau l'hypothèse de l'accident chimique, alors que cette hypothèse n'avait pas prospéré lors de la tentative de

reconstitution sur le site. Après avoir présenté plusieurs hypothèses, les experts ont notamment abandonné celle du déversement de quantités importantes de produit chloré sur du nitrate. Le scénario finalement retenu par les experts est celui d'un déversement par benne, dans un local jouxtant le magasin de stockage principal, de quelques balayures de produit chloré entre une couche très humide de nitrate d'ammonium recouvrant le sol et une quantité de nitrate agricole très sec, ce qui aurait entraîné une explosion se propageant ensuite dans le magasin de stockage principal. C'est sur la base de ce nouveau scénario que Grande Paroisse a été mise en examen en 2006 ; Grande Paroisse conteste un tel scénario qui ne semble pas reposer sur des éléments factuels vérifiés ou vérifiables.

Les demandes d'investigations complémentaires formées par Grande Paroisse, l'ancien directeur du site et certaines parties civiles à la suite de la clôture de l'instruction ont toutes été rejetées en appel. Le 9 juillet 2007, le juge d'instruction a ordonné le renvoi de Grande Paroisse et de l'ancien directeur du site devant le Tribunal correctionnel de Toulouse. Fin 2008, TOTAL S.A. et M. Thierry Desmarest ont fait l'objet d'une citation directe par une association de victimes. Le procès s'est ouvert le 23 février 2009 et a duré quatre mois environ.

Le 19 novembre 2009, le Tribunal correctionnel de Toulouse a prononcé la relaxe de l'ancien directeur de l'usine, ainsi que de Grande Paroisse, en raison de l'absence de preuve certaine des causes de l'explosion. Par ailleurs, le Tribunal a déclaré irrecevable la demande de citation directe de TOTAL S.A. et de M. Thierry Desmarest, son Président-directeur général au moment des faits.

En raison de la présomption de responsabilité civile qui pèse légalement sur Grande Paroisse, le Tribunal a déclaré Grande Paroisse civilement responsable des dommages causés aux victimes par l'explosion en sa qualité de gardienne et exploitante de l'usine.

Le Parquet, suivi en cela par des parties civiles, a interjeté appel du jugement rendu par le Tribunal correctionnel de Toulouse. Grande Paroisse, afin de préserver ses droits, a également formé appel incident sur les dispositions civiles.

Le procès en appel a pris fin devant la cour d'appel de Toulouse le 16 mars 2012. La décision sera rendue le 24 septembre 2012.

Une procédure d'indemnisation des victimes avait été mise en œuvre immédiatement après l'explosion. Un montant de 2,3 milliards d'euros a été réglé au titre des demandes d'indemnisation et des frais associés. Au 30 juin 2012, il subsiste au bilan consolidé du Groupe une provision d'un montant de 17 millions d'euros.

Buncefield

Le 11 décembre 2005, plusieurs explosions, suivies d'un important incendie, sont survenues à Buncefield, au nord de Londres, dans un dépôt pétrolier exploité par Hertfordshire Oil Storage Limited (HOSL), société détenue à 60% par la filiale britannique de TOTAL et à 40% par un autre groupe pétrolier.

L'explosion a fait des blessés, dont la grande majorité a subi des blessures légères, et a causé des dommages matériels au dépôt ainsi qu'à des bâtiments et des résidences situés à proximité du dépôt. La cause retenue par la commission d'enquête mise en place par les pouvoirs publics est le débordement d'essence d'un bac du dépôt. Le rapport définitif de cette commission a été déposé le 11 décembre 2008. Le procès civil, concernant les différends non réglés à l'amiable, a eu lieu d'octobre à décembre 2008. La décision rendue en premier ressort

le 20 mars 2009 déclare la filiale britannique de TOTAL responsable de l'accident survenu et tenue seule d'indemniser les victimes. Celle-ci a interjeté appel de cette décision. Le procès en appel s'est tenu en janvier 2010. La cour d'appel, par décision du 4 mars 2010, a confirmé le jugement de première instance. La *Supreme Court* du Royaume-Uni a partiellement autorisé la filiale britannique de TOTAL à former un pourvoi contre cette décision. La filiale britannique de TOTAL a finalement décidé de se désister de ce recours en raison d'accords d'indemnisation conclus mi-février 2011.

Le Groupe est assuré pour les dommages à ces installations, les pertes d'exploitation et les réclamations des tiers dans le cadre de sa responsabilité civile. Le montant de la provision au titre de la responsabilité civile figurant dans les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2012 s'élève à 55 millions d'euros après prise en compte des paiements effectués.

Le Groupe considère que, dans l'état actuel des informations à sa disposition, sur la base d'une estimation raisonnable des montants à sa charge dans cette affaire et compte tenu des montants provisionnés, cet accident ne devrait pas avoir d'impact significatif sur la situation financière ou les résultats consolidés du Groupe.

Par ailleurs, le 1er décembre 2008, cinq sociétés, dont la filiale britannique de TOTAL, se sont vues notifier un acte de poursuites pénales émanant du *Health and Safety Executive* (HSE) et de l'*Environment Agency* (EA). Par décision du 16 juillet 2010, la filiale britannique a été condamnée au paiement d'une amende de 3,6 millions de livres sterling, qui a été payée. La décision tient compte d'un certain nombre d'éléments qui ont atténué les charges qui lui étaient reprochées.

Erika

À la suite du sinistre en décembre 1999 du pétrolier Erika qui transportait des produits appartenant à une société du Groupe, le Tribunal de grande instance de Paris statuant en matière correctionnelle a, par jugement en date du 16 janvier 2008, déclaré TOTAL S.A. coupable du délit de pollution maritime en retenant à son encontre une faute d'imprudence dans la mise en œuvre de sa procédure de sélection du navire (procédure de *vetting*), condamnant TOTAL S.A. à payer une amende de 375 000 euros. Ce jugement prévoit aussi le versement d'indemnités aux victimes de la pollution de l'Erika pour un montant total de 192 millions d'euros, et la condamnation de TOTAL S.A. au paiement de ces indemnités solidairement avec la société de contrôle et de classification de l'Erika, l'armateur de l'Erika et le gestionnaire de l'Erika.

TOTAL a interjeté appel de la décision rendue le 16 janvier 2008, proposant néanmoins aux parties civiles qui le demandaient le paiement définitif et irrévocable des sommes qui leur avaient été respectivement allouées par le Tribunal de grande instance de Paris. Quarante deux parties civiles ont été indemnisées pour un montant total de 171,5 millions d'euros.

Par arrêt en date du 30 mars 2010, la Cour d'appel de Paris a confirmé le jugement de première instance condamnant TOTAL S.A. au paiement d'une amende de 375 000 euros au titre du délit de pollution maritime.

Toutefois, sur le plan civil, la Cour d'appel de Paris a écarté la responsabilité civile de TOTAL S.A. au regard des conventions internationales applicables et en conséquence n'a prononcé de ce chef aucune condamnation contre TOTAL S.A.

TOTAL S.A. a décidé de se pourvoir en cassation sur les seules dispositions pénales de l'arrêt.

Les plaidoiries devant la Cour de cassation se sont tenues le 24 mai 2012. La décision de la Cour de cassation sera rendue le 25 septembre 2012.

Afin de faciliter le règlement des indemnités octroyées par la Cour d'appel de Paris aux parties civiles et mises à la charge de la société de contrôle et de classification de l'Erika ainsi que de l'armateur et du gestionnaire du navire, un accord global a été signé fin 2011 entre ces parties et TOTAL S.A., sous l'égide du FIPOL, qui aboutit au désistement réciproque des actions civiles engagées par chacune des parties à l'égard des autres. En relation avec cet accord, la société de contrôle et de classification du navire a proposé aux parties civiles qui le demandaient le paiement définitif et irrévocable des sommes qui leur avaient été respectivement allouées par la Cour d'appel de Paris.

TOTAL S.A. considère, en l'état actuel des informations à sa disposition, que cette affaire ne devrait pas avoir un impact significatif sur la situation financière ou les résultats consolidés du Groupe.

Blue Rapid et Comité olympique russe - Régions russes et Interneft

La société panaméenne Blue Rapid et le Comité olympique russe ont lancé une action à l'encontre d'Elf Aquitaine devant le Tribunal de commerce de Paris, en paiement de dommages-intérêts à raison de la prétendue non-exécution par une ex-filiale d'Elf Aquitaine d'un contrat portant sur un projet d'exploration-production en Russie négocié au début des années 1990. Elf Aquitaine considérant que ces demandes étaient dénuées de tout fondement, s'est opposée à celles-ci. Par jugement en date du 12 janvier 2009, le Tribunal de commerce de Paris a débouté la société Blue Rapid de son action à l'encontre d'Elf Aquitaine et a déclaré le Comité olympique russe irrecevable. Blue Rapid et le Comité olympique russe ont relevé appel de ce jugement. Par arrêt en date du 30 juin 2011, la cour d'appel de Paris a déclaré Blue Rapid et le Comité olympique russe irrecevables en leur action à l'encontre d'Elf Aquitaine, au motif notamment de la caducité dudit contrat. Blue Rapid et le Comité olympique russe ont formé un pourvoi contre la décision de la cour d'appel devant la Cour de cassation.

En relation avec ces mêmes faits, et quinze ans après qu'eut été constatée la caducité de ce contrat d'exploration-production, une société russe, dont il a déjà été jugé qu'elle n'était pas celle partie au contrat, et deux régions de la Fédération de Russie, qui n'y étaient pas davantage parties, ont lancé une procédure d'arbitrage contre cette ex-filiale d'Elf Aquitaine, liquidée en 2005, en paiement de prétendus dommages-intérêts dont le montant allégué est de 22,4 milliards de dollars. Pour les mêmes raisons que celles déjà opposées avec succès par Elf Aquitaine à Blue Rapid et au Comité olympique russe, le Groupe considère que cette action est dénuée de tout fondement, tant en fait qu'en droit. Le Groupe a déposé plainte pour dénoncer les agissements frauduleux dont il s'estime victime en l'espèce et a parallèlement engagé, et se réserve d'engager toutes actions et mesures appropriées pour assurer la défense de ses intérêts.

Iran

En 2003, la *United States Securities and Exchange Commission* (SEC) suivie par le Département de Justice américain (DoJ) ont lancé une enquête en relation avec la recherche d'affaires en Iran et visant plusieurs compagnies pétrolières, dont TOTAL.

Cette enquête porte sur un accord conclu par la Société avec des consultants au sujet de champs d'hydrocarbures en Iran et tend à vérifier si des paiements effectués en vertu de cet accord auraient

bénéficié à des officiels iraniens en méconnaissant la loi anticorruption américaine (le « FCPA ») et les obligations comptables de la Société. La Société coopère pleinement à ces investigations.

Depuis 2010, TOTAL est en discussion avec les autorités américaines (DoJ et SEC) afin d'envisager, comme il est habituel aux États-Unis dans ce type de procédures, la conclusion de transactions qui mettraient un terme à cette affaire, en contrepartie du respect par TOTAL d'un certain nombre d'obligations, dont le paiement d'une amende et d'une compensation civile, sans aveu de culpabilité.

Dans les dernières semaines, ces discussions se sont accélérées et les autorités américaines ont proposé des projets d'accords qui pourraient être acceptés par TOTAL. En conséquence, et même si les discussions ne sont pas encore finalisées, TOTAL a comptabilisé au 30 juin 2012 une provision de 316 millions d'euros, reflétant la meilleure estimation des coûts potentiels liés à la résolution de ces procédures.

Dans cette même affaire, TOTAL et son Président-directeur général, à l'époque des faits Directeur Moyen-Orient, ont été mis en examen suite à une instruction lancée en France en 2006.

À ce stade, la Société considère que la résolution de ces affaires ne devrait pas avoir d'impact significatif sur la situation financière du Groupe ou de conséquence sur ses projets futurs.

Libye

En juin 2011, la *United States Securities and Exchange Commission* (SEC) a adressé à certaines compagnies pétrolières, dont TOTAL, une demande formelle d'informations relative à leurs activités en Libye. TOTAL coopère à cette enquête non publique.

Pétrole contre nourriture

Les conditions d'application des résolutions de l'Organisation des Nations Unies (ONU) en Irak dites « pétrole contre nourriture » font l'objet d'enquêtes dans plusieurs pays.

Dans le cadre d'une information judiciaire ouverte à Paris, des salariés ou anciens salariés du Groupe ont fait l'objet d'une mise en examen pour complicité d'abus de biens sociaux et/ou complicité de corruption d'agents publics étrangers. Le Président-directeur général de la Société, à l'époque Directeur général Exploration & Production du Groupe, a également fait l'objet d'une mise en examen en octobre 2006. En 2007, l'instruction pénale a été clôturée et l'affaire a été communiquée au Parquet. En 2009, le Parquet a requis un non-lieu pour l'ensemble des salariés et anciens salariés du Groupe ainsi que pour le Président-directeur général de TOTAL.

Début 2010, malgré l'avis du Parquet, un nouveau juge d'instruction a décidé de mettre en examen TOTAL S.A. pour corruption ainsi que pour complicité et recel de trafic d'influence. Cette mise en examen intervient huit ans après le début de l'instruction, sans qu'aucun élément nouveau n'ait été versé au dossier.

En octobre 2010, le Parquet a de nouveau requis un non-lieu pour TOTAL S.A. ainsi que pour l'ensemble des salariés et anciens salariés du Groupe et le Président-directeur général de TOTAL. Néanmoins, par ordonnance notifiée début août 2011, le juge d'instruction a décidé de renvoyer l'affaire devant le Tribunal correctionnel. L'audience devrait avoir lieu au premier trimestre 2013.

La Société s'est toujours conformée aux règles du programme « pétrole contre nourriture » organisé en 1996 sous l'égide de l'ONU.

Le rapport Volcker de la commission d'enquête indépendante créée par l'ONU avait d'ailleurs écarté tout grief de corruption dans le cadre du programme « pétrole contre nourriture » concernant TOTAL.

Italie

Dans le cadre d'une enquête lancée par le procureur de la République du Tribunal de Potenza, Total Italia et certains collaborateurs du Groupe ont fait l'objet d'investigations relatives à certains appels d'offres qu'elle avait lancés pour la préparation de la mise en exploitation d'un champ pétrolier. Le 16 février 2009, en amont de la procédure judiciaire et à titre de mesure provisoire, le juge des enquêtes préliminaires de Potenza a notifié à Total Italia une ordonnance tendant à la suspension, pour une durée d'un an, de la concession afférente à ce champ. Total Italia a fait appel de l'ordonnance du juge des enquêtes préliminaires auprès du Tribunal des réexamens de Potenza. Par décision du 8 avril 2009, le Tribunal a substitué à la mesure de suspension la désignation, pour une durée d'un an, soit jusqu'au 16 février 2010, d'un commissaire judiciaire avec pour mission de superviser les activités liées au développement de la concession, permettant ainsi la poursuite du projet Tempa Rossa.

Au premier semestre 2010, l'enquête pénale a été clôturée.

En mai 2012, le Juge de l'audience préliminaire a rendu une décision aux fins de non lieu partiel au bénéfice de certains collaborateurs du Groupe et de renvoi partiel devant le Tribunal correctionnel pour un nombre réduit de charges. L'audience devrait débiter au second semestre 2012.

En 2010, les activités d'exploration et de production de Total Italia ont été transférées à Total E&P Italia et les activités de raffinage et de marketing ont été fusionnées avec celles de Erg Petrol.

Elgin

Suite à une fuite de gaz survenue le 25 mars 2012 venant du puits G4 sur la plate-forme du champ d'Elgin en Mer du nord (Royaume-Uni), la production des champs d'Elgin, Franklin et West Franklin, a été arrêtée et le personnel du site évacué. Aucun blessé n'est à déplorer. L'impact et les risques environnementaux devraient être relativement faibles.

TOTAL a immédiatement déclenché son plan d'urgence et mobilisé des équipes de gestion de crise. Le Groupe a également fait appel à des experts internationaux dans le domaine du contrôle de puits.

À partir du 6 avril 2012, des équipes composées d'experts de TOTAL et de spécialistes engagés par le Groupe ont pu intervenir à plusieurs reprises sur la plate-forme d'Elgin, afin de préparer, puis de mettre en œuvre, les plans d'intervention visant à contrôler la fuite du puits G4.

Le 21 mai 2012, TOTAL a confirmé, après cinq jours d'étroite surveillance, le succès de l'intervention conduite le 15 mai 2012 pour stopper la fuite du puits G4. L'injection de boue lourde à l'intérieur du puits G4 a permis d'en reprendre le contrôle. Depuis lors, plusieurs inspections conduites sur la plateforme de tête de puits ont confirmé l'arrêt total de la fuite.

Après le succès de cette intervention, une nouvelle phase du plan d'intervention a été lancée avec pour objectif d'obturer définitivement le puits G4 et conduire la procédure d'abandon de ce puits. Depuis le mois de juin 2012, les effectifs ont été progressivement reconstitués sur le complexe d'Elgin et, mi juillet 2012, l'opération visant à sécuriser définitivement le puits G4 par la mise en place de bouchons de ciment se poursuit.

En parallèle, TOTAL et les autorités britanniques poursuivent leurs investigations pour comprendre les raisons de l'accident et déterminer les mesures à prendre pour permettre le redémarrage de la production des champs d'Elgin, Franklin et West Franklin dans les meilleures conditions.

TOTAL est opérateur des champs d'Elgin, Franklin et West Franklin et en détient une participation de 46,17% depuis fin 2011, via la compagnie Elgin Franklin Oil & Gas (EFOG). Au 30 juin 2012, TOTAL évalue l'impact engendré par la perte journalière de production relative à ces trois champs (part Groupe) à 1,5 million de dollars (approximativement 1,2 million d'euros) sur le résultat opérationnel net du Groupe.

Nigéria (OML 58)

Le 3 avril 2012, Total E&P Nigeria Ltd (TEPNG), une filiale du Groupe, a été informée de points de résurgence d'eau et de gaz dans une zone inhabitée proche de ses installations de production de gaz *onshore* sur le permis OML 58. Cet événement était la conséquence d'un incident technique survenu le 20 mars 2012 sur le site de production de gaz d'Ibewa : un puits de production de gaz (IBW16) a été intercepté au cours d'une opération de forage d'un nouveau puits (OB127b), entraînant la migration du gaz du puits de production dans des couches géologiques intermédiaires. L'usine de traitement de gaz Obite a été arrêtée et les autres puits ont été fermés et mis en sécurité.

En collaboration étroite avec les représentants des populations locales et les autorités nigérianes, tous les moyens nécessaires pour assurer la protection des populations avoisinantes et du personnel et pour limiter l'impact sur l'environnement ont été immédiatement mobilisés. Des moyens techniques très importants, ainsi que des experts du Groupe et de sociétés spécialisées ont également été mobilisés sur site pour reprendre le contrôle du puits et arrêter l'écoulement de gaz dans le sous-sol.

Le 18 mai 2012, TEPNG a confirmé le succès de l'intervention conduite sur le puits Ibewa 16 pour stopper la fuite de gaz. Des bouchons de ciment ont été mis en place pour assurer l'isolement du réservoir. L'activité des résurgences de gaz a diminué d'intensité dès la fin de cette intervention, pour s'arrêter dans les jours qui ont suivi. Les équipes de TOTAL continuent cependant à réaliser des contrôles réguliers sur la qualité de l'eau et de l'air. Un bilan complet de l'impact sur l'environnement est en cours de réalisation en liaison avec les autorités.

Depuis lors, l'usine de traitement de gaz Obite a pu redémarrer et TEPNG poursuit les vérifications et travaux nécessaires au redémarrage du site de production de gaz d'Ibewa.

TOTAL E&P Nigeria Ltd est opérateur du permis OML 58 dans le cadre d'un partenariat avec la compagnie Nigerian National Petroleum Corporation, et détient une participation de 40% dans ce permis. Au 30 juin 2012, TOTAL évalue l'impact engendré par la perte journalière de production relative à la situation décrite ci-dessus (part Groupe) à 0,2 million de dollars par jour (approximativement 0,15 million d'euros) sur le résultat opérationnel net du Groupe.

Pour ces deux événements, conformément aux pratiques de la profession et en accord avec la réglementation locale applicable, TOTAL dispose de polices d'assurance. Les actions engagées pour résoudre la situation sur Elgin et sur l'OML 58 mentionnées ci-dessus ont conduit à comptabiliser une charge de 64 millions d'euros en résultat opérationnel net dans les comptes consolidés du Groupe au 30 juin 2012. Ce montant sera réactualisé en fonction du déroulement des opérations.

Yémen

La société Yemen LNG (39,62%), a subi depuis le 30 mars 2012 trois actes de sabotage portant sur le gazoduc 38 pouces qui relie le bloc 18 à l'usine de Balhaf sur le Golfe d'Aden. Les réparations ayant été effectuées sans délai, les arrêts de production de GNL

n'ont été que de courte durée, ce qui a permis de limiter le nombre de cargaisons annulées. L'usine de GNL produit à pleine capacité depuis fin mai 2012.

8) Informations par secteur d'activité

1 ^{er} semestre 2012 (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	12 094	45 688	42 431	90	-	100 303
Chiffre d'affaires Groupe	15 985	22 289	453	93	(38 820)	-
Droits d'accises	-	(1 678)	(7 274)	-	-	(8 952)
Produits des ventes	28 079	66 299	35 610	183	(38 820)	91 351
Charges d'exploitation	(13 711)	(65 703)	(34 770)	(515)	38 820	(75 879)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(2 993)	(633)	(224)	(16)	-	(3 866)
Résultat opérationnel	11 375	(37)	616	(348)	-	11 606
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	886	115	22	(39)	-	984
Impôts du résultat opérationnel net	(6 908)	42	(207)	(10)	-	(7 083)
Résultat opérationnel net	5 353	120	431	(397)	-	5 507
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	(221)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(39)
Résultat net	-	-	-	-	-	5 247

1 ^{er} semestre 2012 (éléments d'ajustement) ^(a) (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	(14)	-	-	-	-	(14)
Chiffre d'affaires Groupe	-	-	-	-	-	-
Droits d'accises	-	-	-	-	-	-
Produits des ventes	(14)	-	-	-	-	(14)
Charges d'exploitation	(20)	(455)	(83)	(88)	-	(646)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(46)	-	-	-	-	(46)
Résultat opérationnel^(b)	(80)	(455)	(83)	(88)	-	(706)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	(21)	(17)	(8)	(134)	-	(180)
Impôts du résultat opérationnel net	15	148	24	(16)	-	171
Résultat opérationnel net^(b)	(86)	(324)	(67)	(238)	-	(715)
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	-
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	30
Résultat net	-	-	-	-	-	(685)

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

(b) Dont effet de stock

	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding
- sur le résultat opérationnel	-	(455)	(83)	-
- sur le résultat opérationnel net	-	(324)	(59)	-

1 ^{er} semestre 2012 (ajusté) (en millions d'euros) ^(a)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	12 108	45 688	42 431	90	-	100 317
Chiffre d'affaires Groupe	15 985	22 289	453	93	(38 820)	-
Droits d'accises	-	(1 678)	(7 274)	-	-	(8 952)
Produits des ventes	28 093	66 299	35 610	183	(38 820)	91 365
Charges d'exploitation	(13 691)	(65 248)	(34 687)	(427)	38 820	(75 233)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(2 947)	(633)	(224)	(16)	-	(3 820)
Résultat opérationnel ajusté	11 455	418	699	(260)	-	12 312
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	907	132	30	95	-	1 164
Impôts du résultat opérationnel net	(6 923)	(106)	(231)	6	-	(7 254)
Résultat opérationnel net ajusté	5 439	444	498	(159)	-	6 222
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	(221)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(69)
Résultat net ajusté	-	-	-	-	-	5 932
Résultat net ajusté dilué par action (euros)	-	-	-	-	-	2,62

(a) Excepté pour le résultat net par action.

1 ^{er} semestre 2012 (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Investissements	9 646	930	297	31	-	10 904
Désinvestissements	993	148	54	1 475	-	2 670
Flux de trésorerie d'exploitation	10 883	589	(403)	365	-	11 434

1 ^{er} semestre 2011 (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	11 310	38 474	41 242	12	-	91 038
Chiffre d'affaires Groupe	13 280	21 008	397	84	(34 769)	-
Droits d'accises	-	(981)	(7 990)	-	-	(8 971)
Produits des ventes	24 590	58 501	33 649	96	(34 769)	82 067
Charges d'exploitation	(11 010)	(56 458)	(32 572)	(314)	34 769	(65 585)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(2 340)	(633)	(227)	(17)	-	(3 217)
Résultat opérationnel	11 240	1 410	850	(235)	-	13 265
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	816	112	84	270	-	1 282
Impôts du résultat opérationnel net	(6 802)	(453)	(259)	(53)	-	(7 567)
Résultat opérationnel net	5 254	1 069	675	(18)	-	6 980
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	(130)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(178)
Résultat net	-	-	-	-	-	6 672

1 ^{er} semestre 2011 (éléments d'ajustement) ^(a) (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	29	-	-	-	-	29
Chiffre d'affaires Groupe	-	-	-	-	-	-
Droits d'accises	-	-	-	-	-	-
Produits des ventes	29	-	-	-	-	29
Charges d'exploitation	-	976	230	-	-	1 206
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	-	-	-	-	-	-
Résultat opérationnel^(b)	29	976	230	-	-	1 235
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	121	(5)	5	54	-	175
Impôts du résultat opérationnel net	(202)	(348)	(72)	(2)	-	(624)
Résultat opérationnel net^(b)	(52)	623	163	52	-	786
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	-
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(12)
Résultat net	-	-	-	-	-	774

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

(b) Dont effet de stock

	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding
- sur le résultat opérationnel	-	1 025	244	-
- sur le résultat opérationnel net	-	722	175	-

1 ^{er} semestre 2011 (ajusté) (en millions d'euros) ^(a)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	11 281	38 474	41 242	12	-	91 009
Chiffre d'affaires Groupe	13 280	21 008	397	84	(34 769)	-
Droits d'accises	-	(981)	(7 990)	-	-	(8 971)
Produits des ventes	24 561	58 501	33 649	96	(34 769)	82 038
Charges d'exploitation	(11 010)	(57 434)	(32 802)	(314)	34 769	(66 791)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(2 340)	(633)	(227)	(17)	-	(3 217)
Résultat opérationnel ajusté	11 211	434	620	(235)	-	12 030
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	695	117	79	216	-	1 107
Impôts du résultat opérationnel net	(6 600)	(105)	(187)	(51)	-	(6 943)
Résultat opérationnel net ajusté	5 306	446	512	(70)	-	6 194
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	(130)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(166)
Résultat net ajusté	-	-	-	-	-	5 898
Résultat net ajusté dilué par action (euros)	-	-	-	-	-	2,62

(a) Excepté pour le résultat net par action.

1 ^{er} semestre 2011 (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Investissements	12 100	863	243	47	-	13 253
Désinvestissements	1 256	29	48	668	-	2 001
Flux de trésorerie d'exploitation	9 425 ^(a)	1 238	(79)	194 ^(a)	-	10 778

(a) Reclassement de 823 millions d'euros entre Amont et Holding au titre d'opérations intra-Groupe sans impact sur le total des flux de trésorerie d'exploitation.

2 ^e trimestre 2012 (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	5 476	22 592	21 020	47	-	49 135
Chiffre d'affaires Groupe	7 751	10 474	222	48	(18 495)	-
Droits d'accises	-	(874)	(3 686)	1	-	(4 559)
Produits des ventes	13 227	32 192	17 556	96	(18 495)	44 576
Charges d'exploitation	(6 698)	(32 646)	(17 256)	(285)	18 495	(38 390)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(1 586)	(319)	(116)	(7)	-	(2 028)
Résultat opérationnel	4 943	(773)	184	(196)	-	4 158
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	421	23	13	(156)	-	301
Impôts du résultat opérationnel net	(2 910)	256	(63)	(14)	-	(2 731)
Résultat opérationnel net	2 454	(494)	134	(366)	-	1 728
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	(116)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(27)
Résultat net	-	-	-	-	-	1 585

2 ^e trimestre 2012 (éléments d'ajustement) ^(a) (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	11	-	-	-	-	11
Chiffre d'affaires Groupe	-	-	-	-	-	-
Droits d'accises	-	-	-	-	-	-
Produits des ventes	11	-	-	-	-	11
Charges d'exploitation	(20)	(1 238)	(146)	(23)	-	(1 427)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(46)	-	-	-	-	(46)
Résultat opérationnel ^(b)	(55)	(1 238)	(146)	(23)	-	(1 462)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	-	(40)	(8)	(244)	-	(292)
Impôts du résultat opérationnel net	9	401	47	(9)	-	448
Résultat opérationnel net ^(b)	(46)	(877)	(107)	(276)	-	(1 306)
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	-
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	33
Résultat net	-	-	-	-	-	(1 273)

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

(b) Dont effet de stock

	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding
- sur le résultat opérationnel	-	(1 238)	(146)	-
- sur le résultat opérationnel net	-	(877)	(99)	-

2 ^e trimestre 2012 (ajusté) (en millions d'euros) ^(a)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	5 465	22 592	21 020	47	-	49 124
Chiffre d'affaires Groupe	7 751	10 474	222	48	(18 495)	-
Droits d'accises	-	(874)	(3 686)	1	-	(4 559)
Produits des ventes	13 216	32 192	17 556	96	(18 495)	44 565
Charges d'exploitation	(6 678)	(31 408)	(17 110)	(262)	18 495	(36 963)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(1 540)	(319)	(116)	(7)	-	(1 982)
Résultat opérationnel ajusté	4 998	465	330	(173)	-	5 620
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	421	63	21	88	-	593
Impôts du résultat opérationnel net	(2 919)	(145)	(110)	(5)	-	(3 179)
Résultat opérationnel net ajusté	2 500	383	241	(90)	-	3 034
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	(116)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(60)
Résultat net ajusté	-	-	-	-	-	2 858
Résultat net ajusté dilué par action (euros)	-	-	-	-	-	1,26

(a) Excepté pour le résultat net par action.

2 ^e trimestre 2012 (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Investissements	4 278	501	161	24	-	4 964
Désinvestissements	234	7	20	719	-	980
Flux de trésorerie d'exploitation	5 259	625	(101)	384	-	6 167

2 ^e trimestre 2011 (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	5 166	19 089	20 753	1	-	45 009
Chiffre d'affaires Groupe	6 341	10 346	158	43	(16 888)	-
Droits d'accises	-	(506)	(4 038)	-	-	(4 544)
Produits des ventes	11 507	28 929	16 873	44	(16 888)	40 465
Charges d'exploitation	(5 072)	(28 644)	(16 380)	(161)	16 888	(33 369)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(1 100)	(310)	(112)	(9)	-	(1 531)
Résultat opérationnel	5 335	(25)	381	(126)	-	5 565
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	473	23	32	255	-	783
Impôts du résultat opérationnel net	(3 275)	(3)	(134)	(53)	-	(3 465)
Résultat opérationnel net	2 533	(5)	279	76	-	2 883
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	(71)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(86)
Résultat net	-	-	-	-	-	2 726

2 ^e trimestre 2011 (éléments d'ajustement) ^(a) (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	(55)	-	-	-	-	(55)
Chiffre d'affaires Groupe	-	-	-	-	-	-
Droits d'accises	-	-	-	-	-	-
Produits des ventes	(55)	-	-	-	-	(55)
Charges d'exploitation	-	(170)	20	-	-	(150)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	-	-	-	-	-	-
Résultat opérationnel ^(b)	(55)	(170)	20	-	-	(205)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	121	(37)	(2)	43	-	125
Impôts du résultat opérationnel net	10	22	(3)	(2)	-	27
Résultat opérationnel net ^(b)	76	(185)	15	41	-	(53)
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	-
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(15)
Résultat net	-	-	-	-	-	(68)

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

(b) Dont effet de stock

	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding
- sur le résultat opérationnel	-	(121)	34	-
- sur le résultat opérationnel net	-	(86)	27	-

2 ^e trimestre 2011 (ajusté) (en millions d'euros) ^(a)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Chiffre d'affaires hors Groupe	5 221	19 089	20 753	1	-	45 064
Chiffre d'affaires Groupe	6 341	10 346	158	43	(16 888)	-
Droits d'accises	-	(506)	(4 038)	-	-	(4 544)
Produits des ventes	11 562	28 929	16 873	44	(16 888)	40 520
Charges d'exploitation	(5 072)	(28 474)	(16 400)	(161)	16 888	(33 219)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(1 100)	(310)	(112)	(9)	-	(1 531)
Résultat opérationnel ajusté	5 390	145	361	(126)	-	5 770
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence et autres éléments	352	60	34	212	-	658
Impôts du résultat opérationnel net	(3 285)	(25)	(131)	(51)	-	(3 492)
Résultat opérationnel net ajusté	2 457	180	264	35	-	2 936
Coût net de la dette nette	-	-	-	-	-	(71)
Intérêts ne conférant pas le contrôle	-	-	-	-	-	(71)
Résultat net ajusté	-	-	-	-	-	2 794
Résultat net ajusté dilué par action (euros)	-	-	-	-	-	1,24

(a) Excepté pour le résultat net par action.

2 ^e trimestre 2011 (en millions d'euros)	Amont	Raffinage- Chimie	Supply- Marketing	Holding	Éliminations de consolidation	Total
Investissements	6 868	519	152	31	-	7 570
Désinvestissements	921	13	27	377	-	1 338
Flux de trésorerie d'exploitation	4 782 ^(a)	180	(35)	137 ^(a)	-	5 064

(a) Reclassement de 823 millions d'euros entre Amont et Holding au titre d'opérations intra-Groupe sans impact sur le total des flux de trésorerie d'exploitation.

9) Réconciliation des informations par secteur avec les états financiers consolidés

1 ^{er} semestre 2012 (en millions d'euros)	Ajusté	Éléments d'ajustement ^(a)	Compte de résultat consolidé
Chiffre d'affaires	100 317	(14)	100 303
Droits d'accises	(8 952)	-	(8 952)
Produits des ventes	91 365	(14)	91 351
Achats, nets de variation de stocks	(63 797)	(538)	(64 335)
Autres charges d'exploitation	(10 811)	(108)	(10 919)
Charges d'exploration	(625)	-	(625)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(3 820)	(46)	(3 866)
Autres produits	305	209	514
Autres charges	(200)	(347)	(547)
Coût de l'endettement financier brut	(357)	-	(357)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	59	-	59
Coût de l'endettement financier net	(298)	-	(298)
Autres produits financiers	294	-	294
Autres charges financières	(254)	-	(254)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	1 019	(42)	977
Charge d'impôt	(7 177)	171	(7 006)
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 001	(715)	5 286
Part du Groupe	5 932	(685)	5 247
Intérêts ne conférant pas le contrôle	69	(30)	39

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

1 ^{er} semestre 2011 (en millions d'euros)	Ajusté	Éléments d'ajustement ^(a)	Compte de résultat consolidé
Chiffre d'affaires	91 009	29	91 038
Droits d'accises	(8 971)	-	(8 971)
Produits des ventes	82 038	29	82 067
Achats, nets de variation de stocks	(56 910)	1 269	(55 641)
Autres charges d'exploitation	(9 443)	(63)	(9 506)
Charges d'exploration	(438)	-	(438)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(3 217)	-	(3 217)
Autres produits	109	222	331
Autres charges	(129)	(68)	(197)
Coût de l'endettement financier brut	(295)	-	(295)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	102	-	102
Coût de l'endettement financier net	(193)	-	(193)
Autres produits financiers	410	-	410
Autres charges financières	(212)	-	(212)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	929	21	950
Charge d'impôt	(6 880)	(624)	(7 504)
Résultat net de l'ensemble consolidé	6 064	786	6 850
Part du Groupe	5 898	774	6 672
Intérêts ne conférant pas le contrôle	166	12	178

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

2 ^e trimestre 2012 (en millions d'euros)	Ajusté	Éléments d'ajustement ^(a)	Compte de résultat consolidé
Chiffre d'affaires	49 124	11	49 135
Droits d'accises	(4 559)	-	(4 559)
Produits des ventes	44 565	11	44 576
Achats, nets de variation de stocks	(30 910)	(1 384)	(32 294)
Autres charges d'exploitation	(5 784)	(43)	(5 827)
Charges d'exploration	(269)	-	(269)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(1 982)	(46)	(2 028)
Autres produits	126	99	225
Autres charges	(108)	(343)	(451)
Coût de l'endettement financier brut	(170)	-	(170)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	24	-	24
Coût de l'endettement financier net	(146)	-	(146)
Autres produits financiers	209	-	209
Autres charges financières	(118)	-	(118)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	484	(48)	436
Charge d'impôt	(3 149)	448	(2 701)
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 918	(1 306)	1 612
Part du Groupe	2 858	(1 273)	1 585
Intérêts ne conférant pas le contrôle	60	(33)	27

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

2 ^e trimestre 2011 (en millions d'euros)	Ajusté	Éléments d'ajustement ^(a)	Compte de résultat consolidé
Chiffre d'affaires	45 064	(55)	45 009
Droits d'accises	(4 544)	-	(4 544)
Produits des ventes	40 520	(55)	40 465
Achats, nets de variation de stocks	(28 299)	(87)	(28 386)
Autres charges d'exploitation	(4 741)	(63)	(4 804)
Charges d'exploration	(179)	-	(179)
Amortissements des immobilisations corporelles et droits miniers	(1 531)	-	(1 531)
Autres produits	35	211	246
Autres charges	(70)	(68)	(138)
Coût de l'endettement financier brut	(159)	-	(159)
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie	55	-	55
Coût de l'endettement financier net	(104)	-	(104)
Autres produits financiers	335	-	335
Autres charges financières	(104)	-	(104)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	462	(18)	444
Charge d'impôt	(3 459)	27	(3 432)
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 865	(53)	2 812
Part du Groupe	2 794	(68)	2 726
Intérêts ne conférant pas le contrôle	71	15	86

(a) Les éléments d'ajustement incluent les éléments non récurrents, l'effet de stock et l'effet des variations de juste valeur.

10) Évolutions en cours de la composition du Groupe

Amont

- TOTAL a annoncé en février 2012 la signature d'un accord avec Sinochem portant sur la vente de ses participations dans le champ d'hydrocarbures de Cusiana et dans les *pipelines* OAM et ODC. Cette transaction est soumise à l'approbation des autorités compétentes.
- TOTAL a annoncé en juillet 2012 l'acquisition d'une participation supplémentaire de 6% dans le projet de gaz naturel liquéfié (GNL) d'Ichthys auprès de son partenaire INPEX. Le Groupe accroîtra ainsi sa participation dans ce projet de 24% à 30%. La transaction reste soumise à l'approbation des autorités australiennes.

11) Événements postérieurs à la clôture

Organisation des activités gaz et énergies nouvelles

À la suite de la réflexion lancée en novembre 2011 sur l'organisation des activités gaz et énergies nouvelles et de la procédure d'information-consultation des instances représentatives du personnel, il est créé à compter du 1^{er} juillet 2012 :

- l'activité Gas & Power, rattachée au secteur Amont ;
- l'activité Énergies Nouvelles, rattachée au secteur Supply-Marketing.

Projet de réforme fiscale en France

En France, le projet de loi de finances rectificative pour 2012, dont l'adoption définitive est prévue fin juillet 2012, prévoit d'instaurer une contribution exceptionnelle sur la valeur des stocks pétroliers ainsi qu'une contribution additionnelle à l'impôt sur les sociétés sur les montants distribués.

En l'état actuel du projet de loi déposé à l'Assemblée nationale le 4 juillet 2012, une contribution additionnelle à l'impôt sur les sociétés (IS) de 3% serait due sur les montants distribués par

les sociétés et organismes français ou étrangers passibles de l'IS en France. La nouvelle contribution serait due pour les montants distribués dont la mise en paiement interviendrait à compter de la date d'entrée en vigueur de la loi.

Sur la base du projet de loi déposé et des montants distribués actuellement, l'impact de la contribution additionnelle à l'impôt sur les sociétés serait, pour le Groupe, de l'ordre de 40 millions d'euros pour chaque acompte sur dividendes. Cette contribution additionnelle ne serait pas déductible fiscalement.

Par ailleurs, le projet de loi de finances rectificative pour 2012 prévoit également l'instauration d'une contribution exceptionnelle sur la valeur des stocks pétroliers de 4% qui serait due par toute personne, à l'exception de l'État, propriétaire de volumes de certains types de produits pétroliers situés sur le territoire de la France métropolitaine. Cette contribution exceptionnelle serait exigible le 1^{er} octobre 2012.

Sur la base du projet de loi déposé, le montant de la contribution exceptionnelle sur la valeur des stocks pétroliers acquittée par le Groupe serait de l'ordre de 150 millions d'euros.



La présente brochure a été imprimée sur un papier couché 100% recyclable et biodégradable, fabriqué à partir de pâtes blanchies ECF (*Elemental Chlorine Free*) dans une usine européenne certifiée ISO 9001 (pour sa gestion de la qualité), ISO 14001 (pour sa gestion de l'environnement), CoC PEFC (pour l'utilisation de papiers issus de forêts gérées durablement) et accréditée EMAS (pour ses performances environnementales).

Photographie en couverture : © Thierry Gonzalez

Conception et réalisation : Agence Marc Praquin

rendez-vous sur
www.total.com



TOTAL S.A.
Siège social :
2, place Jean Millier - La Défense 6
92400 Courbevoie - France
Capital social : 5 912 835 657,50 euros
542 051 180 RCS Nanterre
www.total.com

Standard : +33 (0)1 47 44 45 46
Communication financière : +33 (0)1 47 44 58 53
Relations actionnaires individuels : N° Vert 0 800 039 039