



ESSO : RESULTATS CONSOLIDES 2006

Résultat net de 232 millions d'euros reflétant des marges de raffinage favorables et des effets stocks négatifs.

1. Le résultat opérationnel du groupe s'établit à 245 millions d'euros et tient compte d'une provision pour dépréciation comptable des stocks et d'un effet prix négatifs pour 64 millions d'euros résultant de la forte baisse des prix des produits pétroliers en fin d'année.

Hors effets stocks, le résultat opérationnel est de 309 millions d'euros, soit une progression de 28 millions par rapport à 2005.

Cette amélioration traduit l'excellente performance opérationnelle des deux raffineries du groupe et la bonne tenue du marché des lubrifiants de base produits par la raffinerie de Port-Jérôme Gravenchon. Les volumes traités en raffinerie sont en hausse d'environ 2 % par rapport à 2005.

La marge de raffinage moyenne, bien que subissant une baisse de 25 % par rapport à 2005 selon l'indicateur DIREM, est restée au niveau satisfaisant de 26 €/tonne pour les carburants et combustibles.

L'environnement toujours très compétitif des marchés de produits pétroliers a continué de peser sur les marges des activités de distribution dans un marché où les prix hors taxes des produits mis à la consommation sont restés parmi les plus bas d'Europe. Les volumes vendus sur le marché intérieur sont en baisse de 0,8 % par rapport à 2005.

2. Le résultat financier s'élève à 34 millions d'euros contre une charge nette de 24 millions d'euros en 2005 et reflète les effets de change positifs générés par la baisse du dollar en 2006.

3. Après prise en compte des impôts courants et différés, le résultat net du groupe avant prise en compte du résultat net des activités cédées est de 187 millions d'euros.

4. Le résultat net des activités cédées est de 45 millions d'euros et provient de la vente par Esso S.A.F. de sa part de 89,9 % dans sa filiale d'Exploration-Production, Esso REP, conclue le 10 juillet 2006 avec la Société Vermilion REP SAS.

5. Au total, le résultat net du groupe s'élève à 232 millions d'euros, à comparer à un bénéfice de 373 millions d'euros en 2005.

Hors impact des effets stocks et des activités cédées, le résultat net aurait été de 229 millions d'euros en augmentation de 54 millions d'euros par rapport à 2005.

A l'issue du Conseil d'Administration qui a examiné les comptes de l'exercice 2006, le président Francis Duseux a fait la déclaration suivante «La progression de notre résultat opérationnel hors effets stocks reflète l'amélioration constante de nos opérations dans un environnement favorable aux activités de raffinage. La nature cyclique de nos activités, encore illustrée par les variations importantes des marges de raffinage ces derniers mois et un contexte concurrentiel sévère, confortent la poursuite de notre stratégie : amélioration constante de notre efficacité, excellence opérationnelle et intégration au sein du groupe ExxonMobil qui sont les meilleures garanties du succès futur de notre société ».

DIVIDENDE

Versement d'un dividende de 8 € complété par un dividende exceptionnel de 7 € par action

Le Conseil d'Administration a arrêté les comptes d'Esso SAF pour l'exercice 2005. Le résultat net est positif de 232 M€.

Le Conseil recommandera à l'Assemblée Générale le versement d'un dividende ordinaire de 8 € par action. Un acompte de 4 euros par action ayant déjà été versé le 19 Octobre 2006, le solde du dividende ressortirait à 4 euros par action. Il est prévu de le mettre en paiement le 28 juin 2007.

Compte tenu de la bonne santé financière du groupe, confortée par les résultats des deux derniers exercices et les liquidités dégagées par la cession d'Esso Rep en 2006, le Conseil a également décidé de proposer à l'Assemblée Générale qui sera convoquée le 14 Juin le versement d'un dividende exceptionnel de 7 euros par action qui sera également mis en paiement le 28 juin.

RESULTATS CONSOLIDES DU GROUPE ESSO SAF

Les comptes consolidés du groupe ESSO SAF au 31 décembre 2006 sont établis suivant les normes IFRS. En particulier, les stocks sont maintenant valorisés dans le résultat consolidé suivant la méthode FIFO (premier entré/ premier sorti) étroitement liée la variation des prix des produits pétroliers sur le marché international. La performance économique du groupe s'apprécie mieux à partir du résultat opérationnel ajusté de l'effet prix sur stocks.

Conformément à l'IFRS 5, le résultat des activités cédées est présenté de façon séparée dans le résultat 2006. La présentation des résultats 2005 a été retraitée de façon similaire pour permettre une comparaison.

(Millions d'euros)	Année 2006	Année 2005 retraité
Résultat opérationnel courant Raffinage/Distribution	265	598
Autres produits et charges opérationnels non récurrents	-20	-46
Résultat opérationnel (1)	245	552
Produits et charges financiers	34	-24
Impôts courants et différés	-92	-177
Résultat net avant résultat des activités cédées	187	351
Résultat net des activités cédées	45	22
Résultat net (2)	232	373
Part du groupe	232	371
Intérêts minoritaires	0	2
<i>Production pétrole brut (milliers de tonnes)</i>	98	223
<i>Quantités de pétrole brut et produits intermédiaires traités (millions de tonnes)</i>	16,4	16,1
<i>Ventes marché intérieur (millions de m3)</i>	13,0	13,1

(1) Résultat opérationnel	(A)	245	552
Effet prix sur stocks (EPS) et dépréciation comptable des stocks	(B)	-64	271
Résultat opérationnel hors effets stocks	(A)-(B)	309	281
(2) Résultat net	(C)	232	373
Effet prix sur stocks (EPS) et dépréciation comptable des stocks	(B)	-64	271
Impôt sur effets stocks	(D)	22	-95
Résultat net des activités cédées	(E)	45	22
Résultat net hors effets stocks et activités cédées	(C)-(B)-(D)-(E)	229	175