

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 08864

Numéro SIREN : 305 207 169

Nom ou dénomination : Orano Démantèlement

Ce dépôt a été enregistré le 25/05/2021 sous le numéro de dépôt 27421

les comptes sont

inclus

le rapport

des

CACS.

des

Orano Démantèlement

Société Anonyme au capital de 10.000.000 euros
Siège social : 125 avenue de Paris
92320 Chatillon – France
305 207 169 – RCS Nanterre

Extrait certifié conforme



Le Secrétaire

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE

DU 10 MAI 2021

(EXTRAIT)

L'an deux mille vingt et un
Le 10 mai à 10 h,

Orano SA, actionnaire unique de la société Orano Démantèlement (la « Société »), société anonyme au capital de 10.000.000 euros, a été convoqué par le Conseil d'Administration du 22 mars 2021 en Assemblée Générale Mixte réunie au siège social situé 125 avenue de Paris – 92320 Châtillon.

Il a été établi une feuille de présence qui a été signée, lors de son entrée en séance, par l'actionnaire unique.

M. Philippe KNOCHE, préside l'Assemblée Générale en sa qualité de Président Directeur Général de la Société et déclare la séance ouverte.

M. Yann GUILBAUD, représentant Orano, dûment habilité aux fins des présentes, est désigné comme scrutateur de l'Assemblée.

Le bureau confie à Mme Sylvie OZANNE, le secrétariat de l'Assemblée et lui donne pouvoir pour certifier conforme, le procès-verbal de cette Assemblée ou tout extrait qui serait nécessaire, notamment pour l'accomplissement de formalités auprès du greffe du Tribunal de Commerce compétent.

Les représentants des cabinets de Commissaires aux comptes KPMG Audit (M. Laurent GENIN) et PWC Audit (Mme Séverine SCHEER), régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

M. Baptiste VERON, secrétaire du CSEC, et M. Vincent BERJOT, Contrôleur Général Economique et Financier, régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

Le bureau constate, d'après la feuille de présence, que l'Assemblée réunit le quorum requis et déclare qu'elle peut valablement délibérer sur l'ordre du jour ordinaire et extraordinaire de la présente Assemblée.

[.../...]

PREMIERE RESOLUTION *Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, connaissance prise :

- du rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'activité et les comptes sociaux d'Orano Démantèlement (anciennement Orano Cycle) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- du rapport général des Commissaires aux Comptes relatif à leur mission au cours de cet exercice,

approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020 tels qu'ils lui ont été présentés et qui font ressortir **un bénéfice de 147 782 167,47 Euros**, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En application des dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Assemblée Générale constate qu'aucune somme n'a été enregistrée au titre de dépense ou charge non déductible fiscalement visée à l'article 39-4 du Code Général des Impôts, au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION *Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020*

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir constaté que le compte « report à nouveau » antérieur s'élève à 0 euro et que le montant disponible distribuable s'élève à 147 782 167,47 Euros :

décide d'affecter le montant disponible distribuable, soit 147 782 167,47 Euros, de la manière suivante :

- Distribution d'un dividende, 80 000 000,00 euros
- Affectation au compte « Report à nouveau » 67 782 167,47 euros
- Total 147 782 167,47 euros

Conformément aux prescriptions légales, il est rappelé qu'au titre des trois derniers exercices, aucun dividende n'a été distribué.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

[.../...]

Orano Démantèlement (anciennement Orano Cycle)

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

KPMG Audit
Tour EQHO
2 avenue gambetta
92206 Paris – La Défense

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

A l'assemblée générale
Orano Démantèlement (anciennement Orano Cycle)
125 AVENUE DE PARIS
92320 CHÂTILLON

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Orano Démantèlement (anciennement Orano Cycle) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.1.2 de l'annexe aux comptes annuels qui présente les conditions de réalisation de l'opération de transmission universelle de tous les droits, biens et obligations des activités chimie-enrichissement et recyclage d'Orano Démantèlement (anciennement Orano Cycle) au profit de respectivement Orano Chimie Enrichissement et Orano Recyclage, ainsi que sur la note 7 de l'annexe aux comptes annuels qui expose les impacts liés à cette opération.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

- La comptabilisation du chiffre d'affaires et les résultats sur les contrats à long terme selon les modalités décrites en notes 2.7 et 6.1 de l'annexe aux états financiers. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les estimations des résultats à terminaison et la mesure de l'avancement des contrats, à examiner les procédures et contrôles clés relatifs à l'évaluation de ces estimations et mis en œuvre par la direction, et à revoir les calculs effectués par la société.
- L'évaluation des provisions de fin de cycle a été réalisée suivant les modalités décrites dans la note 2.6.2 de l'annexe aux états financiers. Nos travaux ont notamment consisté à :
 - prendre connaissance des processus d'évaluation des provisions, des contrôles mis en place et des principes de gouvernance associés ;
 - apprécier la cohérence dans le temps des modèles d'estimation des provisions utilisés ;
 - apprécier les natures de coûts et les hypothèses retenues ;
 - apprécier les méthodologies de détermination des taux d'actualisation et d'inflation retenus ;
 - corroborer la méthodologie de calcul des effets d'inflation, d'actualisation et de désactualisation ;
 - vérifier que les notes de l'annexe présentent une information appropriée y compris sur le niveau de jugement et d'incertitudes inhérents à l'évaluation de cette catégorie de passifs.
- Les principes et méthodes comptables relatifs aux avantages au personnel sont décrits dans les notes 2.6.1 et 5.11.2 de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes utilisées et apprécié la cohérence des hypothèses retenues dans le cadre de l'évaluation de cette provision.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Orano Démantèlement (anciennement Orano Cycle)
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2020 - Page 3

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

Orano Démantèlement (anciennement Orano Cycle)
Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2020 - Page 4

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-Sur-Seine et Paris – La Défense, le 23 mars 2021

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

KPMG SA

Séverine Scheer

Laurent GENIN



Orano Démantèlement

(Anciennement Orano Cycle)

COMPTES SOCIAUX

Exercice clos le 31 décembre 2020

(Exercice d'une durée de 12 mois)

NB : Les valeurs figurant dans les tableaux sont généralement exprimées en milliers d'euros. Le jeu des arrondis peut dans certains cas conduire à un écart d'une unité au niveau des totaux ou des variations.

BILAN ACTIF.....	3
BILAN PASSIF	4
COMPTE DE RESULTAT (1/2).....	5
COMPTE DE RESULTAT (2/2).....	6
1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE, ESTIMATIONS ET JUGEMENTS.....	7
1.1. Evènements marquants de l'exercice.....	7
1.1.1. Changement de dénomination sociale	7
1.1.2. Evolution de l'organisation juridique d'Orano Cycle	7
1.1.3. Réduction du capital et restructuration des capitaux propres.....	8
1.1.4. Cession des titres Orano NPS.....	8
1.1.5. Impact de la crise sanitaire du Covid-19.....	8
1.2. Estimations et jugements	9
2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	9
2.1. Evaluation des actifs corporels et incorporels.....	9
2.2. Immobilisations financières.....	10
2.3. Stocks et en-cours.....	10
2.4. Créances et dettes.....	10
2.5. Comptes courants financiers	10
2.6. Provisions pour risques et charges.....	10
2.6.1. Avantages du personnel	11
2.6.2. Provisions pour opérations de fin de cycle.....	11
2.7. Chiffre d'affaires comptabilisé suivant la méthode de l'avancement	12
2.8. Résultat exceptionnel	12
2.9. Informations fiscales.....	13
2.10. Informations société tête de Groupe	13
3. CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES	13
4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	13
5. NOTES SUR LE BILAN.....	14
5.1. Valeurs brutes des Immobilisations incorporelles et corporelles	14
5.2. Amortissements & dépréciations des Immobilisations incorporelles et corporelles.....	15
5.3. Immobilisations financières.....	15
5.4. Dépréciations des immobilisations financières.....	16
5.5. Stocks.....	16
5.6. Etat des créances.....	17
5.7. Produits à recevoir.....	18
5.8. Trésorerie	18



5.9.	Composition du capital.....	18
5.10.	Capitaux propres.....	19
5.11.	Provisions pour risques et charges.....	19
5.12.	Etat des dettes.....	22
5.13.	Charges à payer.....	22
6.	NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT.....	22
6.1.	Chiffre d'affaires.....	23
6.2.	Charges de personnel.....	24
6.3.	Dotations et reprises d'exploitation.....	24
6.4.	Résultat financier.....	25
6.5.	Résultat exceptionnel.....	26
6.6.	Impôt sur les bénéfiques.....	26
7.	NOTE SUR LES ACTIFS ET PASSIFS APPORTES A ORANO CE et ORANO R ET IMPACTS EN RESULTAT.....	27
7.1.	Actifs bruts.....	27
7.2.	Amortissements et provisions.....	28
7.3.	Passif.....	28
7.4.	Impacts en résultat.....	28
8.	INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES.....	29
8.1.	Direction de la société et conseil d'administration.....	29
8.2.	Parties liées.....	29
8.3.	Engagements hors bilan.....	29
8.4.	Tableau des filiales et participations.....	30

**BILAN ACTIF**

	Note Annexe	2020			2019
		Brut	Amortissements & Dépréciations	Net	Net
<i>En milliers d'euros</i>					
Actif immobilisé					
Concessions, brevets et droits similaires		120	120		19 954
Autres immobilisations incorporelles					17 249
Immobilisations incorporelles en cours					5 302
Total immobilisations incorporelles	5.1. & 5.2.	120	120		42 504
Terrains		6		6	20 782
Constructions		13	13		247 942
Inst. Techniques, matériel et outillage industriels		348	348		2 132 861
Autres immobilisations corporelles		1	1		124 244
Immobilisations corporelles en cours					1 036 910
Avances, acomptes sur immobilisations corporelles					4 314
Total immobilisations corporelles	5.1. & 5.2.	367	361	6	3 567 051
Participations		61 829	37 095	24 735	1 161 610
Créances rattachées à des participations					2 543
Actifs financiers de couverture des OFC					6 873 138
Prêts		6		6	194
Autres immobilisations financières		69		69	310 244
Total immobilisations financières	5.3. & 5.4.	61 904	37 095	24 810	8 347 730
Total actif immobilisé		62 391	37 575	24 816	11 957 285
Actif circulant					
Matières premières et approvisionnements		3 529	3 514	14	284 212
En-cours de production		1 156		1 156	465 441
Produits intermédiaires et finis					1 708
Total stocks et en-cours	5.5.	4 685	3 514	1 170	751 360
Avances et acomptes versés sur commandes	5.6.	1 691		1 691	75 486
Créances clients et comptes rattachés		22 757	26	22 731	531 104
Autres créances		455 652		455 652	2 105 957
Total créances	5.6.	478 410	26	478 384	2 637 061
Disponibilités et comptes courants		128		128	2 473
Total trésorerie	5.8.	128		128	2 473
Charges constatées d'avance		207		207	23 751
Total actif circulant		485 121	3 541	481 580	3 490 132
TOTAL GENERAL ACTIF		547 511	41 116	506 395	15 447 417



BILAN PASSIF

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Note Annexe</i>	2020	2019
Capital social	5.9.	10 000	305 209
Primes d'émission, de fusion, d'apport			57 448
Réserve légale		1 000	10 026
Autres réserves		9 805	349 127
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		147 782	-534 006
Subventions d'investissement			423
Provisions réglementées			26 672
Total capitaux propres	5.10.	168 587	214 900
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques		34 197	169 544
Provisions pour charges		116 698	10 866 851
Total provisions pour risques et charges	5.11.	150 895	11 036 396
Dettes			
Emprunts et dettes financières divers			63 530
Avances et acomptes reçus sur commandes			2 635 827
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		85 984	727 395
Dettes fiscales et sociales		73 258	361 823
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		60	112 989
Autres dettes		19 875	37 721
Produits constatés d'avance		7 736	256 838
Total dettes	5.12.	186 913	4 196 122
TOTAL GENERAL PASSIF		506 395	15 447 417

**COMPTE DE RESULTAT (1/2)**

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2020	2019
Produits d'exploitation			
Ventes de produits			237 577
Prestations de services		364 656	2 157 632
Chiffre d'affaires (1)	6.1.	364 656	2 395 210
Production stockée		-448	-2 894
Production immobilisée			15 713
Subventions d'exploitation		32	2 747
Reprises sur provisions, amortissements et dépréciations	6.3.	53 084	555 924
Transferts de charges		1 874	22 045
Autres produits		919	20 863
Total produits d'exploitation		420 118	3 009 608
Charges d'exploitation			
Achats de matières premières et autres approvisionnements		23 293	1 357 490
Variation de stocks (matières premières et approvisionnements)		20 432	-185 762
Autres achats et charges externes		261 772	831 759
Impôts taxes et versements assimilés		3 965	120 675
Salaires et traitements	6.2.	48 387	386 151
Charges sociales	6.2.	9 296	204 128
Dotations d'exploitation	6.3.	20 095	584 624
Autres charges		21 267	57 479
Total des charges d'exploitation		408 507	3 356 544
Résultat d'exploitation		11 611	-346 936
Produits financiers			
De participations		30 271	36 368
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			149 102
Autres intérêts et produits assimilés		139	81 292
Reprises sur provisions, amortissements et dépréciations		3 046	480 722
Différences positives de change		53	1 907
Total des produits financiers		33 509	749 393
Charges financières			
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		27 092	696 283
Intérêts et charges assimilées		895	330 994
Différences négatives de change		4	2 322
Total des charges financières		27 992	1 029 600
Résultat financier	6.4.	5 517	-280 207
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		17 129	-627 143
<i>(1) dont exportations directes</i>		8 392	800 670

**COMPTE DE RESULTAT (2/2)**

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2020	2019
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion			24
Sur opérations en capital		921 844	113 623
Reprises sur provisions, amortissements, dépréciations		13 491 960	329 345
Transfert de charges			
Total des produits exceptionnels		14 413 804	442 992
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion			1 361
Sur opérations en capital		14 266 481	39 972
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			306 512
Total des charges exceptionnelles		14 266 481	347 845
Résultat exceptionnel	6.5.	147 323	95 147
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		377	9 720
Impôts sur les bénéfices	6.6.	16 292	-7 710
RESULTAT NET		147 782	-534 006

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

La présente annexe complète le bilan de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 506 395 KEUR et le compte de résultat qui dégage un bénéfice de 147 782 KEUR. L'exercice a une durée de douze mois recouvrant la période du 1^{er} janvier 2020 au 31 décembre 2020.

Cette annexe comprend :

- Les faits marquants de l'exercice
- Les principes et méthodes comptables
- Les changements de méthodes comptables
- Les événements postérieurs à la clôture de l'exercice
- Les notes sur le bilan
- Les notes sur le compte de résultat
- Les informations complémentaires

Ces notes et tableaux font partie intégrante des comptes annuels arrêtés par le Conseil d'administration de la société Orano Démantèlement en date du 22 mars 2021.

1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE, ESTIMATIONS ET JUGEMENTS

1.1. Evènements marquants de l'exercice

1.1.1. Changement de dénomination sociale

Par une décision de l'Assemblée Générale en date du 31 décembre 2020, la Société a changé de dénomination sociale « Orano Cycle » en « Orano Démantèlement » et a adopté le nom commercial d'« Orano DEM ».

1.1.2. Evolution de l'organisation juridique d'Orano Cycle

En 2020, l'entité juridique Orano Cycle a été scindée en trois sociétés distinctes pour mettre en cohérence les activités opérationnelles avec les entités juridiques qui les portent. L'opération a notamment consisté à apporter les activités portées par Orano Cycle de chimie et d'enrichissement d'Uranium à la société Orano Chimie Enrichissement (Orano CE) et les activités de recyclage à Orano Recyclage (Orano R). La société Orano Cycle a été renommée Orano Démantèlement et porte les activités de Démantèlement et Services aux installations nucléaires.

D'un point de vue juridique, les apports ont été placés sous le régime juridique des scissions visé aux articles L. 236-16 à L.236-21 du Code de commerce. En conséquence, ont été opérés au profit d'Orano CE et Orano R une transmission universelle de tous les droits, biens et obligations des activités chimie - enrichissement et recyclage d'Orano Cycle, comme stipulé dans les traités d'apports. La date d'effet juridique des opérations a été fixée au 31 décembre 2020 après avoir constaté la levée de toutes les conditions suspensives.

Au plan fiscal, les opérations ont été placées sous le régime de faveur prévu à l'article 210 A du Code Général des Impôts en matière d'impôt sur les bénéfices.

Les apports prenant effet au 1er janvier 2020 tant sur le plan comptable que sur le plan fiscal, toutes les opérations accomplies entre cette date et la date de réalisation juridique sont présumées avoir été accomplies par les sociétés Orano CE et Orano Recyclage qui les ont reprises dans leurs états financiers.

Conformément au Plan comptable général, les apports ont été réalisés à la valeur comptable, s'agissant d'opérations sous contrôle commun (art 743-1). Ainsi, les actifs nets apportés à date d'effet à Orano CE et Orano R au 1er janvier 2020 s'élèvent à 732 MEUR :

- Immobilisations incorporelles et corporelles nettes pour 3 607 MEUR (Cf.7.1. et 7.2.) ;
- Immobilisations financières nettes pour 8 250 MEUR (Cf.7.1. et 7.2.) ;
- Actifs circulants, dont compte courants financiers pour 3 700 MEUR (Cf.7.1. et 7.2.) ;
- Provisions pour risques pour 10 893 MEUR (Cf.7.3.) ;
- Passifs circulants pour 3 932 MEUR (Cf.7.3).

En outre, afin de tenir compte des pertes estimées des branches d'activités chimie-enrichissement et recyclage d'Orano Cycle entre le 1er janvier et la date de réalisation au 31 décembre 2020, ODEM a apporté à Orano CE et Orano R un complément de compte courant de 565 MEUR. La contrepartie a été comptabilisée en résultat exceptionnel (Cf.7.4.2).

En rémunération des actifs nets apportés, Orano DEM a reçu des titres de participation Orano CE et Orano R pour 167 MEUR (Cf. 7.4.1).

Les données 2019 du bilan et du compte de résultat présentent le périmètre d'Orano Cycle (y compris les activités chimie-enrichissement et recyclage). Les données 2020 reflètent le périmètre de la société postérieurement aux apports (activités démantèlement et services et impacts liés à la réorganisation).

1.1.3. Réduction du capital et restructuration des capitaux propres

L'Assemblée Générale du 17 novembre 2020 a décidé plusieurs opérations visant à restructurer les capitaux propres et apurer le report à nouveau négatif du fait des pertes constatées dans les comptes de la Société.

Depuis cette date, le capital social s'élève à 10 000 000 euros, réparti en 10 000 000 actions de 1 euro et les pertes ont été totalement apurées par réduction du capital (pour 295 208 789,50 euros) et prélèvement sur différents comptes de réserves ou primes (pour 238 796 870,03 euros).

- L'Assemblée Générale, après avoir constaté la réalisation des apports, a décidé l'attribution par la Société à son actionnaire unique, Orano SA, par voie de distribution exceptionnelle, l'intégralité des actions émises par les sociétés Orano Chimie-Enrichissement et Orano Recyclage, en rémunération des apports (pour un montant total de 167 000 000 euros).
- Les actions Orano Chimie-Enrichissement et Orano Recyclage acquises antérieurement aux apports par Orano Démantèlement ont été cédées à Orano SA :
 - pour un montant de 993 272 euros pour 3 200 actions Orano Chimie-Enrichissement,
 - pour un montant de 642 240 euros pour 3 200 actions Orano Recyclage.

En conséquence, Orano SA est l'actionnaire unique d'Orano Chimie-Enrichissement et d'Orano Recyclage.

1.1.4. Cession des titres Orano NPS

Le 30 septembre 2020, Orano Démantèlement a cédé à Orano SA l'intégralité des titres (représentant 100 % du capital social d'Orano Nuclear Packages and Services à Orano SA) pour un montant de 744 000 000 €.

1.1.5. Impact de la crise sanitaire du Covid-19

Dès le déclenchement de la crise sanitaire du Covid-19, Orano a mis en œuvre un ensemble de mesures pour assurer à la fois la santé de ses employés et la continuité des activités stratégiques de ses clients, dans le respect des directives des autorités sanitaires nationales et internationales.

Les effets de la crise se sont essentiellement traduits par des coûts supplémentaires induits par les mesures de protection et de prévention de la pandémie (coûts de mise en sécurité des installations, achats de masques pour les personnels présents dans l'ensemble des sites du groupe).

Les événements imprévus en lien avec la pandémie n'ont donné lieu à aucune résiliation de contrat, à aucune pénalité pour retard d'exécution et à aucun litige significatif avec des clients ou des fournisseurs. Des accords ponctuels ont néanmoins été négociés avec certains clients afin de réaménager certaines obligations contractuelles sans préjudice pour les parties.

1.2. Estimations et jugements

Pour établir ses comptes, la société 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. La société 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, les montants qui seront comptabilisés dans les états financiers pourraient différer des estimations actuelles, notamment dans les domaines suivants :

- Les marges prévisionnelles sur les contrats comptabilisés selon la méthode de l'avancement (cf. 2.7. et 6.1.) : ces estimations sont réalisées par les équipes projet et revues par la direction conformément aux procédures du Groupe;
- 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. 2.6.1. et 5.11.2.) ;
- L'ensemble des hypothèses utilisées pour évaluer les provisions pour opérations de fin de cycle, notamment :
 - Les devis prévisionnels de ces opérations,
 - Les taux d'inflation et d'actualisation,
 - L'échéancier prévisionnel des dépenses,
 - Les filières de traitement et d'évacuation des déchets et de leur disponibilité,
 - Les exigences de sûreté et évolutions réglementaires ;
- Les estimations et jugements relatifs à l'issue des litiges en cours, et de manière générale à l'ensemble des provisions et passifs éventuels de la société ;
- Les estimations et jugements relatifs à la recouvrabilité des créances clients et des autres débiteurs (cf. 2.4.).

2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

L'arrêté des comptes sociaux de la société Orano Démantèlement est établi conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016. Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que des règlements ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

2.1. Evaluation des actifs corporels et incorporels

Les actifs corporels et incorporels sont évalués à leur coût de revient (coût d'acquisition ou de production) incluant les dépenses de mise en service. Les coûts d'emprunt relatifs aux investissements immobilisés sont inclus dans le coût de revient de ces actifs.

Ils sont amortis selon le mode estimé le plus représentatif de la dépréciation économique des biens, suivant la méthode des composants (amortissements linéaires ou en fonction des unités de production) ; chaque composant est amorti sur la durée

d'utilisation qui lui est propre. La valeur nette comptable ainsi obtenue peut être considérée comme économiquement justifiée.

Les autres immobilisations sont amorties selon les durées suivantes :

- Constructions : de 20 ans ;
- Installations générales, agencements et aménagements : de 10 à 20 ans ;
- Autres immobilisations corporelles : entre 4 et 10 ans.

2.2. Immobilisations financières

Les titres de participation figurent à l'actif du bilan à leur valeur d'apport ou au coût d'acquisition. Le coût d'acquisition s'entend du prix d'achat majoré des coûts directement attribuables et notamment les frais d'acquisition de titres.

A chaque clôture, les titres de participation sont évalués à leur valeur d'utilité. Ils font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'utilité, appréciée titre par titre, devient inférieure à leur coût historique.

En fonction de l'activité sous-jacente des participations, la valeur d'utilité est déterminée sur la base d'une évaluation du patrimoine (actif net comptable) ou à partir d'une analyse de la rentabilité de la participation.

La dépréciation est calculée en fonction de la quote-part de l'actif net détenu à la fin de l'exercice.

Les créances rattachées à des participations sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont le cas échéant dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

2.3. Stocks et en-cours

Les stocks et les en-cours sont évalués à leur coût de revient pour les biens produits, à leur coût d'acquisition pour les biens acquis à titre onéreux. La méthode de valorisation utilisée est celle du « Premier entré, premier sorti » (FIFO), ou celle du « Coût unitaire moyen pondéré », suivant les catégories de stocks et d'en-cours. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur nette probable de réalisation d'un stock ou d'un en-cours est inférieure à son coût.

Les charges financières et les frais de recherche et de développement à la charge de la société ne sont pas pris en compte dans la valorisation des stocks et des en-cours. En revanche, le coût des programmes de recherche et de développement financés par des clients participe à la valorisation des stocks et des en-cours, de même que l'amortissement des dépenses de développement immobilisées.

Les coûts encourus en vue d'obtenir un contrat avec un client (« coûts d'offre ») sont comptabilisés en en-cours lorsqu'il existe une probabilité élevée à la date d'arrêté des comptes que le contrat sera signé ; dans le cas inverse, les coûts d'offre sont comptabilisés au compte de résultat.

2.4. Créances et dettes

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu d'après les informations connues à la date d'arrêté des comptes.

2.5. Comptes courants financiers

Les comptes courants financiers sont présentés au poste « autres créances » lorsqu'ils sont à l'actif. Dans le cas contraire, ils figurent au passif dans les « autres dettes ».

2.6. Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement CRC 2000-06 du 7 décembre 2000 relatif aux passifs, une provision pour risques et charges est constituée dès lors qu'il existe une obligation à l'égard d'un tiers à la date de clôture, cette obligation pouvant être légale,

contractuelle ou implicite, et doit faire l'objet d'une sortie probable de ressources au bénéfice de ce tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue après la date de clôture. Cette sortie de ressources doit pouvoir être estimée avec une fiabilité suffisante pour pouvoir constituer une provision.

Les provisions pour restructurations sont constituées lorsque la restructuration a fait l'objet d'une annonce et d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution.

2.6.1. Avantages du personnel

Les prestations servies dans les avantages postérieurs à l'emploi sont distinguées selon que le niveau des prestations dépend soit de cotisations faites par le salarié (régimes dits à « cotisations définies »), soit d'un niveau d'engagement défini par l'entreprise (régimes dits « à prestations définies »).

Pour les régimes à cotisations définies, les paiements sont constatés en charges de la période à laquelle ils sont liés.

Pour les régimes à prestations définies, la société comptabilise la totalité du montant de ses engagements en matière de retraite, préretraite, indemnités de départs, couverture sociale, médailles du travail, prévoyance et autres engagements assimilés, tant pour le personnel actif que pour le personnel retraité, sous déduction des actifs de couverture et des montants non reconnus (écarts actuariels et coûts des modifications de régime).

Les coûts des prestations sont estimés en utilisant la méthode des unités de crédit projetées : selon cette méthode, les droits à prestation sont affectés aux périodes de service en fonction de la formule d'acquisition des droits du régime. Si les services rendus au cours d'exercices ultérieurs aboutissent à un niveau de droits à prestations supérieur de façon significative à celui des exercices antérieurs, l'entreprise doit affecter les droits à prestations sur une base linéaire.

Le montant des paiements futurs correspondant aux avantages accordés aux salariés est évalué sur la base d'hypothèses d'évolution des salaires, d'âge de départ, de probabilité de versement. Ces paiements futurs sont ramenés à leur valeur actuelle en utilisant un taux d'actualisation déterminé en fonction :

- Soit des taux des emprunts obligataires de durée équivalente à celle des passifs sociaux de la société émis par les entreprises de première catégorie,
- Soit des emprunts d'Etat de même durée et des primes de risque observées sur les émissions obligataires des entreprises industrielles et commerciales de première catégorie.

Les écarts actuariels (variation de l'engagement et des actifs financiers due aux changements d'hypothèses et écarts d'expérience) sont étalés sur la durée de vie active résiduelle moyenne attendue du personnel participant à ces régimes, pour la partie excédant de plus de 10 % la plus grande des valeurs suivantes :

- Valeur actualisée de l'obligation à la date d'ouverture au titre des prestations définies,
- Juste valeur des actifs du régime à la date d'ouverture.

Les coûts des modifications de régime sont étalés sur la période d'acquisition des droits.

Les coûts relatifs aux avantages du personnel (retraites et autres avantages similaires), sont scindés en deux catégories :

- La charge de désactualisation de la provision, nette du rendement des actifs de couverture, est portée en résultat financier;
- La charge correspondant au coût des services rendus, l'amortissement des services passés et l'amortissement des écarts actuariels, est comptabilisée dans le résultat d'exploitation.

2.6.2. Provisions pour opérations de fin de cycle

Les provisions pour opérations de fin de cycle couvrent :

- Les coûts de démantèlement ;

- Les coûts liés à la gestion long- terme des déchets radioactifs (entreposage, transport et stockage) ;

A la clôture, ces coûts sont ajustés aux conditions économiques existantes et positionnés par échéance de décaissement afin d'être actualisés à partir du taux d'inflation et du taux d'actualisation correspondant à la chronique des dépenses prévisionnelles.

- Traitement des charges de désactualisation

La provision est désactualisée à la fin de chaque exercice : la désactualisation représente l'augmentation de la provision due au passage du temps. Conformément à l'avis 2005-H du 6 décembre 2005 du Comité d'urgence du Conseil National de la Comptabilité, cette augmentation a pour contrepartie un compte de charge financière et non une dotation aux provisions.

- Taux d'inflation et d'actualisation pris en compte pour l'actualisation des opérations de fin de cycle

Le taux d'inflation est fixé en cohérence avec les anticipations d'inflation à long terme dans la zone Euro et en tenant compte de l'objectif de la Banque Centrale Européenne.

Le taux d'actualisation est fixé sur la base des conditions de marché à la date de clôture, ainsi que des caractéristiques propres au passif. Le taux est ainsi déterminé à partir d'une courbe de taux sans risque France à la clôture, prolongée pour les maturités non liquides par un taux d'équilibre à long terme (source EIOPA), à laquelle est ajouté un spread d'obligations d'entreprises de qualité investissement ainsi qu'une prime d'illiquidité. Sur la base des flux de décaissements attendus, un taux unique équivalent est déduit de la courbe des taux ainsi construite.

La révision du taux d'actualisation est ainsi fonction des taux de marché et des évolutions structurelles de l'économie conduisant à des changements durables à moyen et long terme.

- Traitement des changements d'hypothèses

L'impact des changements de devis est porté au résultat d'exploitation. Les impacts de changement de taux d'actualisation et d'inflation liés aux évolutions des conditions de marché sont portés au résultat financier.

L'impact relatif au changement d'échéancier sera porté en résultat financier s'il n'est pas associé à un changement de devis.

2.7. Chiffre d'affaires comptabilisé suivant la méthode de l'avancement

Pour les contrats à long terme, la société applique la méthode de référence de la reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement, conformément à l'avis 99.10 du Conseil National de la Comptabilité, et au règlement CRC 99.08.

En application de cette méthode, le chiffre d'affaires et le résultat des contrats à long terme sont reconnus au fur et à mesure de l'avancement ; suivant la nature des contrats et leur complexité, la méthode utilisée est celle de l'avancement par les coûts.

Selon la méthode de l'avancement par les coûts, le pourcentage d'avancement est le rapport entre les coûts encourus (coûts des travaux ou services réalisés et validés à la clôture des comptes) et les coûts totaux prévisionnels du contrat.

Lorsque le résultat estimé à terminaison est négatif, une perte à terminaison est constatée immédiatement en résultat sous déduction de la perte déjà comptabilisée à l'avancement, et fait l'objet d'une provision.

Lorsque le résultat à terminaison d'un contrat ne peut être estimé de façon fiable, les coûts sont comptabilisés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus et les produits sont comptabilisés dans la limite des coûts encourus et recouvrables. En cas de perte à terminaison, cette approche n'exclut pas de comptabiliser intégralement en charges la perte attendue.

2.8. Résultat exceptionnel

Les éléments des activités ordinaires même exceptionnels, par leur fréquence ou leur montant, ont été maintenus en résultat courant. Seuls les éléments ne se rapportant pas aux activités ordinaires de la société ont été comptabilisés dans le résultat exceptionnel, ainsi que les opérations pour lesquelles le Plan Comptable Général a spécifiquement prévu la comptabilisation à ce niveau du compte de résultat (provisions réglementées, reprises de subventions d'équipement, résultats sur cessions d'actifs).



2.9. Informations fiscales

Intégration fiscale

En application de l'article 223A du Code Général des Impôts, Orano SA s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû sur l'ensemble des résultats du groupe formé par elle et les filiales dont elle détient 95 % au moins du capital.

Autres informations fiscales

Selon l'article 39-1-2° du CGI, seuls sont déductibles du bénéfice imposable les amortissements dûment constatés en comptabilité. Or la fiscalité étant utilisée quelques fois à des fins de politique économique notamment pour l'incitation à l'investissement, les entreprises ont la possibilité de constater des amortissements non nécessaires sur le plan comptable. Par ailleurs, certains textes fiscaux étant en divergences avec des règles comptables, la Société comptabilise des amortissements dérogatoires pour ne pas contrevenir à la règle de l'amortissement minimum linéaire cumulé.

2.10. Informations société tête de Groupe

Les comptes de la société sont intégrés, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de la société Orano SA -330 956 871 RCS Nanterre - 125, avenue de Paris 92320 Châtillon

3. CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES

Aucun changement de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun évènement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice



5. NOTES SUR LE BILAN

5.1. Valeurs brutes des Immobilisations incorporelles et corporelles

Valeurs Brutes	Note Annexe	2019	Fusion, Apport, Scission (*)	Augt.	Dim.	Virt poste à poste	Autres Mouvt. (**)	2020
<i>En milliers d'euros</i>								
Immobilisations incorporelles								
Frais de recherche et développement		4 387	-4 387					
Concessions, brevets et droits similaires	5.1.1.	317 840	-317 711				-9	120
Fonds commercial								
Autres immobilisations incorporelles		21 136	-21 121				-14	
Immobilisations incorporelles en cours		57 752	-57 752					
Total immobilisations incorporelles		401 114	-400 971				-24	120
Immobilisations corporelles								
Terrains	5.1.2	84 397	-83 543		848			6
Constructions :								
- Constructions sur sol propre	5.1.3	428 619	-418 936		11 820	2 150		13
- Constructions sur sol d'autrui		56 655	-56 655					
- Constructions, installations générales, agencés		480 429	-477 375		3 054			
Inst. techniques, matériel et outillage industriels :								
- Inst. techniques, matériel et outillage industriels	5.1.4	12 307 645	-12 275 958		153	60	-31 247	348
- Actifs de démantèlement		1 040 058	-1 039 120	47	984			
Autres immobilisations corporelles :								
- Inst. générales, agencés, aménagés divers		197 442	-196 860		16	16	-581	1
- Matériel de transport		16 298	-15 767		119		-412	
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		41 833	-40 329		138		-1 366	
- Autres immobilisations corporelles		28 278	-28 278					
Immobilisations corporelles en cours		1 167 766	-1 167 521	1 981		-2 226	-2 226	
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		4 314	-4 314					
Total immobilisations corporelles		15 853 733	-15 804 656	2 028	17 132	0	-33 605	367
TOTAL GENERAL		16 254 847	-16 205 627	2 028	17 132	0	-33 629	487

(*) Les immobilisations incorporelles et corporelles détenues au 31.12.2019 qui étaient rattachées aux activités chimie-enrichissement et recyclage ont été apportées aux entités Orano CE et Orano R en date du 01.01.2020 (Cf. 7.1).

(**) Ces montants correspondent à des immobilisations totalement amorties apportées à Orano CE post apport.

5.1.1. Logiciels pour l'exécution du contrat CEA Marcoule

5.1.2. Terrain de Miramas

5.1.3. Bâtiment LLPE sur la commune de Razès

5.1.4. Matériel et outillage industriels du bâtiment LLPE et pour l'exécution du contrat CEA Marcoule



5.2. Amortissements & dépréciations des Immobilisations incorporelles et corporelles

	Note Annexe	2019	Fusion, Apport, Scission (*)	Augment.	Diminut.	Autres Mouv. (**)	2020
<i>En milliers d'euros</i>							
Immobilisations incorporelles							
Frais de recherche et développement		4 387	-4 378			-9	
Concessions, brevets et droits similaires		297 886	-297 766				120
Fonds commercial			14			-14	
Autres immobilisations incorporelles		3 887	-3 887				
Immobilisations incorporelles en cours		52 450	-52 450				
Total immobilisations incorporelles		358 610	-358 467			-24	120
Immobilisations corporelles							
Terrains et aménagements		63 615	-63 167		448		
Constructions :							
- Constructions sur sol propre		308 315	-299 528	182	8 956		13
- Constructions sur sol d'autrui		66 783	-66 783				
- Constructions, install. générales,		342 664	-339 667	49	3 046		
Inst. techniques, matériel et outillage			31 247			-31 247	
- Inst. techniques, matériel et outillage		10 667 537	-10 667 099	2	93		348
- Actifs de démantèlement		547 304	-546 848	14	470		
Autres immobilisations corporelles :							
- Inst. générales, agencements, aménag.		91 325	-91 325			-2 358	1
- Matériel de transport		15 883	-15 764		119		
- Matériel de bureau et informatique,		29 404	-29 266		138		
- Autres immobilisations corporelles		22 994	-22 994				
Immobilisations corporelles en cours		130 858	-130 858				
Total immobilisations corporelles		12 286 680	-12 239 693	247	13 269	-33 605	361
TOTAL GENERAL		12 645 290	-12 598 160	247	13 269	-33 629	481

(*) Les amortissements et dépréciations comptabilisés au 31.12.2019 qui étaient rattachés aux activités chimie-enrichissement et recyclage ont été apportés aux entités Orano CE et Orano R en date du 01.01.2020 (Cf.7.2).

(**) Ces montants correspondent à des immobilisations totalement amorties apportées à Orano CE post apport.

5.3. Immobilisations financières

Valeurs brutes	Note Annexe	2019	Fusion, Apport, Scission (*)	Augment.	Diminut.	2020
<i>En milliers d'euros</i>						
Participations	5.3.1.	1 872 106	-1 744 945	167 054	232 386	61 829
Créances rattachées à des participations		2 543	-2 543			
Actifs financiers de couverture des OFC	5.3.2.	6 878 645	-6 874 824		3 821	
Prêts		194	-182		6	6
Autres immobilisations financières :						
- Créances de démantèlement		189 325	-189 325			
- Actifs de démantèlement - Part Tiers		120 808	-120 808			
- Divers immobilisations financières	5.3.3.	112	-43			69
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		9 063 733	-8 932 670	167 054	236 214	61 904

(*) Les immobilisations financières détenues au 31.12.2019 qui étaient rattachées aux activités chimie-enrichissement et recyclage ont été apportées aux entités Orano CE et Orano R en date du 01.01.2020 (Cf.7.1).



5.3.1. Le poste « augmentations » des participations correspond à l'acquisition des titres Orano CE et Orano R détenus par Orano SA avant les apports et aux titres reçus en rémunération des apports pour 167 000 KEUR.

Les diminutions enregistrent la sortie des titres Orano CE pour 57 027 KEUR, Orano R pour 110 027 KEUR et Orano NPS pour 65 332 KEUR.

Au 31.12.2020 Orano DEM détient les participations d'Orano Démantèlement et Service, d'Orano GmbH, de SICN, de CNS et de SEPIS pour un total de 61 829 KEUR.

5.3.2. Le poste « diminutions » des actifs financiers enregistre le transfert des actifs de couverture à SICN pour +3 821 KEUR

5.3.3. Au 31.12.2020 le poste divers immobilisations financières enregistre des dépôts de garanties versés.

5.4. Dépréciations des immobilisations financières

		2019	Fusion, Apport, Scission (*)	Augment.	Diminut.	2020
<i>En milliers d'euros</i>						
Participations	5.4.1.	710 496	-6 77 021	5 996	2 377	37 095
T.I.A.P.		5 507	-5 507			
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		716 004	682 528	5 996	684 905	37 095

(*) Les dépréciations des immobilisations financières comptabilisées au 31.12.2019 qui étaient rattachées aux activités chimie-enrichissement et recyclage ont été apportées aux entités Orano CE et Orano R en date du 01.01.2020 (Cf.7.2).

5.4.1. Le poste « augmentations » enregistre une dépréciation des titres d'Orano GmbH et le poste « diminutions » traduit une reprise de provision des titres SICN.

5.5. Stocks

		2020	Fusion, Apport, Scission (*)	2019
<i>En milliers d'euros</i>				
Matières premières et		3 529	-316 449	340 409
Dépréciations		-3 514	-32 251	- 56 197
	5.5.1.	14	-284 198	284 212
En-cours de production		1 156	-726 900	728 504
Dépréciations			-263 063	- 263 063
	5.5.2.	1 156	-463 837	465 411
Produits intermédiaires et finis			-18 939	18 939
Dépréciations			-17 232	- 17 232
			-1 708	1 708
TOTAL STOCKS NETS		1 170	749 742	751 360

(*) Les stocks comptabilisés au 31.12.2019 qui étaient rattachés aux activités chimie-enrichissement et recyclage ont été apportés aux entités Orano CE et Orano R en date du 01.01.2020 (Cf.7.1 et 7.2).

5.5.1. Consommables des activités des prestations attachés aux contrats de Marcoule.

5.5.2. Les en-cours de production concernent des contrats avec Orano CE.



5.6. Etat des créances

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	Montant Brut	Echéances À un an au plus	Echéances À plus d'un an
Actif immobilisé :				
Prêts		6	1	5
Autres immobilisations financières :				
- Divers immobilisations financières		69		69
Total créances immobilisées		75	1	74
Actif circulant :				
Avances et acomptes versés s/commandes		1 691	1 691	
Clients douteux		31	31	
Autres créances Clients		22 726	22 726	
Personnel et comptes rattachés		1 251	1 251	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		86	86	
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices		203	203	
- Taxe sur la valeur ajoutée		36 308	36 308	
- Autres impôts, taxes et versements assimilés		19 254	19 254	
- Etat divers				
Comptes courants groupe et associés	5.6.1.	390 893	369 452	21 441
Débiteurs divers et autres créances		7 658	7 658	
Total créances brutes actif circulant		480 101	458 661	21 441
Charges constatées d'avance		207	207	
TOTAL DES CREANCES BRUTES		480 383	458 868	21 515

5.6.1. Figurent à ce poste :

- A moins d'un an, les comptes courants financiers actifs vis-à-vis d'Orano SA pour 351 963 KEUR (Cf. 2.5) et des crédits d'impôts remboursables à moins d'un an ;
- Les crédits d'impôts recherche générés au cours des exercices 2018 à 2019 pour 14 919 KEUR et CICE (Crédit Impôt Compétitivité Emploi) 2018 pour 6 522 KEUR vis-à-vis d'Orano SA ont été positionnés à plus d'un an.



5.7. Produits à recevoir

Ce tableau indique le détail des produits à recevoir inclus dans les différents postes de l'actif.

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2020	2019
Immobilisations financières			
Créances rattachées à des participations			62 918
Autres immobilisations financières			62 918
Total immobilisations financières			62 918
Créances de l'actif circulant			
Clients et comptes rattachés	5.7.2.	5 760	193 771
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			1
Etat et autres collectivités publiques			2 656
Débiteurs divers et autres créances	5.7.3.	983	12 875
Total créances actif circulant		6742	209 303
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR		6 742	272 220

5.7.2. Clients factures à établir.

5.7.3. Fournisseurs rabais remise ristourne à obtenir.

5.8. Trésorerie

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2020	2019
Disponibilités	5.8.1.	128	2 473
TOTAL TRESORERIE		128	2 473

5.8.1 ESE Kazakhstan en cours de liquidation

5.9. Composition du capital

A la clôture de l'exercice le capital de la société s'établit à 10 000 000 euros

Catégories de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		Début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Fin d'exercice
Orano SA	1 EUR	32 127 240		22 127 240	10 000 000

**5.10. Capitaux propres**

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2019	Affectation Résultat	Résultat de l'exercice	Augment.	Diminut.	2020
Capital souscrit		305 209				295 209	10 000
Primes liées au capital social		57 448				57 448	
Réserve légale		10 026				9 026	1 000
Autres Réserves		349 127				339 323	9 805
Report à nouveau			-534 006		534 006		
Résultat de l'exercice		-534 006	534 006	147 782			147 782
Subventions d'investissements nettes		423				423	
Provisions réglementées		26 672				26 672	
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5.10.1.	214 900		147 782	534 006	728 100	168 587

5.10.1. L'Assemblée Générale du 17 novembre 2020 a décidé plusieurs opérations visant à restructurer les capitaux propres et apurer le report à nouveau négatif du fait des pertes constatées dans les comptes de la Société.

Depuis cette date, le capital social s'élève à 10 000 000 euros, réparti en 10 000 000 actions de 1 euro et les pertes ont été totalement apurées par réduction du capital et prélèvement sur différents comptes de réserves ou primes (Cf. 1.1.3)

5.11. Provisions pour risques et charges

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2019	Fusion, Apport, Scission (*)	Augment.	Diminut.	2020
Provisions pour risques						
Provisions pour litiges		3 496	-2 752	580		1 324
Provisions pour pertes sur contrats		136 542	129 188		704	6 650
Autres provisions pour risques	5.11.1.	29 506	15 400	22 615	10 498	26 223
Total des provisions pour risques		169 544	-147 340	23 151	11 202	34 197
Provisions pour charges						
Provisions pour retraites, et obligations similaires	5.11.2.	830 074	-719 416	3 943	12 894	101 706
Provisions pour plan de départs volontaires		510	-306		204	
Provisions pour travaux restant à effectuer		1 458 077	-1 457 622		455	
Provisions pour charges à encourir		452 990	-452 990			
Provisions pour fin de cycle	5.11.3.	7 951 859	-7 942 432	14 180	8 616	14 992
Autres provisions pour charges		173 341	-173 341			
Total des provisions pour charges		10 866 851	-10 746 107	18 123	22 125	116 698
TOTAL DES PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		11 036 396	-10 893 448	41 274	33 326	150 895
Dont dotations et reprises, et désactualisation						
- d'exploitation				19 821	32 649	
- financières				21 453	669	
- exceptionnelles			10 893 448			

(*) Les provisions pour risques et charges comptabilisées au 31.12.2019 qui étaient rattachées aux activités chimie-enrichissement et recyclage ont été apportées aux entités Orano CE et Orano R en date du 01.01.2020 (Cf.7.3).



5.11.1. Les autres provisions pour risques à hauteur de 26 223 KEUR correspondent pour l'essentiel à la provision pour situation nette négative d'Orano GmbH.

5.11.2. Provisions pour retraites, pensions et obligations similaires

La société verse à ses salariés qui partent à la retraite une indemnité de fin de carrière qui est fonction de leur rémunération et de leur ancienneté. Par ailleurs, elle verse des médailles du travail, des rentes de préretraite, et des compléments de retraite garantissant des ressources contractuelles à certains salariés.

Ces régimes, dits à prestations définies, sont comptabilisés conformément aux principes comptables définis dans la note «Principes et méthodes comptables » (Cf. 2.6.1).

Orano Démantèlement fait appel à un actuair indépendant pour évaluer ses engagements chaque année.

Ces engagements sont couverts pour partie par des contrats souscrits auprès de compagnies d'assurances. Les engagements et les actifs en couverture sont évalués de manière indépendante. La différence entre l'engagement et la couverture fait ressortir une insuffisance de financement qui est provisionnée.

- Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour l'évaluation des provisions sont les suivantes :

	2020	2019
Inflation	1,30%	1,30%
Taux d'actualisation	0.45%	0.60%
Revalorisation du Plafond de la Sécurité Sociale (net d'inflation)	+ 0,5%	+ 0,5%

- Tables de mortalité utilisées
 - IFC, MDT : INSEE 2000-2002 H/F avec décalages d'âge
 - Préretraites, Retraites supp, Avantages viagers pour les retraités (médical, Mines) : TG H/F 2005

- Taux de sortie moyen de la Population active (hors régimes spéciaux)

	Cadres	Non cadres
< 30 ans	3,00%	0,36%
30 à 39 ans	2,60%	0,26%
40 à 49 ans	1,21%	0,20%
50 à 54 ans	0,00%	0,16%
> 54 ans	0,00%	0,00%

- Hypothèse d'augmentation de salaire retenue nette d'inflation

	Cadres	Non cadres
< 30 ans	1,00%	1,00%
30 à 39 ans	0,80%	0,50%
40 à 49 ans	0,30%	0,00%
50 à 54 ans	0,00%	0,00%
> 54 ans	0,00%	-0,00%



- Analyse de la provision au bilan

Rapprochement avec le bilan (en milliers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019
Total provisions pour retraites & assimilés	101 706	830 074
Indemnités de fin de carrière	30 012	177 648
Retraites supplémentaires		(348)
Préretraites	71 027	549 301
Frais Médicaux et Prévoyance		98 642
Médailles du Travail	667	4 832

- Analyse du montant net comptabilisé

En milliers d'euros	IFC	Retraite supplémentaire	Préretraite	Frais Médicaux	Médailles du travail	Total
Dette actuarielle	41 632		107 161		667	149 460
Juste valeur des actifs de couverture			(25 385)			(25 385)
Ecart actuariels non comptabilisés	(11 132)		(22 202)			(33 334)
Coût des services passés non comptabilisés	(488)		11 453			10 965
Montant net comptabilisé	30 012		71 027		667	101 706

- Variation de la provision

En milliers d'euros	31.12.2020	31.12.2019
Solde à l'ouverture	830 074	597 004
Charge de l'exercice	(4 801)	44 667
Cotisations et prestations payées	(4 151)	(58 610)
Fusion/Acquisition – Transferts	0	247 012
Cessations / Liquidation / Réductions de plan	(719 416)	
Solde à la clôture	101 706	830 074

- Analyse de la charge de l'exercice

	IFC	Retraite supplémentaire	Préretraite	Frais Médicaux	Médailles du travail	Total
Coût des services rendus de la période	1 348		1 064	70	28	2 510
Ajustement de réconciliation	(2 052)		(4 322)			(6 374)
Charge de désactualisation	284		698	13	5	999
Rendement attendu des actifs de couverture	(1)		(193)			(194)
Amortissement des pertes ou gains actuariels	802		1 106	(870)	(129)	909
Amortissement des coûts/(gains) modif. de régime	76		(1 413)	(1 304)	(8)	(2 650)
Total de la charge de l'exercice	456		(3 060)	(2 091)	(106)	(4 801)



5.11.3. La provision pour opérations de fin de cycle d'un montant de 14 992 KEUR (provisions hors champs d'application de la loi de 2006), couvre la dépollution des terrains du site de Miramas, la reprise et le conditionnement des sources de Fanay et de Razès.

5.12. Etat des dettes

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	Montant brut	Echéances À 1 an au plus	Echéances De 1 à 5 ans	Echéances À plus de 5 ans
Autres dettes					
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		85 984	85 984		
Dettes fiscales et sociales :					
- Personnel et comptes rattachés	5.12.1.	20 129	12 471	7 657	
- Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5.12.1.	33 793	30 222	3 571	
. Taxe sur la valeur ajoutée		3 370	3 370		
. Autres impôts et taxes		15 906	15 906		
. Impôts sur les bénéficiaires		60	60		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		60	60		
Autres dettes		19 875	19 875		
Total autres dettes		179 176	167 948	11 228	
Produits constatés d'avance		7 736	7 736		
TOTAL DES DETTES BRUTES		186 913	175 685	11 228	

5.12.1. Les dettes au personnel et organismes sociaux concernent la part des congés d'épargne temps transférés en congés anticipés de fin de carrière.

5.13. Charges à payer

Ce tableau indique le total des charges à payer incluses dans les différents postes du passif.

<i>En milliers d'euros</i>	2020	2019
Autres dettes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	51 219	226 202
Dettes fiscales et sociales	44 680	185 824
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		791 778
Autres dettes	366	6 267
Total autres dettes	96 264	497 470
TOTAL DES CHARGES A PAYER	96 264	497 470

6. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Le compte de résultat 2020 reflète l'activité de démantèlement opérée par la société. En 2019 le compte de résultat prenait en compte l'activité de démantèlement mais également les activités chimie-enrichissement et recyclage apportées au 1^{er} janvier 2020 aux entités Orano CE et Orano R.



orano

6.1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaire 2020 correspond d'une part à la facturation à Orano CE et Orano Recyclage des coûts de démantèlement de leurs installations et d'autre part aux contrats pour le compte du CEA à Marcoule.



6.2. Charges de personnel

Les charges de personnel s'élevaient à la clôture de l'exercice à 57 683 KEUR contre 590 278 KEUR au 31/12/2019.

Elles intègrent un remboursement CARDIF de 12 675 KEUR.

Elles correspondent à un effectif moyen de 878 personnes qui est constitué de :

	31/12/2020	31/12/2019
Cadres & Ingénieurs	187	1 240
Agents de maîtrise et techniciens	667	6 129
Ouvriers	24	172
	878	7 541

Accords de participation

Les sociétés du groupe Orano ont signé le 31 mars 2017 un accord dérogatoire au régime général de la formule légale de participation. Cette nouvelle participation groupe est fixée à 3% du résultat opérationnel consolidé du groupe.

Au titre des deux accords, la charge de participation provisionnée à la clôture de l'exercice s'élève à 922 KEUR, dont 154 KEUR au titre du forfait social au taux de 20 %.

Accords d'intéressement

Un nouvel accord d'intéressement a été signé le 29 Juin 2020 au titre de l'exercices 2020. Compte tenu des résultats aucun intéressement ne sera versé au titre de cet accord.

6.3. Dotations et reprises d'exploitation

En milliers d'euros	Note Annexe	Dotations		Reprises	
		31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Amortissements					
Immobilisations incorporelles			6 415		
Immobilisations corporelles	6.3.1.	233	172 994		
Actifs de démantèlement		14	24 727		
Total des amortissements		247	204 135		
Dépréciations et provisions					
Immobilisations corporelles & Incorp.			159 914		39 857
Actif circulant	6.3.2.	27	8 171	20 436	8 749
Total dépréciations		27	168 085	20 436	48 606
Total Provisions pour risques et charges	6.3.3.	19 821	212 404	32 649	507 317
TOTAL DEPRECIATIONS ET PROVISIONS		20 095	584 624	53 084	555 924

6.3.1. La dotation aux amortissements des immobilisations corporelles correspond aux amortissements linéaires calculés selon la durée de vie économique ou les conditions probables d'utilisation des biens.

6.3.2. Ce poste correspond à la reprise de la dépréciation des stocks rebutés sur l'année.

6.3.3. Les dotations et reprises de provisions pour risques et charges sont en lien avec le tableau des provisions pour risques et charges (cf. 5.11.)



6.4. Résultat financier

Le résultat net financier de 5 517 KEUR intègre les éléments ci-dessous.

En milliers d'euros	Note annexe	31.12.2020	31.12.2019
Dividendes sur titres de participation			
SET Holding			11 706
Autres			4 466
Orano NPS		27 262	20 194
Orano DS		1 867	
CNS		1 142	
Total dividendes sur titres de participation		30 271	36 367
Dividendes actifs de couverture			
			149 097
Dotations / reprises			
Dotations / reprises pour situation nette négative filiales	6.4.1.	(19 648)	355 307
Dépréciation titres participation		(3 619)	(434 032)
Désactualisation des provisions à long terme			(117 150)
Désactualisation des provisions pour retraite		(806)	(12 332)
Changement de taux sur provisions de fin de cycle		26	(6 222)
Autres			(1 133)
Total Dotations / reprises		(24 047)	(215 561)
Charges nettes d'intérêts			
Produits d'intérêts sur créances de fin de cycle			5 056
Produits de taux des actifs de couverture des opérations de fin de cycle			19 672
Désactualisation nette des provisions de fin de cycle		(357)	(258 304)
Autres		(350)	(16 535)
Total charges nettes d'intérêts		(707)	(250 110)
Total		5 517	(280 207)

6.4.1. Ce poste enregistre une provision pour situation nette négative d'Orano GmbH.



6.5. Résultat exceptionnel

	Perte rétroactivité	Titres O.NPS	Titres OCE OR	Actifs immo.	Amort. Dérog.	Autres	Total
<i>En milliers d'euros</i>							
Produits exceptionnels							
Sur opérations en capital	167 000	744 000	1 636	8 786		423	92 844
Rep. prov., amorts, dépréc.	13 465 288				26 672		13 491 960
Total produits except.	13 632 288	744 000	1 636	8 786	26 672	423	14 413 804
Charges exceptionnelles							
Sur opérations de gestion							
Sur opérations en capital	14 197 288	65 332	54	3 807			14 266 481
Total charges except.	14 197 288	65 332	54	3 807			14 266 482
Résultat exceptionnel	-565 000	678 668	1 581	4 979	26 672	423	147 323

Perte de rétroactivité détaillée dans la note 7.4

Les titres Orano NPS, Orano CE et Orano R ont été cédés à Orano SA.

6.6. Impôt sur les bénéfices

• Impôts sur les sociétés exigibles

Orano Démantèlement fait partie du groupe fiscal intégré constitué en application des dispositions des articles 223A et suivants, du code général des impôts (C.G.I) par la société Orano SA depuis le 1er janvier 2018.

Le résultat fiscal de l'exercice relevant de l'impôt sur les sociétés au taux normal est bénéficiaire de 113 782 KEUR et a généré une charge d'impôt de 18 029 KEUR (après imputation des déficits reportables à hauteur de 57 391 KEUR).

Le produit d'impôt constaté sur l'exercice d'un montant de 1 737 KEUR concerne le crédit d'impôt recherche.

L'impôts sur les bénéfices s'élève en conséquence à 16 292 KEUR.

• Situation fiscale latente

La société ne comptabilisant pas les impôts différés dans les comptes sociaux, une information est donnée sur les effets futurs de l'impôt sur les sociétés provenant de différences entre le régime fiscal et le traitement comptable des charges et produits.

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	31.12.2020	31.12.2019
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt			
Provisions réglementées			26 672
Subventions d'investissements			423
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt			27 095
Total passif d'impôt futur (1)			9 329
Bases d'allègement de la dette future d'impôt			
Pertes potentielles sur contrat à long terme		6 650	136 542
Provisions pour retraites et obligations similaires		101 125	825 459
Autres risques et charges provisionnés	6.6.1.	13 329	1 768 000
Charges à payer		156	2 345
Ecart d'évaluation positif des actifs financiers dédiés aux OFC			118 845
Autres produits taxés d'avance			17 984
Déficits reportables hors période intégration			47 390
Déficits reportables période intégration			1 350 071
Total bases allègement de la dette future d'impôt		121 260	4 266 636
Total actif d'impôt futur (1)		34 446	1 468 998
SITUATION FISCALE NETTE		-34 446	-1 459 669
(1) Taux d'impôt	6.6.2	28,41%	34,43%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés,		27,50%	33,33%
Contribution sociale sur l'impôt		3,30%	3,30%

6.6.1. Les autres risques et charges provisionnés comprennent essentiellement des dépréciations d'actifs circulants pour 481 KEUR, la participation pour 768 KEUR et les charges à payer pour congés anticipés de fin de carrière pour 12 036 KEUR.

6.6.2. Les taux d'impôts sur les sociétés ne prennent pas en compte les dispositions de la loi de finance pour 2020 qui a modifié la trajectoire de baisse du taux d'IS, qui serait la suivante :

- 2021 : 27,5%, et 3,30% de contribution exceptionnelle,
- 2022 : 25%, et 3,30% de contribution exceptionnelle.

7. NOTE SUR LES ACTIFS ET PASSIFS APPORTES A ORANO CE et ORANO R ET IMPACTS EN RESULTAT

7.1. Actifs bruts

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2019 OC	Apports OCE	Apports OR	2020 Bilan ouvert post apports
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles	5.1.	401 114	45 512	355 459	143
Immobilisations corporelles	5.1.	15 853 733	2 300 035	13 504 621	49 077
Immobilisations financières	5.3.	9 063 733	3 327 976	5 604 693	131 064
Total actif immobilisé		25 318 580	5 673 523	19 464 774	180 284
Actif circulant					
Stocks et en-cours	5.5.	1 087 852	835 397	226 890	25 564
Avces et acptes versés sur commandes		75 486	64 754	9 920	813
Créances		2 638 309	-179 539	3 032 506	-214 659
Trésorerie		2 473		72	2 401
Charges constatées d'avance		23 751	5 904	17 587	261
Total actif circulant		3 827 871	726 516	3 286 975	-185 620
TOTAL ACTIF BRUT		29 146 452	6 400 039	22 751 749	-5 336



7.2. Amortissements et provisions

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2019 OC	Apports OCE	Apports OR	2020 Bilan ouvert post apports
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles	5.2.	358 610	18 961	339 506	143
Immobilisations corporelles	5.2.	12 286 681	1 529 826	10 709 867	46 988
Immobilisations financières	5.4.	716 004	677 021	5 507	33 476
Total amortissements et provisions		13 361 295	2 225 808	11 054 880	80 607
Actif circulant					
Stocks et en-cours	5.5.	336 491	172 202	140 343	23 946
Créances		1 248	705	517	26
Total dépréciations		337 739	172 907	140 860	23 972
TOTAL AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS		13 699 035	2 398 717	11 195 740	104 580

7.3. Passif

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	2019 OC	Apports OCE	Apports OR	2020 Bilan ouvert post apports
Provisions pour risques et charges	5.11.	11 036 396	2 930 950	7 962 498	142 948
Dettes		4 196 122	780 374	3 151 511	264 237
TOTAL PASSIF		15 232 517	3 711 324	11 114 009	407 185

7.4. Impacts en résultat

<i>En milliers d'euros</i>	Note Annexe	Orano CE	Orano R	Total impacts
Produits exceptionnels				
Sur opérations en capital	7.4.1.	57 000	110 000	167 000
Reprises sur provisions, amorts, dépréciations		4 595 181	8 870 106	13 465 288
Total des produits exceptionnels		4 652 181	8 980 106	13 632 288
Charges exceptionnelles				
Sur opérations en capital		4 885 181	9 312 106	14 197 288
Total des charges exceptionnelles		4 885 181	9 312 106	14 197 288
RESULTAT EXCEPTIONNEL	7.4.2.	-233 000	-332 000	-565 000

7.4.1. Titres Orano CE et Orano R reçus en rémunération des apports.

7.4.2. Perte de rétroactivité.



8. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

8.1. Direction de la société et conseil d'administration

• Conseil d'administration

Depuis le 24 mai 2017, les statuts de la société ont été mis en conformité avec les dispositions de l'Ordonnance 2014-948 du 20 Août 2014 et à la date du présent rapport, le Conseil d'Administration est composé de 10 membres, à savoir :

- 2 administrateurs représentant les salariés,
- L'Etat français (conformément à l'Article 4 de l'Ordonnance),
- 1 administrateur proposé par l'Etat (conformément à l'Article 6. II de l'Ordonnance),
- 6 administrateurs nommés lors de l'Assemblée Générale.

Au titre de l'exercice clos, les membres du Conseil d'Administration n'ont reçu ni jeton de présence, ni indemnité d'aucune sorte au titre de leur mandat d'administrateur.

• Direction de la société

Le mode d'exercice de la Direction générale, à savoir le cumul des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général, reconduit le 24 mai 2017 n'a pas été modifié au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Au titre de l'exercice, la société n'a versé aucune rémunération au Directeur Général.

Le 22 mars 2021, un Directeur Général Délégué a été nommé.

8.2. Parties liées

La société entretient des relations significatives avec les entreprises contrôlées par l'Etat français, et notamment :

- Les transactions avec le CEA concernent la réalisation de travaux de démantèlement des installations nucléaires du CEA à Marcoule ;
- Les transactions avec l'ANDRA (Agence Nationale pour la gestion des Déchets radioactifs) concernent la gestion, l'exploitation et la surveillance des centres de stockage de déchets radioactifs de faible et moyenne activités sur les centres de l'ANDRA de la Manche et de l'Aube.

8.3. Engagements hors bilan

Conformément aux dispositions de l'article art. L 232-1 I du Code de Commerce, il n'existe pas, au 31 décembre 2020, de cautionnements, aval et garanties données par la Société et aucune sûreté n'a consentie.

8.4. Tableau des filiales et participations

I - RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS SUR LES PRINCIPALES FILIALES ET PARTICIPATIONS

au 31 Décembre 2020

		Quote-part du capital détenu	Capital social	Capitaux propres autres que le capital	Valeur comptable des titres		Prêt et avances consentis et non remboursés	Montant des cautions et avals donnés	Chiffres d'affaires H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés lors de l'exercice
		en %	Milliers de devises	Milliers de devises	Milliers d'euros Brute	Nette	Milliers d'euros	Milliers d'euros	Milliers de devises	Milliers de devises	Milliers d'euros
A - Filiales (plus de 50% de capital détenu par Orano Démantèlement)											
CNS	EUR	51	6 573	874	3 457	3 457	-	-	-	2 094	1 142
SICN	EUR	100	750	(425)	33 737	8 667	-	-	646	318	1 867
Orano GmbH	EUR	100	500	10 247	12 025	0	-	-	3 891	(21 926)	-
SEPI5	EUR	100	8	1 397	8	8	-	-	-	93	-
B - Participations (de 10% à 50% du capital détenu par Orano Démantèlement)											
Orano DS	EUR	47	7 259	11 677	12 603	12 603	-	-	294 513	(4 951)	-

II - RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR TOUTES LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

(plus de 10% du capital détenu par Orano Cycle) (y compris I-A et I-B)

	Filiales (+50%)		Participations (de 10 à 50%)	
	Françaises	Etrangères	Françaises	Etrangères
Valeur comptable des titres détenus				
- valeurs brutes	37 202	12 025	12 603	-
- valeurs nettes	12 132	-	12 603	-
Valeurs des prêts et avances accordés	-	-	0	-
Montant des cautions et avals donnés	-	-	0	-
Montant des dividendes encaissés	3 009	-	0	-