

TotalEnergies Capital International

Rapport financier
Premier semestre 2023

Sommaire

01

Rapport semestriel d'activité	4
Risques relatifs aux marchés financiers	4
Activité du premier semestre 2023	4
<i>Environnement</i>	4
<i>Faits marquants</i>	5
Résultats financiers du premier semestre 2023	6
Perspectives du second semestre 2023	6

02

Comptes au 30 juin 2023	7
Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle 2023	7
Compte de résultat	8
Bilan	9
Tableau de flux de trésorerie	10
Annexe aux comptes intermédiaires	11
<i>Base de préparation des états financiers</i>	11
<i>Faits marquants</i>	11
<i>Environnement</i>	11
<i>Principes comptables appliqués</i>	11
<i>Immobilisations financières</i>	12
<i>Variation des capitaux propres</i>	12
<i>Emprunts obligataires et assimilés</i>	13
<i>Engagements hors-bilan</i>	13

Rapport financier

1^{er} semestre 2023

Attestation du responsable du rapport financier semestriel

« J'atteste, à ma connaissance, que les comptes intermédiaires pour le premier semestre de l'exercice 2023 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle et sincère du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité 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 de l'information financière semestrielle 2023 précitée figure dans le présent rapport financier semestriel. »

Courbevoie, le 30 septembre 2023

Jean-Pierre SBRAIRE
Président-Directeur Général



Le présent rapport financier semestriel a été déposé auprès de l'Autorité des marchés financiers le 30 septembre 2023 conformément au III de l'article L. 451-1-2 du Code monétaire et financier.

01

Rapport semestriel d'activité

Risques relatifs aux marchés financiers

TotalEnergies Capital International réalise la plupart de ses opérations en couverture des besoins de liquidité et de risque de taux de la compagnie TotalEnergies. Les positions ouvertes, c'est-à-dire spéculatives, sont prises dans le respect des limites accordées par le Président – Directeur Général. TotalEnergies Capital International réalise également des opérations de change, principalement pour la couverture de ses intérêts en devises.

Activité du premier semestre 2023

Environnement

En mai 2023, l'Organisation mondiale de la santé (OMS) a annoncé qu'elle ne considérait plus la COVID-19 comme une « urgence sanitaire mondiale ». Les chaînes d'approvisionnement se sont depuis largement rétablies, et les coûts d'expédition et les délais de livraison des fournisseurs retrouvent leurs niveaux antérieurs à la pandémie. Toutefois, les facteurs qui ont entravé la croissance en 2022 persistent. L'inflation reste élevée et continue d'éroder le pouvoir d'achat des ménages. Le resserrement des politiques des banques centrales face à l'inflation a fait augmenter le coût de l'emprunt, limitant ainsi l'activité économique. Les préoccupations concernant le secteur bancaire se sont estompées, mais le niveau élevé des taux d'intérêt a considérablement durci les conditions d'octroi de prêts, réduisant ainsi l'offre de crédit.

Les répercussions de la hausse des taux d'intérêt s'étendent également aux finances publiques, en particulier dans les pays les plus pauvres qui se heurtent à une hausse du coût de leur dette, ce qui réduit la marge de manœuvre pour les investissements prioritaires.

Malgré ces circonstances défavorables, l'activité économique mondiale a bien résisté au premier semestre 2023, principalement grâce à la croissance dans le secteur des services.

Dans le même temps, les autres secteurs, y compris l'industrie manufacturière, ont affiché un ralentissement de

l'activité. Compte tenu du fléchissement de la consommation de biens, des incertitudes de plus en plus fortes qui pèsent sur le contexte économique, de la faible croissance et du durcissement des conditions de financement, les entreprises ont réduit leurs investissements dans les capacités de production.

Enfin, l'excès d'épargne accumulé pendant la pandémie diminue dans les pays avancés, en particulier aux États-Unis, ce qui suppose une réduction du coussin de protection des ménages pour faire face notamment à l'augmentation du coût de la vie ou d'un accès plus restreint au crédit.

Bien que l'inflation ralentisse dans la plupart des pays, elle demeure élevée et des divergences soient observées d'un pays à l'autre. En raison de la constitution de stocks de gaz en Europe et d'une demande plus faible que prévu en Chine, les cours de l'énergie et des denrées alimentaires ont considérablement baissé par rapport aux sommets atteints en 2022. A contrario, les prix restent élevés pour les denrées alimentaires. Malgré ces évolutions, le retour à la normale au niveau des chaînes d'approvisionnement, a contribué à limiter l'inflation dans la plupart des pays. A noter, l'inflation hors énergie et alimentation a, en moyenne, ralenti plus graduellement et demeure supérieure aux objectifs de la plupart des banques centrales.

La croissance mondiale devrait passer de 3,5% en 2022 à une moyenne annuelle de 3,0% en 2023 et 2024, soit bien en deçà de la moyenne annuelle historique 2000-2019 de 3,8%. Les cours du pétrole ont augmenté de +39% en 2022 et devraient chuter d'environ -21% en 2023, sous l'effet du ralentissement de l'activité économique mondiale¹.

Concernant les taux, l'Euribor 3 mois se situait à 3,577% au 30 juin 2023 (vs. -0,195% au 30 juin 2022). D'autre part, le LIBOR USD 3 mois a également fortement augmenté, s'établissant à 5,545% au 30 juin 2023 (vs. 2,285% au 30 juin 2022). Quant au SOFR ce dernier cotait à 5,090% au 30 juin 2023 (vs. 1,500% au 30 juin 2022).

L'indice Itraxx Main (composé des CDS 5 ans les plus liquides sur des emprunteurs *Investment Grade*) s'est globalement amélioré durant le premier semestre 2023 passant de 91 bps au 31 décembre 2022 à 74 bps au 30 juin 2023, passant néanmoins par un point haut en mars 2023 à 104 bps.

L'euro s'est apprécié par rapport au dollar, son cours selon la BCE cotait à 1,0866 EUR/USD le 30 juin 2023, contre 1,0387 EUR/USD le 30 juin 2022. De même, l'euro s'est légèrement apprécié par rapport à la livre sterling, cotant à 0,8583 EUR/GBP le 30 juin 2023, contre 0,8582 EUR/GBP le 30 juin 2022.

¹ Source : Perspectives de l'économie mondiale juillet 2023, [FMI](#)

L'environnement pétrolier et gazier a été mouvementé au cours du premier semestre 2023. Les interruptions de production, les sanctions et la forte restriction de l'accès aux systèmes de paiement internationaux dues au conflit entre la Russie et l'Ukraine ont perturbé les marchés de l'énergie. Parallèlement, la reprise de l'économie mondiale, plus faible qu'espérée notamment à cause des difficultés économiques de la Chine, a limité la demande d'hydrocarbures. Cependant, les réductions successives de productions de l'OPEP+ ont permis de maintenir les cours. Les prix, bien que volatiles, ont globalement diminué sur la période. Le Brent a clôturé ainsi ce semestre autour de \$74,90 /baril vs. \$85,91/baril en début d'année, et le gaz Henry Hub a clôturé à \$2,79/Mbtu vs \$4,48/Mbtu en début d'année (avec des plus hauts à \$88,19/baril en janvier 2023 et \$4,48/Mbtu au 30 décembre 2022 respectivement).

Faits Marquants

Au cours du premier semestre 2023, TotalEnergies Capital International a continué son activité sur les marchés de capitaux, à travers le remboursement d'obligations arrivées à maturité, ainsi que son activité de gestion de taux et de change.

Programme EMTN

TotalEnergies Capital International agit aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital et TotalEnergies Capital Canada, comme émetteur principal sous un programme d'un montant de 40 G EUR, sous garantie TotalEnergies SE.

Au cours du premier semestre 2023, TotalEnergies Capital International n'a pas émis sur ce programme. Au 30 juin 2023, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme est de 20,3 G USD (après swaps le cas échéant, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Ce programme EMTN a atteint sa date anniversaire le 9 juin 2021 et en date du 30 juin 2023 n'a pas encore été renouvelé.

Programme-cadre américain (Shelf)

TotalEnergies Capital International agit aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital et TotalEnergies Capital Canada, comme émetteur principal, sous un programme enregistré auprès de la Securities & Exchange Commission américaine (*US SEC-Registered Shelf*), sous garantie TotalEnergies SE.

Au cours du premier semestre 2023, TotalEnergies Capital International n'a pas émis sur ce programme. Au 30 juin 2023, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme s'élève à 10,9 G USD (après swaps le cas échéant, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Programme obligataire australien (AMTN)

TotalEnergies Capital International agit aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital et TotalEnergies Capital Canada, comme émetteur principal sous un programme d'un montant de 2 G AUD, sous garantie TotalEnergies SE.

Au cours du premier semestre 2023, TotalEnergies Capital International n'a pas émis sous le programme australien. Au 30 juin 2023, l'encours des fonds levés par TotalEnergies Capital International dans le cadre de ce programme est de 0,1 G USD (après swaps, converti au taux de conversion propre à chaque émission).

Emissions obligataires hors programmes

Au cours du premier semestre 2023, TotalEnergies Capital International n'a pas émis d'emprunts obligataires hors programmes et n'a pas d'encours existant hors programme.

Portefeuille de lignes de crédit confirmées

TotalEnergies Capital International peut se financer à court et moyen-terme en tant qu'emprunteur additionnel dans le cadre de la plupart des contrats de lignes de crédit bilatérales de TotalEnergies SE. Le montant total du portefeuille de lignes de crédit bilatérales de TotalEnergies SE atteint 10,1 G USD au 30 juin 2023, soit 9,3 G EUR à la même date.

Agences de Notation

Les programmes d'émissions de TotalEnergies Capital International font l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1, et par Moody's : A1/P-1. Ces notations ont été rendues possibles par l'émission d'une garantie TotalEnergies SE adossée à ces programmes. TotalEnergies SE fait l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1 avec une perspective Stable sur la notation long terme, et par Moody's : A1/P-1 avec une perspective Stable sur la notation long-terme.

Garanties de TotalEnergies SE

Les porteurs de titres émis dans le cadre des programmes de TotalEnergies Capital International bénéficient de la garantie de TotalEnergies SE, renouvelée par le conseil d'administration du 7 février 2023, jusqu'à hauteur de leurs encours ou plafonds le cas échéant qui s'élèvent au 30 juin 2023 à :

Programme	Montant de la garantie
US Shelf	12,85 G USD
EMTN (encours hors hybrides garanti au 30 juin 2023)	20,2 G EUR
AMTN	2 G AUD

TotalEnergies Capital International peut également émettre dans le cadre de son programme *US SEC-Registered Shelf* ou bien hors programmes sous garantie TotalEnergies SE.

Résultats financiers du premier semestre 2023

Total des produits et des charges

Pour le premier semestre 2023, le total des produits financiers est de 543 540 191 euros, le total des produits d'exploitation est nul et les produits exceptionnels sont nuls. Ainsi, le total des produits du premier semestre 2023 s'élève à 543 540 191 euros.

Pour le premier semestre 2023, le total des charges d'exploitation s'élève à 754 857 euros, le total des charges financières s'élève à 533 762 095 euros et celui des charges exceptionnelles est nul. Par ailleurs, le total de l'impôt sur les bénéfices pour le premier semestre 2023 s'élève à 2 294 158 euros. Ainsi, le total des charges de TotalEnergies Capital International, y compris l'impôt sur les bénéfices, pour le premier semestre 2023 s'élève à 536 811 110 euros.

Résultat d'exploitation, résultat exceptionnel, résultat net

Pour le premier semestre 2023, le résultat d'exploitation présenté se solde par une perte de 754 857 euros, le résultat financier se solde par un bénéfice de 9 778 096 euros, le résultat exceptionnel est nul et le résultat net se solde par un bénéfice de 6 729 081 euros.

Montant des investissements et des désinvestissements

Aucun investissement ni désinvestissement n'a été réalisé au cours du premier semestre 2023.

Perspectives du second semestre 2023

Au cours du second semestre 2023, TotalEnergies Capital International poursuivra son activité sur les marchés de capitaux le cas échéant, ainsi que son activité de gestion de taux et de change.

02

Comptes au 30 juin 2023

Rapport du Commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle 2023

TotalEnergies Capital International

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023

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 résumés de la société TotalEnergies Capital International, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels résumés ont été établis sous la responsabilité du 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 résumés avec les règles et principes comptables français.

II - Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels résumés 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 résumés.

Paris-La Défense, le 3 août 2023

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Laurent Vitse

Compte de résultat

(en euros)	30 juin 2023	31 déc. 2022	30 juin 2022
Autres produits	-	-	-
Produits d'exploitation	-	-	-
Consommation en provenance de tiers	(754 857)	(1 605 579)	(283 252)
Impôts et taxes	-	-	-
Charges d'exploitation	(754 857)	(1 605 579)	(283 252)
Résultat d'exploitation	(754 857)	(1 605 579)	(283 252)
Intérêts sur prêts long terme	540 710 419	951 963 782	417 785 679
Intérêts sur lignes de crédit	-	-	-
Intérêts sur prêts sociétés du groupe	-	-	-
Intérêts sur comptes courants	1 523 555	1 037 581	150 546
Intérêts sur dépôts et cautionnements	-	-	-
Produits des swaps dédiés	-	-	-
Produits sur swaps taux spéciaux	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-
Produits financiers divers	1 306 217	363 877	-
Profits de change	-	4 781 774	5 354 106
Produits financiers	543 540 191	958 147 014	423 290 332
Intérêts sur emprunts obligataires après swaps	(532 327 755)	(936 699 584)	(409 371 424)
Intérêts sur NEU CP (ex Billets de Trésorerie)	-	-	-
Intérêts sur emprunts	-	-	-
Intérêts sur comptes courants	(260 486)	(4 903 124)	(2 595 469)
Intérêts sur dépôts et cautionnements	-	-	-
Charges sur swaps taux spéciaux	-	-	-
Intérêts sur swaps dédiés	-	-	-
Autres charges financières	-	-	-
Pertes de change	(1 173 854)	-	-
Charges financières diverses	-	-	-
Charges financières	(533 762 095)	(941 602 708)	(411 966 893)
Résultat financier	9 778 096	16 544 306	11 323 439
Produits exceptionnels	-	-	-
Charges exceptionnelles	-	-	-
Résultat exceptionnel	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	(2 294 158)	(3 843 663)	(2 825 950)
Résultat Net	6 729 081	11 095 095	8 214 236

Bilan

(en euros)	30 juin 2023	31 déc. 2022
ACTIF		
Actif Immobilisé		
Prêts immobilisés	28 743 899 880	31 123 660 800
Tirages sur lignes de crédit	-	-
Intérêts courus sur prêts immobilisés	243 209 149	249 630 350
Intérêts courus sur lignes de crédit	-	-
Immobilisations financières, valeur nette (note 2)	28 987 109 029	31 373 291 150
Total Actif Immobilisé	28 987 109 029	31 373 291 150
Actif Circulant		
Comptes courants et prêts sociétés groupe	68 524 046	60 938 602
Créance rattachées	-	-
Débiteurs divers	-	-
Créances fiscales et sociales	-	1 486 257
Produits à recevoir	6 493 588	4 282 991
Créances	75 017 634	66 707 850
Total Actif Circulant	75 017 634	66 707 850
Charges constatées d'avance	-	-
Total Actif	29 062 126 663	31 439 999 000
PASSIF		
Capitaux Propres (note 3)		
Capital	300 000	300 000
Réserve légale	30 000	30 000
Report à nouveau	57 868 738	46 773 673
Réserves	57 898 738	46 803 673
Résultat de l'exercice	6 729 081	11 095 065
Total Capitaux Propres	64 927 819	58 198 738
Provisions	-	-
Dettes		
Emprunts obligataires après swaps d'émission	28 743 899 880	31 123 660 800
Intérêts courus sur emprunts obligataires après swaps	246 864 678	251 330 219
Emprunts obligataires et assimilés (note 4)	28 990 764 558	31 374 991 019
Dépôts et cautionnements	-	-
Comptes courants créditeurs	-	341 036
Dettes rattachées sur dettes financières diverses	-	-
Créditeurs divers	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	341 036
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 369 664	4 760 861
Dettes fiscales et sociales	388 699	-
Dettes d'exploitation	4 758 363	4 760 861
Total Dettes	28 995 522 921	31 380 092 916
Produits constatés d'avance	1 675 923	1 707 346
Total Passif	29 062 126 663	31 439 999 000

Tableau de flux de trésorerie

<i>(en milliers d'euros)</i>	30 juin 2023	31 déc. 2022
Flux de trésorerie d'exploitation		
Résultat de l'exercice au 31 décembre 2022	-	11 095
Résultat de l'exercice au 30 juin 2023	6 729	-
Diminution (augmentation) du besoin en fonds de roulement	875	(2,116)
Flux net de trésorerie d'exploitation	7 604	8 979
Flux de trésorerie d'investissement		
Augmentation des prêts long-terme	(244 547)	(251 450)
Remboursement des prêts long-terme	2 063 217	1 730 689
Flux net de trésorerie d'investissement	1 818 670	1 479 239
Flux de trésorerie de financement		
Dividendes payés	-	-
Emission nette d'emprunts	(1 688 669)	(1 377 125)
Variation des dettes financières à court terme	1 528	2 453
Variation des créances à court terme	(11 057)	(11 704)
Flux net de trésorerie de financement	(1 698 198)	(1 386 376)
Augmentation (diminution) de la trésorerie	128 077	101 841
Incidence des variations de change	(128 077)	(101 841)
Trésorerie en début de période	-	-
Trésorerie en fin de période	-	-

Annexe aux comptes intermédiaires

Base de préparation des états financiers intermédiaires

Ces états financiers intermédiaires ont été préparés conformément à la recommandation n°99.R.01 du 18 mars 1999 du Conseil National de Comptabilité sur les comptes intermédiaires. Ils ne comprennent pas toutes les informations nécessaires à un jeu complet d'états financiers selon le Plan Comptable Général. Ils comprennent toutefois une sélection de notes expliquant les événements et opérations significatifs en vue d'appréhender les modifications intervenues dans la situation financière et la performance de la société depuis les derniers états financiers annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Faits marquants

Au cours du premier semestre 2023, TotalEnergies Capital International a continué son activité sur les marchés de capitaux à travers le remboursement d'obligations arrivées à maturité, ainsi que son activité de gestion de taux et de change.

À long-terme, TotalEnergies Capital International agit aux côtés de TotalEnergies SE, TotalEnergies Capital Canada et TotalEnergies Capital comme émetteur principal sur un programme EMTN (sous garantie TotalEnergies SE), non renouvelé en date du 30 juin 2023, sur un programme US SEC Registered Shelf (sous garantie TotalEnergies SE) et sur le programme australien AMTN (sous garantie TotalEnergies SE). Enfin, TotalEnergies Capital International peut aussi émettre des emprunts obligataires hors programme (sous garantie TotalEnergies SE).

Au cours du premier semestre 2023, TotalEnergies Capital International n'a procédé à aucune nouvelle émission obligataire.

Les programmes d'émissions de TotalEnergies Capital International font l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1, et par Moody's : A1/P-1. Ces notations ont été rendues possibles par l'émission d'une garantie TotalEnergies SE adossée à ces programmes. TotalEnergies SE fait l'objet d'une notation à long-terme et à court-terme par Standard and Poor's : A+/A-1 avec une perspective Stable sur la notation long-terme, et par Moody's : A1/P-1 avec une perspective Stable sur la notation long-terme.

Environnement

À la suite de l'invasion de l'Ukraine par la Russie en février 2022, les Etats-Unis et l'Union Européenne ont annoncé un ensemble de sanctions contre la Russie. La pression sur les prix des matières premières que cela a engendré alimente l'inflation déjà élevée après la pandémie de COVID-19. Plusieurs mesures de soutien ont été adoptées par des pays européens pour faire face à la poussée inflationniste et les banques centrales ont mis en place des politiques monétaires restrictives telles que la hausse de taux et la réduction des achats d'actifs. La politique de hausse des taux des banques centrales reste de l'année.

1) Principes comptables appliqués

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les comptes intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les comptes de l'exercice 2022.

PRINCIPES GENERAUX

Le bilan et le compte de résultat sont établis conformément aux dispositions de la législation française et aux pratiques comptables généralement admises dans les sociétés commerciales.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les opérations de financement à long et moyen terme à l'intérieur de la compagnie TotalEnergies sont enregistrées en immobilisations financières pour leur valeur nominale.

- Opérations en devises

Compte tenu de son activité financière et du caractère significatif de ses flux en devises, la société utilise une comptabilité multi-devises sur le modèle des établissements de crédit.

De ce fait, en date d'arrêté, TotalEnergies Capital International ne comptabilise pas les écarts de conversion dans des comptes « écarts de conversion actif et passif » mais procède à une réévaluation des postes du bilan et du hors-bilan dont l'impact est enregistré en compte de résultat (gains et pertes de change latents).

La réévaluation du hors-bilan long terme en devises est réaffectée aux postes du bilan auxquels les instruments financiers dérivés sont adossés (emprunts obligataires).

La réévaluation du hors-bilan court-terme en devises est enregistrée dans le poste « produits à recevoir sur réévaluation des positions de change hors-bilan » ou « charges à payer sur réévaluation des positions de change hors-bilan ».

Les positions en devises sont converties en euros sur la base du cours de change à la clôture de l'exercice.

- Instruments financiers de taux et de devises

Les opérations sur instruments financiers à terme non dénouées figurent dans les engagements hors-bilan. Il s'agit essentiellement de contrats d'échange de taux d'intérêt et de devises négociés dans un but de couverture afin de gérer l'exposition de TotalEnergies Capital International aux fluctuations des taux d'intérêt et des cours de change des devises.

Les différentiels d'intérêts et les reports ou déports attachés à ces swaps ou contrats à terme sont constatés prorata temporis dans le compte de résultat, en charges ou produits financiers, sur la durée de vie des éléments auxquels ils sont adossés.

Les éventuelles pertes latentes accessoires aux opérations, pour lesquelles les critères de qualification comptable de couverture ne sont pas respectés, sont provisionnées.

- Emprunts obligataires

Les emprunts obligataires transformés en dollars US ou en EUR par l'intermédiaire de swaps d'émission adossés individuellement, sont présentés après swaps dans le bilan et le compte de résultat. Ils sont convertis au taux de clôture en date d'arrêté. Les pertes et profits résultant de la conversion au cours de clôture des emprunts en devise et des swaps d'émission sont enregistrés en résultat sous la rubrique : Pertes et Profits de change.

- Présentation des intérêts sur swaps d'émission

Les charges sur emprunts sont présentées après impact des swaps. Cette présentation permet une cohérence entre le compte de résultat et le bilan – les emprunts étant présentés après impact de la réévaluation au titre du change des swaps d'émission – et de constater directement le coût global de la dette. Au bilan, les charges à payer sur emprunts et les intérêts courus sur swaps sont donc aussi présentés en net.

2) Immobilisations financières

Les immobilisations financières de TotalEnergies Capital International sont constituées de prêts longs terme en USD contractés avec TotalEnergies Finance pour un montant de 21 904 M EUR et 181 M EUR d'intérêts courus, avec TotalEnergies SE pour un montant de 6 840 M EUR et 63 M EUR d'intérêts courus.

3) Variations des capitaux propres

2022	Situation au début de l'exercice	Affectation du résultat 2021	Situation au 31 décembre 2022
<i>(en milliers d'euros)</i>			
Capital social	300	-	300
Réserve légale	30	-	30
Report à nouveau	31 689	15 085	46 774
Résultat de l'exercice 2021	15 085	(15 085)	-
Distribution de dividende	-	-	-
Résultat au 31 décembre 2022	-	-	11 095
Total des capitaux propres	47 104	-	58 199

2023	Situation au début de l'exercice	Affectation du résultat 2022	Situation au 30 juin 2023
<i>(en milliers d'euros)</i>			
Capital social	300	-	300
Réserve légale	30	-	30
Report à nouveau	46 774	11 095	57 869
Résultat de l'exercice 2022	11 095	(11 095)	-
Distribution de dividende	-	-	-
Résultat au 30 juin 2023	-	-	6 729
Total des capitaux propres	58 199	-	64 928

4) Emprunts obligataires et assimilés

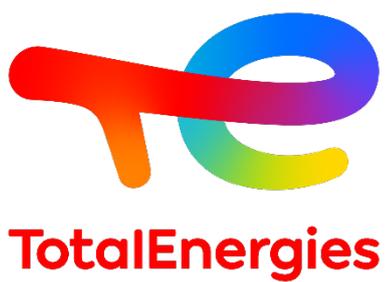
Au cours du premier semestre de l'exercice 2023, TotalEnergies Capital International n'a pas émis de nouvel emprunt obligataire. Les remboursements d'emprunts obligataires arrivés à échéance au cours de cette même période s'élèvent en valeur nominale à 1 000 M USD et 750 M EUR.

5) Engagements hors-bilan

Instruments financiers dérivés - Gestion du risque de taux et de change

Au cours du premier semestre de l'exercice 2023, aucun nouveau swap de taux et/ou de change n'a été mis en place. Deux swaps de taux et de change avec échange de notionnels adossés à un emprunt obligataire remboursés sur la période sont arrivés à échéance pour un montant de 963 M USD correspondant aux notionnels échangés d'un montant de 750 M EUR.

Huit swaps de taux adossés à un emprunt obligataire remboursés sur la période sont arrivés à échéance pour un montant de 1000 M USD.



TOTALENERGIES CAPITAL INTERNATIONAL

Société anonyme
Siège social : 2, place Jean Millier
La Défense 6 - 92400 Courbevoie
Capital social : 300 000 euros
479 858 854 RCS Nanterre