

Comptes consolidés semestriels résumés

Orano

30 juin 2021

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

<i>(en millions d'euros)</i>	<i>Notes</i>	1^{er} semestre 2021	1^{er} semestre 2020
CHIFFRE D'AFFAIRES		1 883	1 782
Coût des produits et services vendus		(1 557)	(1 571)
MARGE BRUTE		327	211
Frais de recherche et développement		(48)	(51)
Frais commerciaux		(18)	(17)
Frais généraux		(57)	(52)
Autres produits opérationnels	4	37	97
Autres charges opérationnelles	4	(43)	(30)
RESULTAT OPERATIONNEL		198	158
Quote-part de résultat net des coentreprises et entreprises associées	12	5	5
Résultat opérationnel après quote-part des résultats des coentreprises et entreprises associées		203	163
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie		4	11
Coût de l'endettement financier brut		(74)	(81)
Coût de l'endettement financier net		(69)	(70)
Autres produits financiers		564	266
Autres charges financières		(319)	(542)
Autres produits et charges financiers	6	245	(276)
RESULTAT FINANCIER		176	(346)
Impôts sur les résultats	7	(29)	(15)
RESULTAT NET DE LA PERIODE		350	(198)
RESULTAT NET PART DU GROUPE		316	(212)
RESULTAT NET ATTRIBUABLE AUX PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTROLE		34	14

RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

<i>(en millions d'euros)</i>	1^{er} semestre 2021	1^{er} semestre 2020
RESULTAT NET	350	(198)
Autres éléments non recyclables au compte de résultat	45	16
Gains et pertes actuariels sur avantages du personnel	40	16
Effet d'impôt relatif aux autres éléments non recyclables	(1)	(1)
Quote-part des autres éléments non recyclables des coentreprises et entreprises associées, nets d'impôts	5	1
Autres éléments recyclables au compte de résultat	3	(30)
Ecart de conversion	70	(44)
Variations de valeur des couvertures de flux de trésorerie	(66)	10
Effet d'impôt relatif aux autres éléments recyclables	(1)	4
Quote-part des autres éléments recyclables des coentreprises et entreprises associées, nets d'impôts	-	-
Total autres éléments du résultat global (après impôt)	48	(14)
RESULTAT GLOBAL	397	(212)
- Part du groupe	362	(218)
- Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	35	6

ACTIF

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	30 juin 2021	31 décembre 2020
ACTIFS NON COURANTS		19 490	18 825
Goodwill	8	1 200	1 174
Immobilisations incorporelles	9	1 197	1 175
Immobilisations corporelles	9	8 654	8 452
Droit d'utilisation – contrats de location	10	79	89
Actifs de fin de cycle (part tiers)	11	115	122
Actifs financiers de couverture des opérations de fin de cycle	11	7 995	7 561
Titres des coentreprises et entreprises associées	12	7	6
Autres actifs non courants	13	160	154
Actifs d'impôts différés		82	92
ACTIFS COURANTS		4 551	4 997
Stocks et en-cours		1 271	1 388
Clients et comptes rattachés		770	681
Actifs sur contrats		163	104
Autres créances opérationnelles		636	728
Autres créances non opérationnelles		41	42
Impôts courants – actif		38	40
Autres actifs financiers courants	13	464	460
Trésorerie et équivalents de trésorerie	14	1 168	1 554
TOTAL ACTIF		24 041	23 822

CAPITAUX PROPRES ET PASSIF

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	30 juin 2021	31 décembre 2020
Capital	15	132	132
Primes et réserves consolidées		1 618	1 301
Gains et pertes actuariels sur avantages du personnel		(202)	(244)
Gains et pertes latents sur instruments financiers		93	160
Réserves de conversion		(115)	(186)
Capitaux propres – part du groupe		1 525	1 164
Participations ne donnant pas le contrôle		(50)	(75)
CAPITAUX PROPRES		1 475	1 089
PASSIFS NON COURANTS		12 853	12 875
Avantages du personnel	16	1 003	1 066
Provisions pour opérations de fin de cycle	11	8 364	8 189
Autres provisions non courantes	17	392	288
Quote-part de situation nette déficitaire des coentreprises et entreprises associées	12	26	57
Dettes financières non courantes	18	3 005	3 206
Dettes de location non courantes		63	69
PASSIFS COURANTS		9 712	9 858
Provisions courantes	17	2 224	2 188
Dettes financières courantes	18	412	985
Dettes de location courantes		24	27
Fournisseurs et comptes rattachés		871	914
Passifs sur contrats		5 236	4 930
Autres dettes opérationnelles		916	784
Autres dettes non opérationnelles		9	4
Impôts courants - passif		20	26
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIF		24 041	23 822

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

<i>(en millions d'euros)</i>	Notes	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Résultat net		350	(198)
Dotation nette aux amortissements et dépréciations des immobilisations et des titres de transaction de plus de trois mois		243	176
Dotation nette (reprise nette) aux provisions		(171)	(31)
Effet net des désactualisations d'actifs et de provisions		263	(59)
Charge d'impôts (courants et différés)		29	15
Intérêts courus nets compris dans le coût de l'endettement financier		67	68
Perte (profit) sur cession d'actifs immobilisés et variation de juste valeur des actifs financiers	4 et 6	(514)	301
Quote-part de résultat net des coentreprises et entreprises associées	12	(5)	(5)
Dividendes reçus des coentreprises et entreprises associées et quote-part des résultats versés des GIE		12	4
Autres éléments sans effet de trésorerie		3	24
Capacité d'autofinancement avant intérêts et impôts		277	295
Intérêts nets reçus (versés)		(78)	(76)
Intérêts nets versés sur dette de loyer		(2)	(2)
Impôts versés		(19)	(12)
Capacité d'autofinancement après intérêts et impôts		178	205
Variation du besoin en fonds de roulement		362	32
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE		540	237
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles		(253)	(211)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		6	5
Acquisitions de titres de sociétés consolidées nettes de la trésorerie acquise		2	(1)
Acquisitions d'actifs financiers de couverture des opérations de fin de cycle		(693)	(1 520)
Cessions d'actifs financiers de couverture des opérations de fin de cycle		772	1 586
Variation des actifs financiers de gestion de trésorerie	13	3	90
Prêts accordés aux coentreprises et entreprises associées		(23)	(15)
Remboursement de prêts des coentreprises et entreprises associées		-	-
Acquisitions d'autres actifs financiers		(3)	(4)
Cessions d'autres actifs financiers		-	-
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		(188)	(70)
Augmentations de capital de la société mère		-	-
Transactions avec les participations ne donnant pas le contrôle		(3)	-
Dividendes versés aux participations ne donnant pas le contrôle		-	(24)
Remboursement des dettes de loyer	10	(11)	(8)
Augmentation des dettes financières	18	-	0
Diminution des dettes financières	18	(715)	(132)
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		(730)	(164)
Impact des variations de taux de change		1	(9)
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		(377)	(5)
Trésorerie nette à l'ouverture de l'exercice		1 484	1 420
Trésorerie à la clôture	14	1 168	1 492
Moins : concours bancaires courants et comptes courants financiers créditeurs	18	(61)	(77)
Trésorerie nette à la clôture de l'exercice		1 107	1 414

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

	Nombre d'actions	Capital (Note 15)	Primes et Réserves consolidées	Gains et pertes actuariels sur avantages du personnel	Gains et pertes latents sur instruments financiers	Réserves de conversion	Total capitaux propres part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
<i>(en millions d'euros)</i>									
1^{ER} JANVIER 2020	264 152 778	132	1 370	(195)	(7)	(18)	1 282	(34)	1 248
Résultat du 1 ^{er} semestre 2020			(212)				(212)	14	(198)
Autres éléments du résultat global				16	14	(35)	(6)	(8)	(14)
Résultat global			(212)	16	14	(35)	(218)	6	(212)
Dividendes distribués								(27)	(27)
Autres variations			1				1	-	1
30 JUIN 2020	264 152 778	132	1 159	(179)	7	(53)	1 066	(54)	1 011
1^{ER} JANVIER 2021	264 152 778	132	1 301	(244)	160	(186)	1 164	(75)	1 089
Résultat du 1 ^{er} semestre 2021			316				316	34	350
Autres éléments du résultat global				44	(67)	69	47	1	48
Résultat global			316	44	(67)	69	362	35	397
Dividendes distribués								(5)	(5)
Autres variations (*)			1	(3)		2	(1)	(5)	(6)
30 JUIN 2021	264 152 778	132	1 618	(202)	93	(115)	1 525	(50)	1 475

(*) les autres variations du 1^{er} semestre 2021 s'expliquent principalement par les acquisitions de titres de Cominak et d'AREVA Mongol LLC (cf. Note 1)

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2021

Tous les montants sont présentés en millions d'euros, sauf indication contraire. Certains totaux peuvent présenter des écarts d'arrondis.

NOTE 1 - EVENEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE

Impacts de la crise sanitaire du Covid-19

Les impacts de la crise du Covid-19 se sont prolongés de janvier à début mai au sein du secteur Mines. Au Canada, la mine de Cigar Lake et l'usine de McClean Lake pour le traitement du minerai sont restées à l'arrêt afin de protéger les communautés du nord employées sur ces sites. A la fin du semestre, l'ensemble de ces installations était de nouveau en opération. A fin juin 2021, la crise du Covid-19 n'affecte pas la valeur des actifs industriels du groupe mais impacte défavorablement les résultats de la période dans le secteur Mines uniquement.

Arrêt de la production de Cominak

Le 31 mars 2021, la mine d'Akouta au Niger exploitée par Cominak a cessé sa production après plus de 40 années de production et 75 000 tonnes d'uranium extraits. La transition sociale (plan dédié à l'accompagnement des salariés et sous-traitants) et sociétale (mesures de soutien à l'économie locale notamment via l'aide à l'entrepreneuriat, à la santé, au système éducatif et au transfert des infrastructures gérées par Cominak vers l'Etat du Niger) a commencé immédiatement. Les travaux de réaménagement qui dureront un petit peu moins de 10 ans seront suivis d'une période de surveillance environnementale.

Depuis fin février, Orano Mining détient 59 % du capital de Cominak après la reprise de la part détenue par l'un des actionnaires historiques, la société japonaise OURD, qui a contribué à hauteur de 25 % au devis de démantèlement et de transition lors du rachat par Orano de sa participation. Les autres actionnaires sont SOPAMIN (Niger) à hauteur de 31 % et ENUSA (Espagne) à hauteur de 10 %.

Situation de la mine de McArthur River et de l'usine de traitement de Key Lake au Canada

La mine de McArthur River (détenue par Cameco pour 69,8 % et Orano pour 30,2 %) et l'usine de traitement du minerai de Key Lake (propriété de Cameco pour 83,3 % et d'Orano pour 16,7 %) sont toujours maintenues sous cocon, pour une durée encore indéterminée.

Mouvements de périmètre significatifs sur la période

Transnuclear Ltd est la coentreprise créée en 1984 par KOBE STEEL et Orano Nuclear Packages and Services (« Orano NPS ») pour le développement des projets d'entreposage à sec au Japon, la réalisation d'études d'ingénierie et analyses de sûreté, et le transport de certaines matières nucléaires pour le marché japonais.

Le 15 janvier 2021, Orano NPS et KOBE STEEL ont acquis la participation de 5 % détenue par SOJITZ (2,5 % pour Orano NPS et 2,5 % pour KOBE STEEL). Au terme de l'opération, Transnuclear Ltd est détenu à 50 % par Orano NPS et à 50 % par KOBE STEEL. En parallèle à cette opération d'acquisition, une renégociation du pacte d'actionnaires avec KOBE STEEL a été menée et finalisée, permettant à Orano NPS de renforcer son contrôle sur les aspects stratégiques de fonctionnement et de décisions de Transnuclear Ltd.

Le 28 janvier 2021, CFMM a acquis les titres détenus par MITSUBISHI CORP dans AREVA Mongol LLC, soit 34 %. AREVA Mongol LLC est désormais détenu à 100 % par CFMM.

Signature d'un accord avec Daher en vue de l'acquisition de ses activités nucléaires en Allemagne et en Amérique du Nord

Le groupe Orano et le groupe Daher ont signé le 4 mars un accord en vue de l'acquisition par Orano Nuclear Packages and Services (« Orano NPS ») des activités nucléaires de Daher en Allemagne (Daher Nuclear Technologies GmbH « DNT ») et en Amérique du Nord (principalement TLI Inc. « TLI ») ainsi que de leurs filiales dans ces zones géographiques. Les entités bénéficieront ainsi de savoir-faire et d'implantations complémentaires, notamment en Allemagne et aux Etats-Unis, dans le transport de matières nucléaires et l'entreposage de déchets.

L'acquisition des activités de Daher en Allemagne et en Amérique du Nord est notamment conditionnée aux Etats-Unis par l'autorisation du Comité des investissements étrangers aux Etats-Unis (Committee on Foreign Investment in the United States « CFIUS »). L'instruction du dossier d'acquisition des activités de Daher aux Etats-Unis a démarré courant juillet 2021 et devrait se terminer fin août 2021.

NOTE 2 - ESTIMATIONS, JUGEMENTS ET PRINCIPES COMPTABLES

Estimations et jugements

Pour établir ses états financiers consolidés, Orano doit procéder à des estimations, faire des hypothèses et recourir à des jugements qui affectent la valeur comptable de certains éléments d'actifs ou de passifs, de produits et de charges, ainsi que les informations données dans certaines notes de l'annexe. Orano revoit ses estimations et jugements de manière régulière pour prendre en compte l'expérience passée et les autres facteurs jugés pertinents au regard des conditions économiques. En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes qui pourraient advenir notamment dans le contexte de la crise sanitaire et économique actuelle, les montants figurant dans ses futurs états financiers pourraient différer des estimations actuelles, en particulier dans les domaines suivants :

- les marges prévisionnelles sur les contrats comptabilisés selon la méthode de l'avancement : ces estimations sont réalisées par les équipes projet et revues par la direction conformément aux procédures du groupe (cf. note 17) ;
- les flux de trésorerie prévisionnels et les taux d'actualisation et de croissance utilisés pour réaliser les tests de perte de valeur du goodwill et des autres actifs corporels et incorporels (cf. notes 8 et 9) ;
- l'ensemble des hypothèses utilisées pour évaluer les engagements de retraite et autres avantages du personnel, notamment les taux d'évolution des salaires et d'actualisation, l'âge de départ des employés et la rotation des effectifs (cf. note 16) ;
- l'ensemble des hypothèses utilisées pour évaluer les provisions pour opérations de fin de cycle (cf. note 11) et, le cas échéant les actifs correspondant à la quote-part financée par les tiers, notamment :
 - les devis prévisionnels de ces opérations,
 - les taux d'inflation et d'actualisation,
 - l'échéancier prévisionnel des dépenses,
 - la durée d'exploitation des installations,
 - le scénario retenu au regard de la connaissance de l'état initial des installations, de l'état final visé et des filières de traitement et d'évacuation des déchets et de leur disponibilité,
 - les modalités de mise à l'arrêt définitif,
 - les exigences de sûreté et évolutions réglementaires ;
- les hypothèses utilisées pour évaluer l'existence de provisions ou passifs éventuels au titre des matières nucléaires propriété du groupe : les devis prévisionnels de ces opérations, l'échéancier prévisionnel des dépenses et les taux d'inflation et d'actualisation (cf. notes 17 et 22) ;
- les estimations et jugements relatifs à l'issue des litiges en cours, et de manière générale à l'ensemble des provisions et passifs éventuels d'Orano (cf. note 22) ;
- les estimations et jugements relatifs à la recouvrabilité des créances dues par les clients et des autres actifs financiers ;
- la prise en compte des perspectives de résultats imposables futurs permettant la reconnaissance des impôts différés actifs (cf. note 7).

Préparation des états financiers

Les comptes consolidés au 30 juin 2021, arrêtés par le Conseil d'Administration du 29 juillet 2021, ont été établis conformément à la norme IAS 34 relative à l'information financière intermédiaire. S'agissant de comptes résumés, ils ne comportent pas l'intégralité des informations à fournir pour l'établissement de comptes consolidés IFRS complets et doivent être lus conjointement avec les comptes consolidés au 31 décembre 2020.

Méthodes spécifiques liées à l'établissement des comptes intermédiaires

- Orano applique la méthodologie prescrite par la norme IAS 34 pour déterminer la charge d'impôt de la période intermédiaire. Celle-ci est calculée en appliquant au résultat avant impôt de cette période le taux effectif d'impôt moyen estimé pour l'exercice pour chaque juridiction fiscale. Un taux d'impôt différent est cependant retenu pour les catégories de revenus soumis à des taux d'impôts spécifiques, tels que les résultats de cessions de titres soumis au régime des plus-values à long terme.
- La charge de la période intermédiaire relative aux engagements de retraite et autres avantages du personnel est calculée à partir du taux d'actualisation déterminé au 31 décembre 2020. En application de cette méthode, Orano a calculé la charge du 1er semestre 2021 au titre du coût des services rendus de la période, la charge de désactualisation de la provision et le produit relatif au rendement attendu des actifs de couverture en utilisant les hypothèses actuarielles déterminées au 31 décembre 2020 conformément à la norme IAS 19. Les modifications

d'hypothèses actuarielles prises en compte pour l'évaluation des passifs sociaux au 30 juin 2021 sont comptabilisées en « Autres éléments du résultat global » pour la quasi-totalité de leur montant.

Principes comptables

Les principes comptables appliqués pour l'établissement des comptes consolidés résumés au 30 juin 2021 sont identiques à ceux décrits dans la note 1 de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020. Ils ont été établis en conformité avec le référentiel IFRS, tel que publié par l'IASB (International Accounting Standards Board) et tel qu'adopté dans l'Union européenne au 30 juin 2021.

Les normes et interprétations du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne sont disponibles sur le site :

http://ec.europa.eu/finance/company-reporting/standards-interpretations/index_fr.htm

Le groupe n'a anticipé aucune norme, amendement ou interprétation publiés par l'IASB dont l'application est optionnelle ou non en vigueur au sein de l'Union européenne au 30 juin 2021.

Normes, amendements et interprétations entrées en vigueur au 1^{er} janvier 2021

- amendements à IFRS 9, IAS 39, et IFRS 7 « Réforme des taux d'intérêt de référence (Phase II) ».

Ces amendements d'application obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2021 n'ont pas d'incidence significative sur les états financiers consolidés du groupe.

Les impacts éventuels de la décision définitive de l'IFRS IC, intervenue en mai 2021, concernant l'attribution des avantages postérieurs à l'emploi aux périodes de services (norme IAS 19), sont en cours d'analyse par le groupe.

Nouvelles normes et interprétations adoptées par l'Union Européenne ne nécessitant pas encore d'application obligatoire et non appliquées par anticipation

- amendement à IAS 37 « Contrats déficitaires - coûts d'exécution du contrat » ;
- amendement à IFRS 3 « Référence au cadre conceptuel » ;
- améliorations annuelles 2018 - 2020 relatives à IFRS 9 et IFRS 16 ; et
- amendements à IAS 1 « Présentation des états financiers – classement des dettes en courant ou non courant » et « Information à fournir sur les principes et méthodes comptables » ;
- amendement à IAS 8 « Définition d'une estimation comptable » ;
- amendements à IFRS 16 « Allègements de loyer liés au covid-19 au-delà du 30 juin 2021 » ; et
- amendement à IAS 12 « Impôts différés relatifs à des actifs et passifs résultant d'une même transaction ».

Ces amendements et améliorations n'ont pas été appliqués par anticipation au 1^{er} janvier 2021. Le groupe est en cours d'analyse sur les incidences potentielles de ces amendements.

NOTE 3 - INFORMATIONS SECTORIELLES

PAR SECTEUR D'ACTIVITE

1^{er} semestre 2021

<i>(en millions d'euros)</i>	Mines	Amont	Aval	Corporate, autres activités et éliminations	Total
Chiffre d'affaires brut	667	465	839	(88)	1 883
Ventes inter - secteurs	(6)	(29)	(62)	96	-
Chiffre d'affaires contributif	662	436	778	8	1 883
Résultat Opérationnel avant activité de fin de cycle	183	69	(44)	(5)	203
Résultat des activités de fin de cycle	-	(0)	(5)	-	(5)
Résultat Opérationnel	183	69	(49)	(5)	198
Quote-part de résultat net des coentreprises et entreprises associées	-	-	-	-	5
Résultat Financier	-	-	-	-	176
Impôts sur les résultats	-	-	-	-	(29)
Résultat net	-	-	-	-	350
EBITDA (*)	252	135	20	8	415
<i>% du CA brut</i>	<i>37,7%</i>	<i>29,0%</i>	<i>2,4%</i>	<i>n.a.</i>	<i>22,0%</i>

(*) (cf. note 5)

Sur le 1^{er} semestre 2021, le groupe a réalisé environ 50% de son chiffre d'affaires avec le groupe EDF.

Le chiffre d'affaires est comptabilisé lors du transfert du contrôle de la matière pour les secteurs Mines et Amont, et majoritairement à l'avancement pour le secteur Aval.

1^{er} semestre 2020

(en millions d'euros)	Mines	Amont (*)	Aval (*)	Corporate, autres activités et éliminations (*)	Total
Chiffre d'affaires brut	629	481	742	(68)	1 782
Ventes inter - secteurs	(3)	(33)	(38)	73	-
Chiffre d'affaires contributif	626	448	704	5	1 782
Résultat Opérationnel avant activité de fin de cycle (*)	209	45	(75)	(19)	161
Résultat des activités de fin de cycle	-	(1)	(2)	-	(3)
Résultat Opérationnel	209	44	(77)	(19)	158
Quote-part de résultat net des coentreprises et entreprises associées	-	-	-	-	5
Résultat Financier	-	-	-	-	(346)
Impôts sur les résultats	-	-	-	-	(15)
Résultat net	-	-	-	-	(198)
EBITDA (**)	277	122	28	(14)	413
% du CA brut	44,1%	25,3%	3,8%	Na	23,2%

(*) Les données comparatives au 30 juin 2020 ont été retraitées pour tenir compte (i) du fait que les secteurs opérationnels du groupe sont également suivis au niveau du résultat opérationnel avant activité de fin de cycle et (ii) du changement d'organisation juridique d'Orano Cycle opéré au 31 décembre 2020.

(**) Les données comparatives au 30 juin 2020 ont été retraitées pour tenir compte de la nouvelle définition de l'EBITDA (cf. Note 5).

Sur le 1^{er} semestre 2020, le groupe a réalisé environ 51% de son chiffre d'affaires avec EDF.

CHIFFRE D'AFFAIRES CONTRIBUTIF PAR SECTEUR D'ACTIVITE ET ZONE DE LOCALISATION DES CLIENTS

1^{er} semestre 2021

(en millions d'euros)	Mines	Amont	Aval	Autres	Total
France	312	210	546	4	1 073
Europe (hors France)	72	40	78	4	193
Amérique	112	102	74	0	289
Asie Pacifique	148	84	79	0	310
Afrique et Moyen orient	18	0	1	0	19
Total	662	436	778	8	1 883

1^{er} semestre 2020

(en millions d'euros)	Mines	Amont	Aval	Autres	Total
France	245	259	492	4	1 000
Europe (hors France)	16	83	77	0	176
Amérique	81	92	84	0	258
Asie Pacifique	275	14	49	0	338
Afrique et Moyen orient	8	0	2	0	10
Total	626	448	704	5	1 782

NOTE 4 - AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS

Autres produits opérationnels

<i>(en millions d'euros)</i>	1^{er} semestre 2021	1^{er} semestre 2020
Profits sur cessions d'actifs non financiers	1	2
Reprise perte de valeur sur actifs	-	70
Autres produits	37	25
Total autres produits opérationnels	37	97

Sur le 1^{er} semestre 2021, les autres produits comprennent des résultats de change sur opérations commerciales ainsi que des reprises de provisions non utilisées.

Sur le 1^{er} semestre 2020, la reprise de perte de valeurs concernait l'usine Philippe Coste de conversion (secteur Amont). Les autres produits comprenaient une indemnité d'assurance provisionnelle au titre de la réparation des dommages matériels sur les cristallisoirs de l'usine de Philippe Coste pour 18 millions d'euros.

Autres charges opérationnelles

<i>(en millions d'euros)</i>	1^{er} semestre 2021	1^{er} semestre 2020
Coûts de restructuration et plans de cessation anticipée d'activité	(0)	0
Perte de valeurs sur autres actifs (hors goodwill)	(1)	(6)
Pertes sur cessions d'actifs non financiers	(0)	-
Coûts de démantèlement nets des dotations / reprises de provisions pour opérations de fin de cycle	(5)	(3)
Autres charges	(37)	(22)
Total autres charges opérationnelles	(43)	(30)

Sur le 1^{er} semestre 2020, les pertes de valeurs sur autres actifs correspondaient à la dépréciation d'études dans le secteur Amont.

Sur le 1^{er} semestre 2021, les autres charges comprennent principalement :

- 10 millions d'euros (contre 10 millions d'euros au 30 juin 2020) de charges liées au report des travaux de mise en exploitation des sites miniers d'Imouraren et de Trekkopje, ainsi qu'à l'entretien d'infrastructures ;
- 23 millions d'euros liés à l'acquisition des passifs nets de Cominak (cf. Note 1).

NOTE 5 - ETAT DE PASSAGE DU RESULTAT OPERATIONNEL A L'EBITDA

<i>(en millions d'euros)</i>	1^{er} semestre 2021	1^{er} semestre 2020 (*)
Résultat Opérationnel	198	158
Dotations nettes aux amortissements et pertes de valeur nettes de reprises des immobilisations incorporelles	35	37
Dotations nettes aux amortissements et pertes de valeur nettes de reprises des immobilisations corporelles	195	129
Dotations nettes aux amortissements et pertes de valeur nettes de reprises des droits d'utilisation – contrats de location	13	11
Résultat de cession des immobilisations incorporelles et corporelles	(1)	(2)
Effets liés aux prises et pertes de contrôle	23	-
Pertes et profits sur contrats de location d'actifs	-	-
Dotations aux provisions nettes de reprises (hors actif circulant)	(168)	(31)
Coûts des opérations de fin de cycle réalisées	119	111
EBITDA	415	413

(*) Les données comparatives au 30 juin 2020 ont été retraitées pour tenir compte de la nouvelle définition de l'EBITDA

NOTE 6 - RESULTAT FINANCIER

Coût de l'endettement financier brut

Le coût de l'endettement financier brut à fin juin 2021 comprend les charges d'intérêts relatives aux emprunts obligataires pour un montant de 59 millions d'euros (contre 67 millions d'euros au 30 juin 2020).

La charge d'intérêts relatifs à IFRS 16 encourue sur le premier semestre 2021 s'élève à 1 millions d'euros (contre 2 millions d'euros au 30 juin 2020).

Autres charges et produits financiers

<i>(en millions d'euros)</i>	1^{er} semestre 2021	1^{er} semestre 2020
Variation de juste valeur par résultat des actifs financiers de couverture	513	(303)
Dividendes reçus	40	36
Produits de désactualisation des actifs de démantèlement	2	2
Charges de désactualisation des provisions sur opérations de fin de cycle	(139)	(148)
Effets des changements de taux d'actualisation et d'inflation	(65)	177
Part liée aux opérations de fin de cycle	351	(235)
Résultat de change	7	(1)
Variation de juste valeur par résultat des titres non dédiés	1	(0)
Intérêts sur avances	(34)	(32)
Résultat financier sur retraites et autres avantages du personnel	(2)	(3)
Charges de désactualisation des dettes et autres provisions nettes des effets des changements de taux d'actualisation et d'inflation	(60)	31
Autres produits financiers	2	2
Autres charges financières	(19)	(36)
Part non liée aux opérations de fin de cycle	(106)	(41)
Autres charges et produits financiers	245	(276)

Les autres charges financières sont principalement constituées du report/déport sur les instruments financiers de couverture de change.

NOTE 7 - IMPOTS

La charge d'impôt s'élève à 29 millions d'euros au premier semestre 2021.

NOTE 8 - GOODWILL

(en millions d'euros)	31 décembre 2020	Acquisitions	Cessions	Pertes de valeur	Ecart de conversion et autres	30 juin 2021
Mines	786				26	812
Amont	161					161
Aval	227				0	228
Total	1 174	-	-	-	27	1 200

Compte tenu des conditions dégradées du marché de l'uranium et de la sensibilité de la valeur de l'UGT aux indicateurs de marché, les actifs de l'UGT Mines sont testés à chaque arrêté comptable.

Mines

La valeur recouvrable du groupe d'UGT de la BU Mines est déterminée à partir de sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité des activités minières est calculée en utilisant les données prévisionnelles de toute la période allant jusqu'au terme prévu des activités d'extraction des mines existantes (Canada, Kazakhstan, Niger) et de leur commercialisation (soit au plus tard jusqu'en 2043), sans prendre en compte d'année normative. Cette valeur d'utilité est obtenue en actualisant les flux de trésorerie futurs prévisionnels par mine à des taux compris entre 7,00 % et 11,00 % (entre 7,00 % et 12,00 % au 31 décembre 2020) et sur la base des taux de change au 30 juin 2021.

Les flux de trésorerie futurs ont été déterminés en utilisant, pour la composante fixe du carnet de commandes, les prix fixés contractuellement et, pour la composante variable, les prix de marché basés sur la courbe prévisionnelle de prix établie par Orano. La courbe prévisionnelle de prix est également utilisée pour la partie des ventes non encore contractualisée. Cette courbe de prix est fondée notamment sur la vision d'Orano de l'évolution de l'offre (mines d'uranium et ressources secondaires) et de la demande d'uranium (liée à la consommation du parc mondial de centrales nucléaires à l'horizon de la courbe et à la politique d'achat des électriciens concernés).

La valeur d'utilité ainsi déterminée est supérieure à la valeur nette comptable des actifs du groupe d'UGT Mines, et le test n'entraîne donc pas de dépréciation du goodwill.

Le test reste sensible aux taux d'actualisation, aux parités de change ainsi qu'aux anticipations des prix futurs de l'uranium. La valeur d'utilité des actifs du groupe d'UGT de la BU Mines se dégraderait à hauteur des montants suivants en cas d'utilisation :

- de taux d'actualisation supérieurs de 50 points de base : 91 millions d'euros ;
- d'un taux de change euro/dollar américain plus élevé de 5 centimes : 203 millions d'euros ; et
- d'hypothèses de prix de vente inférieures de 5 dollars par livre d'uranium par rapport aux courbes prévisionnelles de prix établies par Orano sur toute la période des plans d'affaires : 326 millions d'euros.

Sur ce dernier point, l'analyse de sensibilité a été réalisée sans prendre en compte une révision des quantités d'uranium économiquement exploitables ainsi que des plannings de production découlant de cette variation de prix.

Prises individuellement ou cumulées, ces dégradations n'entraîneraient pas de dépréciation du goodwill alloué au groupe d'UGT de la BU Mines.

Amont

Dans le secteur Amont, le goodwill est porté par l'activité enrichissement. Compte tenu de l'absence d'indice de perte de valeur pour cette activité au cours du 1^{er} semestre, le groupe n'a pas réalisé de test de valeur.

Aval

Dans le secteur Aval, le goodwill est porté par la BU Recyclage à hauteur de 171 millions d'euros, par la BU NPS à hauteur de 41 millions d'euros et par la BU DS à hauteur de 15 millions d'euros. Aucun indice de perte de valeur n'a été identifié pour les BU Recyclage et NPS.

Concernant la BU DS, un test de valeur a été réalisé compte tenu de la baisse des perspectives aux Etats-Unis mais n'a pas donné lieu à la constatation d'une dépréciation du goodwill.

La valeur d'utilité est obtenue en actualisant les flux de trésorerie futurs prévisionnels à un taux compris entre 7 % et 7,5 % (contre 6,50 % et 7,50 % au 31 décembre 2020).

L'analyse de sensibilité effectuée montre que l'utilisation d'un taux d'actualisation supérieur de 50 points de base et/ou d'un taux de croissance de l'année normative inférieur de 50 points de base n'aurait pas abouti à la constatation d'une dépréciation du goodwill.

NOTE 9 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES NETTES

(en millions d'euros)	31 décembre 2020	Acquisition:	Cession:	Dotations nettes aux amortissements/ Pertes de valeur (*)	Ecart de conversion	Autres variations	30 juin 2021
Frais de recherches minières	729	12		(19)	37	7	766
Frais de R&D	-						-
Droits miniers	-						-
Concessions & brevets	302			(4)			299
Logiciels	46			(4)		1	43
Autres	40			(8)			32
En cours	57	12			1	(13)	57
Total	1 175	24	-	(35)	37	(4)	1 197

(*) Aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur le 1^{er} semestre 2021

IMMOBILISATIONS CORPORELLES NETTES

(en millions d'euros)	31 décembre 2020	Acquisition:	Cession:	Dotations nettes aux amortissements/ Pertes de valeur (*)	Ecart de conversion	Autres variations (**)	30 juin 2021
Terrains	69				2	1	72
Constructions	841			(21)	8	50	878
Installations, matériels et outillage industriels	5 376	8		(144)	31	(102)	5 168
Actifs de démantèlement	595			(16)	0	95	674
Autres	277	3		(12)	5	33	305
En cours	1 294	239	(3)	(1)	1	26	1 557
Total	8 452	250	(3)	(195)	47	103	8 654

(*) Dont (1) millions d'euros de perte de valeur

(**) Dont +95 millions d'euros liés à la hausse du taux d'actualisation réel des provisions de fin de cycle (cf. note 11)

ACTIFS MINIERS

Les actifs corporels et incorporels des sites miniers et industriels en exploitation (constitutifs des UGT du secteur Mines) font l'objet d'un test de perte de valeur à chaque arrêté comptable (selon les principes énoncés dans la note 1.3.7.5) compte tenu des conditions dégradées du marché de l'uranium.

Actifs miniers en Namibie – Trekkopje

La valeur nette comptable des actifs incorporels et corporels immobilisés en Namibie comprend à la fois des infrastructures minières et celles d'une usine de dessalement produisant de l'eau industrielle.

La valeur d'utilité de l'usine de dessalement est testée de façon séparée de celle des infrastructures minières. Celle-ci est déterminée sur la base de son plan d'affaires actualisé à un taux de 8,00 % (contre 8,50 % au 31 décembre 2020). Une dépréciation de 7 millions d'euros avait été comptabilisée au 31 décembre 2020. Aucune perte de valeur complémentaire n'a été comptabilisée au 30 juin 2021.

La valeur nette comptable des actifs incorporels et corporels de la mine de Trekkopje est justifiée sur la base de leur juste valeur évaluée au 30 juin 2021 à partir d'un multiple des ressources d'uranium en terre.

NOTE 10 - CONTRATS DE LOCATION

DROIT D'UTILISATION – CONTRATS DE LOCATION

(en millions d'euros)	31 décembre 2020	Augmentation / Nouveaux contrats	Réduction / sorties de contrats	Dotations nettes aux amortissements	Autres variations	Ecart de conversion	30 juin 2021
Actifs immobiliers	64	2	(1)	(7)	-	1	59
Autres actifs	25	1	-	(6)	-	-	20
Total	89	3	(1)	(13)	-	1	79

NOTE 11 - OPERATIONS DE FIN DE CYCLE

PROVISIONS POUR OPERATIONS DE FIN DE CYCLE

<i>(en millions d'euros)</i>	Valeurs nettes au 31 décembre 2020	Reprises utilisées	Dépenses tiers	Révision de devis	Désactualisation	Autres variations	Valeurs nettes au 30 juin 2021
Provision pour démantèlement	5 173	(73)	(9)	-	88	122	5 300
Provision pour reprise et conditionnement des déchets	1 202	(31)	-	-	21	35	1 226
Provision pour gestion long terme des déchets et surveillance des sites	1 447	(8)	-	6	24	(4)	1 464
Provisions pour opérations de fin de cycle (loi *)	7 821	(113)	(9)	6	133	153	7 990
Provisions pour opérations de fin de cycle (hors loi *)	368	(7)	(0)	-	6	7	374
PROVISIONS POUR OPERATIONS DE FIN DE CYCLE	8 189	(119)	(9)	6	139	160	8 364

(*) Champ d'application de la loi du 28 juin 2006

Au 30 juin 2021, les reprises utilisées pour 119 millions d'euros correspondent aux dépenses des opérations de fin de cycle encourues par le groupe.

Les révisions de devis pour 6 millions d'euros de dotations découlent des volumes de déchets issus de l'exploitation du 1^{er} semestre 2021.

Les autres variations pour 160 millions d'euros proviennent des impacts de changement de taux décomposés comme suit :

- le changement de taux d'actualisation qui passe de 3,42 % à 3,55 % pour (257) millions d'euros ;
- le changement du taux d'inflation long terme qui passe de 1,15 % à 1,40 % pour +430 millions d'euros ;
- l'application du taux d'inflation de l'année en cours à 1 % en remplacement du taux d'inflation long terme de l'année précédente de 1,15 % qui engendre une baisse de la provision de (13) millions d'euros.

La contrepartie des impacts de taux est décomposée comme suit :

- une charge financière de 65 millions d'euros (cf. note 6) ;
- une augmentation des actifs quote-part propre de 95 millions d'euros (cf. note 9) ;
- une augmentation des actifs quote-part tiers pour 1 millions d'euros.

Taux d'actualisation

Orano a retenu, au 30 juin 2021, une hypothèse de taux d'actualisation de 3,55 % et d'inflation à long-terme de 1,40 % (contre respectivement 3,42 % et 1,15 % au 31 décembre 2020).

Au 30 juin 2021, l'utilisation d'un taux d'actualisation réel supérieur ou inférieur de 10 bps au taux utilisé aurait eu pour effet de modifier le solde de clôture des provisions pour opérations de fin de cycle respectivement de -134 millions d'euros avec un taux de 2,25 % ou de +205 millions d'euros avec un taux de 2,05 %.

ACTIFS DE FIN DE CYCLE

Les actifs de fin de cycle comprennent deux postes :

- Les actifs de démantèlement quote-part groupe qui sont classés au bilan en immobilisations corporelles (cf. note 9)
- Les actifs de démantèlement quote-part tiers (décrits dans cette note) correspondant au financement attendu de la part des tiers contribuant au démantèlement de certaines installations ou équipements dont Orano porte l'obligation légale ou contractuelle de démantèlement.

(en millions d'euros)	Valeurs nettes au 31 décembre 2020	Diminution liée aux dépenses de l'exercice	Désactualisation	Changements d'hypothèses, révisions de devis et autres	Valeurs nettes au 30 juin 2021
Actifs de démantèlement – part tiers (loi *)	117	(9)	2	1	111
Actifs de démantèlement – part tiers (hors loi *)	5				5
Total actifs quote-part tiers	122	(9)	2	1	115

(*) Champ d'application de la loi du 28 juin 2006

ACTIFS FINANCIERS DE COUVERTURE DES OPERATIONS DE FIN DE CYCLE

(en millions d'euros)	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Valeur nette comptable	Valeur de marché	Valeur nette comptable	Valeur de marché
Portefeuille de titres dédiés	7 932	8 107	7 498	7 707
Créances liées aux opérations de fin de cycle	63	63	63	63
Total actifs financiers de couverture	7 995	8 170	7 561	7 770
Dont actifs financiers de couverture (loi *)	7 932	8 107	7 498	7 707
Dont actifs financiers de couverture (hors loi *)	63	63	63	63

(*) Champ d'application de la loi du 28 juin 2006

Les créances liées aux opérations de fin de cycle correspondent à une créance sur EDF et le CEA, résultant du surfinancement de l'Andra assumé par Orano entre 1983 et 1999 (paiement par Orano de contributions réparties entre les exploitants nucléaires au-delà de sa quote-part).

Au 30 juin 2021 et au périmètre des obligations de fin de cycle relevant des articles L594-1 et suivants du code de l'environnement, les entités juridiques composant Orano présentaient un taux de couverture de 102,9 % des passifs de fin de cycle par les actifs dédiés (contre 100,0 % au 31 décembre 2020). Ce ratio de couverture est déterminé comme suit :

(en millions d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Provisions pour opérations de fin de cycle (loi *)	7 990	7 821
Actifs financiers de couverture en valeur de marché (loi*)	8 107	7 707
Actifs quote-Part Tiers (loi*)	111	117
Couverture des opérations de fin de cycle (loi *)	8 218	7 824
(Déficit)/Surplus de couverture (loi*)	228	3
Ratio de couverture (loi*)	102,9 %	100,0 %

(*) Champ d'application de la loi du 28 juin 2006

NOTE 12 - INFORMATIONS RELATIVES AUX COENTREPRISES ET ENTREPRISES ASSOCIEES

QUOTE-PART DE RESULTAT NET DES COENTREPRISES ET ENTREPRISES ASSOCIEES

(en millions d'euros)	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020
Cominak (*)	10	4
ETC	4	2
SInerGIE	(8)	(1)
Autres coentreprises	0	(0)
Total	5	5

(*) 2 mois d'activité antérieurs à la reprise des parts d'OURD à fin février 2021 (cf. Note 1)

TITRES DES COENTREPRISES ET ENTREPRISES ASSOCIEES

(en millions d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Interim Storage Partner	6	5
Autres coentreprises	1	1
Total	7	6

QUOTE-PART DE SITUATION NETTE DEFICITAIRE DES COENTREPRISES ET ENTREPRISES ASSOCIEES

(en millions d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Cominak (*)	-	42
ETC	17	14
SInerGIE	8	1
Total	26	57

(*) Prise de contrôle suite à la reprise des parts d'OURD à fin février 2021 (cf. Note 1)

NOTE 13 - AUTRES ACTIFS NON COURANTS ET COURANTS

AUTRES ACTIFS NON COURANTS

(en millions d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Dérivés sur opérations de financement	16	41
Autres actifs	144	113
Total	160	154

Les autres actifs comprennent des stocks d'uranium et des dépôts afin de financer les dépenses futures de réaménagement de sites miniers à l'étranger pour 104 millions d'euros au 30 juin 2021 (contre 81 millions d'euros au 31 décembre 2020).

AUTRES ACTIFS FINANCIERS COURANTS

(en millions d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
Dérivés sur opérations de financement	-	5
Actifs financiers de gestion de trésorerie	440	444
Autres actifs financiers	23	10
Total	464	460

NOTE 14 - TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

<i>(en millions d'euros)</i>	30 juin 2021	31 décembre 2020
Disponibilités	705	784
Equivalents de trésorerie	462	770
Valeur nette	1 168	1 554

Au 30 juin 2021, les disponibilités comprennent une trésorerie non immédiatement disponible pour le groupe à hauteur de 273 millions d'euros (contre 221 millions d'euros au 31 décembre 2020) essentiellement liée à des restrictions réglementaires pour 88 millions d'euros et juridiques à l'étranger pour 185 millions d'euros.

NOTE 15 - CAPITAL

La répartition du capital d'Orano s'établit de la manière suivante :

	30 juin 2021	31 décembre 2020
Etat français	54% + 1 action	50% + 1 action
AREVA SA	16%	20%
Natixis (*)	10%	10%
Caisse des Dépôts (*)	10%	10%
CEA	1 action	1 action
MHI	5%	5%
JNFL	5%	5%
Total	100%	100%

(*) Dans le cadre d'un contrat de fiducie et à titre de sûreté pour le compte de certains prêteurs d'AREVA SA, AREVA SA a transféré 10 % du capital d'Orano SA à la Caisse des Dépôts et 10 % du capital d'Orano SA à Natixis. En application du pacte d'actionnaires, il a néanmoins été convenu que les droits de vote dont disposent la Caisse des Dépôts et Natixis seront exercés exclusivement selon les instructions données par AREVA SA, dans le respect des dispositions du pacte.

Le 22 février 2021, l'Etat a acquis 10 566 111 actions, soit 4,0 % du capital d'Orano SA auprès d'AREVA SA.

NOTE 16 - AVANTAGES DU PERSONNEL

Le taux d'actualisation utilisé pour évaluer les engagements au 30 juin 2021 s'établit à 0,90 % pour la zone Euro (contre 0,45 % au 31 décembre 2020) et à 2,20 % pour la zone US (contre 1,90 % au 31 décembre 2020).

ANALYSE DU MONTANT NET COMPTABILISE

Au 30 juin 2021	Frais Médicaux et Prévoyance	Indemnités de fin de carrière	Médailles du Travail	Préretraites	Retraites Supplémentaires	Total
<i>(en millions d'euros)</i>						
Dette actuarielle	2	348	8	655	42	1 054
Juste valeur des actifs de couverture				(15)	(36)	(51)
Montant net comptabilisé	2	348	8	640	5	1 003

VARIATION DE LA DETTE ACTUARIELLE

(en millions d'euros)	Frais Médicaux et Prévoyance	Indemnités de fin de carrière	Médailles du Travail	Prétraitements	Retraites Supplémentaires	Total
Dettes actuarielles au 31 décembre 2020	4	367	8	700	43	1 121
Coûts des services rendus de la période		9		10		19
Coûts de services passés (inclut les modifications et réductions de régime)	(1)					(1)
Cessations/Liquidation/Réductions de plan						
Coût d'actualisation		1		1		2
Prestations payées sur l'année		(12)		(31)	(1)	(44)
Cotisations employés						
Acquisitions/Fusion Transfert						
Transfert de régime						
Écarts actuariels		(17)		(24)		(42)
Écarts de change						
Dettes actuarielles au 30 juin 2021	2	348	8	655	42	1 054

NOTE 17 - AUTRES PROVISIONS

(en millions d'euros)	31 décembre 2020	Dotations	Provisions utilisées	Provisions devenues sans objet	Autres variations (*)	30 juin 2021
Réaménagement des sites miniers et démantèlement des usines de traitement	285	1	(7)	-	110 (**)	389
Autres provisions non courantes	3	-	-	-	-	3
Autres provisions non courantes	288	1	(7)	-	110	392
Restructurations et plans sociaux	0	-	-	-	-	-
Provisions pour contrats déficitaires	220	5	(16)	(6)	-	203
Travaux restant à effectuer	1 608	65	(48)	(3)	46	1 668
Autres provisions courantes	360	5	(11)	(15)	13	352
Provisions courantes	2 188	75	(75)	(24)	60	2 224
Total provisions	2 476	76	(82)	(24)	170	2 616

(*) Dont 60 millions d'euros de désactualisation et de changement de taux d'actualisation et d'inflation

(**) Dont 91 millions d'euros suite à l'intégration de Cominak

PROVISIONS POUR CONTRATS DEFICITAIRES

Les provisions pour contrats déficitaires concernent essentiellement le secteur Amont. Dans l'activité de conversion, l'écoulement du carnet de commandes sur l'année a conduit à des reprises de provisions pour 14 millions d'euros.

PROVISIONS POUR TRAVAUX RESTANT A EFFECTUER

Les principales dotations de l'exercice portent sur les coûts futurs de traitement et d'entreposage des déchets et rebuts générés par l'exploitation.

Les provisions utilisées de l'exercice portent sur les dépenses réalisées relatives au traitement et à l'entreposage des déchets et rebuts précédemment provisionnés.

Taux d'actualisation

Au 30 juin 2021, Orano a retenu une hypothèse des taux d'actualisation compris entre 3,02 % et 3,15 % et d'inflation à long-terme de 1,40 %.

Au 31 décembre 2020, Orano avait retenu une hypothèse des taux d'actualisation compris entre 2,89 % et 3,05 % et d'inflation à long-terme de 1,15 %.

Au 30 juin 2021, l'utilisation d'un taux d'actualisation supérieur ou inférieur de 10 bps au taux utilisé aurait eu pour effet de modifier le solde de clôture des provisions pour travaux restant à effectuer respectivement de -28 millions d'euros ou de +28 millions d'euros.

AUTRES PROVISIONS COURANTES

Au 30 juin 2021, les autres provisions courantes comprennent notamment :

- des provisions pour litiges ;
- des provisions pour garanties données aux clients ;
- des provisions pour assainissement courant ;
- des provisions pour remise en état des actifs en location ;
- des provisions pour risques ;
- des provisions pour charges.

NOTE 18 - DETTES FINANCIERES

<i>(en millions d'euros)</i>	Dettes non courantes	Dettes courantes	30 juin 2021	31 décembre 2020
Emprunts obligataires (*)	2 762	200	2 962	3 682
Intérêts courus non échus sur emprunts obligataires	-	45	45	71
Emprunts auprès des établissements de crédits	5	-	5	5
Avances rémunérées	237	37	273	262
Concours bancaires courants et comptes courants financiers créditeurs (**)	-	61	61	71
Dettes financières diverses	1	-	1	34
Instruments financiers dérivés	-	70	70	65
Total	3 005	412	3 417	4 191

(*) après gestion des risques de taux

(**) dont compte courant financier créditeur envers la coentreprise ETC pour 48 millions d'euros (contre 58 millions d'euros au 31 décembre 2020)

VARIATIONS DES DETTES FINANCIERES

<i>(en millions d'euros)</i>	
Valeur au 31 décembre 2020	4 191
Flux de trésorerie	(845)
Flux non monétaires :	
Intérêts courus non échus sur emprunts	45
Ecart de conversion	42
Autres variations	(15)
Valeur au 30 juin 2021	3 417

Réconciliation des flux de trésorerie des dettes financières entre la note des Dettes Financières et les flux liés aux opérations de financement :

(en millions d'euros)

Flux de trésorerie des Dettes Financières	(845)
Intérêts versés	60
Instruments financiers - actif	58
Concours bancaires courants et comptes courants financiers créditeurs	11
Flux de trésorerie des Dettes Financières inclus dans le Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(715)

EMPRUNTS OBLIGATAIRES

<i>Date d'émission</i>	Valeur au bilan <i>(en millions d'euros)</i>	Devise	Nominal <i>(en millions de devises)</i>	Taux nominal	Échéance
23 septembre 2009	763	EUR	750	4,875 %	23 septembre 2024
4 avril 2012	200	EUR	200	TEC10 + 2,125%	21 mars 2022
20 mars 2014	763	EUR	750	3,125 %	20 mars 2023
23 avril 2019	743	EUR	750	3,375 %	23 avril 2026
8 septembre 2020	493	EUR	500	2,75 %	08 mars 2028
TOTAL	2 962				

La juste valeur de ces emprunts obligataires est de 3 172 millions d'euros au 30 juin 2021.

NOTE 19 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES SUR LES INSTRUMENTS FINANCIERS

ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS DETAILLES PAR CATEGORIES

30 juin 2021

Actif

(en millions d'euros)	Valeur au bilan	Actifs non financiers	Actifs financiers		Juste valeur
			Au coût amorti	A la juste valeur par résultat	
Actifs non courants	8 155	60	599	7 497	8 270
Actifs financiers de couverture des opérations de fin de cycle	7 995		519 (*)	7 476	8 170
Autres actifs non courants	160	60	80	20	100
Actifs courants	3 079	520	1 867	691	2 558
Clients et comptes rattachés	770		770		770
Autres créances opérationnelles	636	480	44	113	156
Autres créances non opérationnelles	41	40			
Autres actifs financiers courants	464		23	440	464
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 168		1 030	138	1 168
Total actif	11 234	580	2 466	8 188	10 828

(*) Y compris les FCP obligataires pour 456 millions d'euros.

(en millions d'euros)	TOTAL
Actifs financiers de couverture valorisés au coût amorti	519
Actifs financiers de couverture valorisés à la juste valeur par résultat	7 476
Actifs financiers de couverture (valeur au bilan)	7 995
Variation de juste valeur des actifs au coût amorti (FCP obligataires)	174
Juste valeur des actifs financiers de couverture	8 170
Autres actifs financiers valorisés à la juste valeur par résultat	711
Juste valeur des actifs financiers analysée par technique d'évaluation	8 881
Autres actifs financiers valorisés au coût amorti	1 947
Juste valeur des actifs financiers	10 828

Décomposition des actifs valorisés à la juste valeur par technique d'évaluation

(en millions d'euros)	Niveau 1 Cours cotés non ajustés	Niveau 2 Données observables	Niveau 3 Données non observables	Total
Actifs non courants	7 288	897	4	8 190
Actifs financiers de couverture des opérations de fin de cycle	7 288	881		8 170
Autres actifs financiers non courants		16	4	20
Actifs courants	578	113		691
Autres créances opérationnelles		113		113
Autres actifs financiers courants	440			440
Trésorerie et équivalents de trésorerie	138			138
Total actif	7 867	1 010	4	8 881

Passif et capitaux propres

(en millions d'euros)	Valeur au bilan	Passifs non financiers	Passifs financiers		Juste valeur
			Au coût amorti	A la juste valeur par résultat (*)	
Passifs non courants	3 068		3 068		3 277
Dettes financières non courantes	3 005		3 005		3 213
Dettes de location non courantes	63		63		63
Passifs courants	2 232	226	1 928	78	2 007
Dettes financières courantes	412		340	72	414
Dettes de location courantes	24		24		24
Fournisseurs et comptes rattachés	871		871		871
Autres dettes opérationnelles	916	225	685	6	691
Autres dettes non opérationnelles	9	1	8		8
Total passif	5 300	226	4 996	78	5 284

(*) Niveau 2

31 décembre 2020

Actif

(en millions d'euros)	Valeur au bilan	Actifs non financiers	Actifs financiers		Juste valeur
			Au coût amorti	A la juste valeur par résultat	
Actifs non courants	7 715	42	622	7 051	7 881
Actifs financiers de couverture des opérations de fin de cycle	7 561		558 (*)	7 004	7 770
Autres actifs non courants	154	42	64	47	111
Actifs courants	3 465	546	1 853	1 067	2 919
Clients et comptes rattachés	681		681		681
Autres créances opérationnelles	728	505	51	172	223
Autres créances non opérationnelles	42	41	1		1
Autres actifs financiers courants	460		10	449	460
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 554		1 109	446	1 554
Total actif	11 180	588	2 474	8 118	10 801

(*) Y compris les FCP obligataires pour 456 millions d'euros.

(en millions d'euros)	TOTAL
Actifs financiers de couverture valorisés au coût amorti	558
Actifs financiers de couverture valorisés à la juste valeur par résultat	7 004
Actifs financiers de couverture (valeur au bilan)	7 561
Variation de juste valeur des actifs au coût amorti (FCP obligataires)	209
Juste valeur des actifs financiers de couverture	7 770
Autres actifs financiers valorisés à la juste valeur par résultat	1 114
Juste valeur des actifs financiers analysée par technique d'évaluation	8 884
Autres actifs financiers valorisés au coût amorti	1 917
Juste valeur des actifs financiers	10 801

Décomposition des actifs valorisés à la juste valeur par technique d'évaluation

(en millions d'euros)	Niveau 1 Cours cotés non ajustés	Niveau 2 Données observables	Niveau 3 Données non observables	Total
Actifs non courants	6 936	875	6	7 817
Actifs financiers de couverture des opérations de fin de cycle	6 936	835		7 770
Autres actifs financiers non courants		41	6	47
Actifs courants	890	177	-	1 067
Autres créances opérationnelles		172		172
Autres actifs financiers courants	444	5		449
Trésorerie et équivalents de trésorerie	446			446
Total actif	7 825	1 052	6	8 884

Passif et capitaux propres

(en millions d'euros)	Valeur au bilan	Passifs non financiers	Passifs financiers		Juste valeur
			Au coût amorti	A la juste valeur par résultat (*)	
Passifs non courants	3 275	-	3 269	6	3 504
Dettes financières non courantes	3 206		3 200	6	3 435
Dettes de location non courantes	69		69		69
Passifs courants	2 714	154	2 489	72	2 560
Dettes financières courantes	985		916	69	985
Dettes de location courantes	27		27		27
Fournisseurs et comptes rattachés	914		914		914
Autres dettes opérationnelles	784	153	628	3	631
Autres dettes non opérationnelles	4	1	3		3
Total passif	5 989	154	5 758	77	6 065

(*) Niveau 2

NOTE 20 - TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Les transactions entre la société mère Orano SA et ses filiales, ainsi que les transactions entre les filiales du groupe et les activités conjointes ont été éliminées en consolidation et ne sont pas présentées dans cette note.

Les transactions avec les parties liées comprennent :

- les opérations courantes réalisées avec les sociétés non consolidées, les entreprises associées, les coentreprises et en particulier, les sociétés contrôlées par l'Etat ;
- les rémunérations brutes et avantages attribués aux administrateurs et membres du Comité exécutif.

La nature des opérations avec les parties liées n'a pas connu d'évolution significative depuis le 31 décembre 2020.

NOTE 21 - ENGAGEMENTS DONNES ET RECUS

(en millions d'euros)	30 juin 2021	31 décembre 2020
ENGAGEMENTS DONNES	621	580
Engagements donnés liés à l'exploitation	582	542
• Garanties de marché données	526	485
• Autres garanties liées à l'exploitation	56	57
Engagements donnés liés au financement	25	25
Autres engagements donnés	14	13
ENGAGEMENTS RECUS	108	100
Engagements reçus liés à l'exploitation	102	95
Engagements reçus liés au financement	-	2
Autres engagements reçus	7	3
ENGAGEMENTS RECIPROQUES	1 238	1 242

NOTE 22 - LITIGES ET PASSIFS EVENTUELS

Orano est impliqué dans certaines procédures réglementaires, judiciaires ou arbitrales dans le cadre de l'exercice normal de ses activités. Le groupe fait également l'objet de certaines demandes, actions en justice ou procédures réglementaires qui dépassent le cadre du cours ordinaire de ses activités, dont les plus significatives sont résumées ci-après.

URAMIN

Les sociétés Orano SA et Orano Mining se sont constituées parties civiles, en juin 2018, dans le volet « acquisition » de l'instruction judiciaire ouverte dans l'affaire Uramin. AREVA SA, l'ancienne holding du groupe AREVA, s'était portée partie civile dans le cadre de cette instruction à la suite d'un « avis à victime » reçu en 2015 de la part du juge d'instruction en charge de l'affaire. Le groupe Orano entend, au travers de la constitution de partie civile d'Orano SA et Orano Mining, assurer la défense de ses intérêts. L'instruction judiciaire est toujours en cours et aucune date concernant un éventuel jugement n'a été fixée à ce jour.

ENQUETES

La société a connaissance depuis le 28 novembre 2017 d'une enquête préliminaire ouverte par le Parquet National Financier fin juillet 2015 au sujet d'une opération de trading d'uranium réalisée en 2011. Elle a aussi appris, le 23 novembre 2020, l'ouverture d'une information judiciaire dans ce même dossier. Elle a également connaissance depuis le 27 août 2018, d'une enquête sur les circonstances de l'octroi de licences minières en Mongolie. Orano collabore avec les autorités judiciaires dans le cadre de ces procédures judiciaires, qui suivent leur cours. S'il s'avérait qu'il y a eu des détournements ou tout autre acte qui soit susceptible d'avoir porté préjudice au groupe, Orano intenterait les actions judiciaires nécessaires à la défense de ses intérêts.

LIBERATION DES OTAGES D'ARLIT

Le 6 octobre 2016, le gérant d'une société de protection a assigné les sociétés AREVA SA et Orano Cycle (devenue Orano Démantèlement) devant le tribunal de grande instance de Nanterre, en vue d'obtenir paiement d'une rémunération de succès qu'il prétend due au titre de services qu'il aurait rendus au groupe AREVA au Niger entre septembre 2010 et octobre 2013. AREVA SA et Orano Cycle considèrent que ces prétentions sont infondées. En parallèle de cette procédure, les parties à ce litige ont tenté de régler leur différend au travers d'une médiation judiciaire, laquelle n'a pas abouti malgré les efforts d'AREVA et d'Orano pour trouver un compromis. La procédure au fonds a donc repris son cours en 2020. Même dans le cas où le tribunal ne suivrait pas la position du groupe Orano, l'impact financier serait limité, mais pourrait s'accompagner d'autres conséquences indirectes, par exemple médiatiques.

KATCO

Katco est actuellement en litige avec le ministère de l'Énergie en raison du refus de ce dernier de signer l'avenant 10 au contrat d'utilisation du sous-sol portant sur les modifications apportées au programme d'extraction de 2020 à 2034. Le 24 décembre 2020, Katco a déposé une réclamation devant la Cour suprême de la République du Kazakhstan contestant la position et les inactions du Ministère de l'Énergie en vue de la signature de cet avenant.

En raison de l'incertitude inhérente aux décisions des tribunaux, la position actuelle du ministère de l'Énergie pourrait affecter la capacité de Katco à opérer dans le moyen terme à sa capacité contractuelle. Cependant, la direction de Katco soutenue par ses actionnaires met en œuvre des actions visant à régler la situation.

RECOURS CONTRE CERTAINES DECISIONS ADMINISTRATIVES CONCERNANT LES ACTIVITES DU GROUPE ORANO

Les activités du groupe Orano nécessitent l'obtention d'autorisations ou de décisions administratives diverses (telles que des arrêtés préfectoraux, des permis de construire, etc.). Ces décisions font parfois l'objet, en France et de la part d'associations, de recours, qui peuvent dans certains cas avoir un impact sur le calendrier de réalisation des activités concernées.

PROCEDURES ET CONTENTIEUX FISCAUX

Le groupe comprenant des entités localisées dans différents pays, fait régulièrement face à des contrôles de la part des autorités fiscales et douanières locales. Plusieurs contrôles ainsi que des procédures ou contentieux en matière fiscale et douanière ont été engagés ou sont en cours devant ces mêmes autorités ou devant les tribunaux mais aucun ne devrait donner lieu ou n'a donné lieu à des charges fiscales matérielles pouvant avoir un impact significatif sur les états financiers. Le groupe considère qu'il dispose de solides moyens de défense et qu'il met en œuvre les procédures légales à sa disposition pour prévenir tout dénouement défavorable.

PASSIFS EVENTUELS

Le groupe est propriétaire de matières uranifères et thorifères en attente de filières qu'il ne valorise actuellement pas dans leur totalité. Après traitement, ces matières devraient apporter des avantages économiques dans le futur au groupe. Néanmoins, en cas de changement de réglementation ou d'un constat d'hypothèses économiques irréalisables, le groupe pourrait être amené à constituer des provisions au titre du traitement et du stockage de ces matières.

NOTE 23 - CARNET DE COMMANDES

Au 30 juin 2021, le carnet de commandes d'Orano s'élève à 26,3 milliards d'euros.

NOTE 24 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE LA PERIODE

Le groupe Orano s'est associé à des partenaires reconnus en vue de tester un procédé innovant de recyclage des métaux contenus dans les batteries des véhicules électriques. Regroupé au sein d'un consortium, Orano et ses partenaires développeront le projet intitulé RECYVABAT (Recyclage et Valorisation de Batteries).

Des pilotes industriels seront construits dans les nouvelles installations du CIME (Centre d'Innovation en Métallurgie Extractive) sur le site Orano Mining à Bessines-sur-Gartempe dans le Limousin afin de conduire les essais techniques et les tests sur le procédé.

Le projet RECYVABAT répond aux critères du plan de relance initié par le gouvernement ainsi qu'à la feuille de route des projets soutenus par la Région Nouvelle Aquitaine et bénéficie à ce titre de subventions.

Le 12 juillet 2021, la Caisse des Dépôts et consignations, en qualité de fiduciaire de la fiducie constituée par AREVA SA au bénéfice de prêteurs, a cédé 12 121 953 actions d'Orano SA à l'Etat. En conséquence, cette fiducie s'est éteinte et le solde des 26 415 277 actions d'Orano SA détenues jusqu'alors par la Caisse des Dépôts et consignations, soit 14 293 324 actions, a été transféré à AREVA SA. Le 13 juillet 2021, AREVA SA a cédé 31 698 333 actions d'Orano SA à l'Etat. Depuis cette date, le capital d'Orano SA est détenu par l'Etat à hauteur de 70,59 %, le CEA à hauteur de 1 action, AREVA SA à hauteur de 9,41 %, JNFL à hauteur de 5 %, MHI à hauteur de 5 % ainsi que par Natixis à hauteur de 10 %.