

DONNEES FINANCIERES CONSOLIDEES

Etablies conformément aux principes de comptabilisation et méthodes d'évaluation des normes IFRS adoptées par l'Union Européenne

1^{er} avril 2011 – 30 juin 2011

Groupe Air France-KLM

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>En millions d'euros</i>		2011	2010
	<i>Notes</i>		
Période du 1^{er} avril au 30 juin			
Chiffre d'affaires	4	6 220	5 721
Autres produits de l'activité		21	-
Produits des activités ordinaires		6 241	5 721
Charges externes	5	(3 959)	(3 609)
Frais de personnel	6	(1 932)	(1 867)
Impôts et taxes		(50)	(45)
Amortissements		(406)	(399)
Dépréciations et provisions		(31)	(16)
Autres produits et charges		(8)	83
Résultat d'exploitation courant		(145)	(132)
Cessions de matériels aéronautiques		-	11
Autres produits et charges non courants	7	2	999
Résultat des activités opérationnelles		(143)	878
Coût de l'endettement financier brut		(113)	(119)
Produits de la trésorerie et équivalents de trésorerie		26	23
Coût de l'endettement financier net		(87)	(96)
Autres produits et charges financiers	8	(29)	(113)
Résultat avant impôts des entreprises intégrées		(259)	669
Impôts		81	93
Résultat net des entreprises intégrées		(178)	762
Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		(18)	(31)
Résultat net des activités poursuivies		(196)	731
Résultat net		(196)	731
- Propriétaires de la société mère		(197)	736
- Participations ne donnant pas le contrôle		1	(5)
Résultat net – Propriétaires de la société mère par action (en euros)			
- de base		(0,67)	2,50
- dilué		(0,67)	2,00

Groupe Air France-KLM

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

<i>En millions d'euros</i>	30 juin 2011	30 juin 2010
Résultat net	(196)	731
Juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente		
Variation de la juste valeur portée en capitaux propres	54	137
Variation de la juste valeur transférée en résultat	-	(1)
Couverture des flux de trésorerie		
Partie efficace de la variation de juste valeur des couvertures portée en capitaux propres	(129)	(230)
Variation de la juste valeur transférée en résultat	(119)	114
Eléments du résultat global des sociétés mises en équivalence	10	1
Variation de la réserve de conversion	(9)	6
Impôt sur les éléments portés directement en capitaux propres		
Produit (charge) porté(e) en capitaux propres	72	31
Total des autres éléments du résultat global	(121)	58
Résultat global	(317)	789
- Propriétaires de la société mère	(316)	793
- Participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(4)

Groupe Air France-KLM

BILAN CONSOLIDÉ

Actif	30 juin 2011	31 mars 2011
<i>En millions d'euros</i>		
Goodwill	420	422
Immobilisations incorporelles	716	695
Immobilisations aéronautiques	11 069	11 040
Autres immobilisations corporelles	2 077	2 111
Titres mis en équivalence	411	422
Actifs de pension	3 069	2 995
Autres actifs financiers (<i>dont 557 millions d'euros de dépôts liés aux dettes financières et 70 millions d'euros de placements long terme au 30 juin 2011, contre 503 millions d'euros de dépôts liés aux dettes financières au 31 mars 2011</i>)	1 845	1 654
Impôts différés	1 048	933
Autres débiteurs	149	156
Actif non courant	20 804	20 428
Actifs détenus en vue de la vente	21	21
Autres actifs financiers (<i>dont 130 millions d'euros de dépôts liés aux dettes financières et 574 millions de placements entre 3 mois et 1 an au 30 juin 2011, contre respectivement 149 millions d'euros et 574 millions d'euros au 31 mars 2011</i>)	730	751
Stocks et en-cours	593	558
Créances clients	2 172	1 938
Créances d'impôt société	4	6
Autres débiteurs	1 248	1 550
Trésorerie et équivalents de trésorerie	3 151	3 717
Actif courant	7 919	8 541
Total actif	28 723	28 969

Groupe Air France-KLM

BILAN CONSOLIDÉ (suite)

Passif et capitaux propres <i>En millions d'euros</i>	30 juin 2011	31 mars 2011
Capital	300	300
Primes d'émission et de fusion	2 971	2 971
Actions d'auto-contrôle	(90)	(94)
Réserves et résultat	3 362	3 675
Capitaux propres (Propriétaires de la société mère)	6 543	6 852
Participations ne donnant pas le contrôle	51	54
Capitaux propres	6 594	6 906
Provisions et avantages du personnel	1 955	1 930
Dettes financières	8 779	8 980
Impôts différés	463	511
Autres créditeurs	265	272
Passif non courant	11 462	11 693
Provisions	258	287
Dettes financières	1 703	1 808
Dettes fournisseurs	2 357	2 211
Titres de transport émis et non utilisés	2 846	2 440
Programme de fidélisation	789	806
Dettes d'impôt société	4	3
Autres créditeurs	2 610	2 686
Concours bancaires	100	129
Passif courant	10 667	10 370
Total passif	22 129	22 063
Total passif et capitaux propres	28 723	28 969

Groupe Air France-KLM

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En millions d'euros

	Nombre d'actions	Capital	Primes d'émission et de fusion	Actions d'auto- contrôle	Réserves et résultats	Capitaux propres – Propriétaires de la société mère	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
Au 31 mars 2010	300 219 278	2 552	719	(106)	2 198	5 363	55	5 418
Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	134	134	-	134
Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie	-	-	-	-	(82)	(82)	-	(82)
Variation des réserves de conversion	-	-	-	-	5	5	1	6
Résultat de la période	-	-	-	-	736	736	(5)	731
Résultat global	-	-	-	-	793	793	(4)	789
Echange Salaire Actions (ESA) et stock options	-	-	-	-	7	7	-	7
Titres d'autocontrôle	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Au 30 juin 2010	300 219 278	2 552	719	(106)	2 998	6 163	50	6 213
Au 31 mars 2011	300 219 278	300	2 971	(94)	3 675	6 852	54	6 906
Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	53	53	-	53
Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie	-	-	-	-	(164)	(164)	(1)	(165)
Variation des réserves de conversion	-	-	-	-	(8)	(8)	(1)	(9)
Résultat de la période	-	-	-	-	(197)	(197)	1	(196)
Résultat global	-	-	-	-	(316)	(316)	(1)	(317)
Echange Salaire Actions (ESA) et stock options	-	-	-	-	3	3	-	3
Dividendes distribués	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Titres d'autocontrôle	-	-	-	4	-	4	-	4
Autres variations	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Au 30 juin 2011	300 219 278	300	2 971	(90)	3 362	6 543	51	6 594

Groupe Air France-KLM

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

<i>En millions d'euros</i>	<i>Note</i>	2011	2010
Période du 1^{er} avril au 30 juin			
Résultat net – Propriétaires de la société mère		(197)	736
Participations ne donnant pas le contrôle		1	(5)
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation		437	415
Dotations nettes aux provisions financières		2	(4)
Résultat sur cessions d'actifs corporels et incorporels		(3)	(11)
Gain sur opération Amadeus	7	-	(1 030)
Résultat non monétaire sur instruments financiers		(22)	(5)
Ecart de change non réalisé		27	113
Résultats des sociétés mises en équivalence		18	31
Impôts différés		(90)	(100)
Autres éléments non monétaires		(106)	(52)
Sous-total		67	88
(Augmentation) / diminution des stocks		(40)	(16)
(Augmentation) / diminution des créances clients		(228)	(226)
Augmentation / (diminution) des dettes fournisseurs		130	190
Variation des autres débiteurs et créditeurs		416	534
Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation		345	570
Prise de contrôle de filiales et participations		-	-
Investissements corporels et incorporels		(913)	(636)
Trésorerie nette reçue sur opération Amadeus	7	-	193
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		477	161
Dividendes reçus		-	-
Diminution (augmentation) nette des placements entre 3 mois et 1 an		(69)	(30)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements		(505)	(312)
Achat de participations minoritaires, de parts dans les sociétés non contrôlées		(7)	(3)
Cession de participations sans perte de contrôle, de parts dans les sociétés non contrôlées		3	-
Emission de nouveaux emprunts		408	245
Remboursement d'emprunts		(666)	(93)
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement		(139)	(77)
Nouveaux prêts		(26)	(17)
Remboursement des prêts		59	28
Dividendes distribués		(1)	-
Flux net de trésorerie lié aux activités de financement		(369)	83
Effet des variations de change sur la trésorerie, équivalents de trésorerie et les concours bancaires courants		(8)	13
Variation de la trésorerie nette		(537)	354
Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à l'ouverture		3 588	3 635
Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à la clôture		3 051	3 989

NOTES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

Groupe Air France-KLM

1. DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ

Le terme « Air France-KLM » utilisé ci-après fait référence à la société holding régie par le droit français. Le terme « groupe » concerne l'ensemble économique composé d'Air France-KLM et de ses filiales. Le groupe dont le siège social est situé en France, constitue un des plus grands groupes aériens mondiaux.

L'activité principale est le transport aérien de passagers. Les activités du groupe incluent également le transport aérien de fret, la maintenance aéronautique et toute autre activité en relation avec le transport aérien notamment l'avitaillement et le transport aérien à la demande.

La société anonyme Air France-KLM, domiciliée au 2 rue Robert Esnault-Pelterie 75007 Paris – France, est l'entité consolidante du groupe Air France-KLM. Air France-KLM est coté à Paris (Euronext) et Amsterdam (Euronext).

La monnaie de présentation, qui est également la monnaie fonctionnelle du groupe est l'euro.

2. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS INTERVENUS AU COURS DE LA PERIODE

Aucun événement significatif n'est intervenu au cours de la période.

3. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

3.1. Principes comptables

Principes de préparation des états financiers consolidés résumés et référentiel comptable

En application du règlement européen n°1606 / 2002 du 19 juillet 2002, les états financiers consolidés du groupe Air France-KLM au 31 mars 2011 ont été établis conformément aux normes IFRS (International Financial Reporting Standards) telles qu'adoptées par l'Union européenne à la date de clôture de ces états financiers consolidés et qui étaient d'application obligatoire à cette date.

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2011 sont établis conformément au référentiel IFRS, tel qu'adopté par l'Union européenne à la date de préparation de ces états financiers consolidés résumés et sont présentés selon les dispositions de la norme IAS 34 « Information financière intermédiaire » et doivent être lus en liaison avec les états financiers consolidés annuels clos le 31 mars 2011.

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2011 sont établis selon les principes et méthodes comptables appliqués par le groupe aux états financiers consolidés de l'exercice 2010-11.

Les états financiers consolidés résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 27 juillet 2011.

Evolution du référentiel comptable

Au 30 juin 2011, aucune nouvelle norme IFRS n'a été appliquée aux comptes consolidés.

3.2. Méthodes d'évaluation spécifiques à l'établissement des données financières consolidées intermédiaires

Saisonnalité de l'activité

Le chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation courant sont caractérisés par une saisonnalité liée à un haut niveau d'activité sur le premier semestre de l'exercice. Ce phénomène est d'amplitude variable selon les années. Conformément aux normes IFRS, le chiffre d'affaires et les charges attachées sont reconnus sur leur période de réalisation.

Groupe Air France-KLM

Impôt sur le résultat

La charge d'impôt (courante et différée) est calculée en appliquant au résultat comptable de la période le taux d'impôt moyen annuel estimé pour l'année fiscale en cours pour chaque entité ou groupe fiscal.

3.3. Utilisation d'estimations

L'établissement des données financières consolidées, en conformité avec les IFRS, conduit la direction du groupe à faire des estimations et formuler des hypothèses ayant une incidence sur les montants reconnus au bilan, sur les notes aux données financières consolidées concernant les actifs et passifs à la date d'arrêté des données financières consolidées ainsi que sur le montant des produits et des charges. Les principales estimations retenues par le groupe, décrites en note 3 de l'annexe des comptes consolidés du 31 mars 2011, concernent :

- la reconnaissance du chiffre d'affaires lié aux titres de transport émis et non utilisés,
- les immobilisations corporelles et incorporelles,
- les immobilisations financières,
- les impôts différés actifs,
- le programme de fidélisation *Flying Blue*,
- les provisions.

La direction du groupe procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers autres facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations.

Les montants qui figureront dans ses futurs états financiers consolidés sont susceptibles de différer de ces estimations en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

Groupe Air France-KLM

4. INFORMATIONS SECTORIELLES

Le premier niveau d'information sectorielle retenu par le groupe Air France-KLM est le secteur d'activité.

Les résultats correspondent à ceux qui sont affectables de façon directe et indirecte. Les montants répartis dans les secteurs d'activité correspondent principalement au résultat d'exploitation courant et à la part dans les résultats des entreprises mises en équivalence. Les autres éléments du compte de résultat sont regroupés dans la colonne non répartis.

Les transactions intersecteurs sont effectuées et valorisées à des conditions normales de marché.

Le second niveau d'information sectorielle retenu pour le groupe Air France-KLM est la zone géographique par origine des ventes.

Seul le chiffre d'affaires par secteur d'activité est affecté par zone géographique de ventes.

Secteurs d'activité

Passage : Les revenus du secteur passage proviennent essentiellement des services de transport de passagers sur vols réguliers ayant un code des compagnies aériennes du groupe, ce qui inclut les vols opérés par d'autres compagnies aériennes dans le cadre de contrats de partage de codes. Ils incluent également les commissions versées par les partenaires de l'alliance Sky Team, les revenus des partages de codes, les recettes d'excédent de bagages, les revenus de l'assistance aéroportuaire fournie pour le groupe aux compagnies aériennes tierces et des services liés aux systèmes d'information.

Fret : Les revenus du secteur fret proviennent des opérations de transport de marchandises réalisées sous code des compagnies aériennes du groupe, incluant le transport effectué par des partenaires dans le cadre de contrat de partage de codes. Les autres recettes du secteur fret correspondent essentiellement à la vente de capacité à d'autres transporteurs.

Maintenance : Les revenus externes proviennent des services de maintenance fournis à d'autres compagnies aériennes et clients dans le monde.

Autres : Les revenus de ce secteur proviennent essentiellement des prestations de commissariat fournies par le groupe aux compagnies aériennes tierces et au transport aérien à la demande réalisé essentiellement par Transavia.

Secteurs géographiques

Les activités du groupe sont ventilées en six zones géographiques :

- France métropolitaine
- Europe hors France et Afrique du Nord
- Antilles, Caraïbes, Guyane et Océan Indien
- Afrique, Moyen-Orient
- Amériques et Polynésie
- Asie et Nouvelle Calédonie

Groupe Air France-KLM

4.1. Informations par secteur d'activité

- 1er trimestre clos le 30 juin 2011

<i>En millions d'euros</i>	Passage	Fret	Maintenance	Autres	Non répartis	Total
Chiffre d'affaires total	5 086	803	785	514	-	7 188
Intersecteurs	(284)	(4)	(523)	(157)	-	(968)
Chiffre d'affaires externe	4 802	799	262	357	-	6 220
Résultat d'exploitation courant	(140)	(14)	23	(14)	-	(145)
Résultat des activités opérationnelles	(140)	(14)	23	(14)	2	(143)
Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-	-	-	-	(18)	(18)
Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers	-	-	-	-	(116)	(116)
Impôts	-	-	-	-	81	81
Résultat net des activités poursuivies	(140)	(14)	23	(14)	(51)	(196)

- 1^{er} trimestre clos le 30 juin 2010

<i>En millions d'euros</i>	Passage	Fret	Maintenance	Autres	Non répartis	Total
Chiffre d'affaires total	4 627	778	741	479	-	6 625
Intersecteurs	(259)	(4)	(497)	(144)	-	(904)
Chiffre d'affaires externe	4 368	774	244	335	-	5 721
Résultat d'exploitation courant	(142)	11	20	(21)	-	(132)
Résultat des activités opérationnelles	(142)	11	20	(21)	1 010	878
Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-	-	-	-	(31)	(31)
Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers	-	-	-	-	(209)	(209)
Impôts	-	-	-	-	93	93
Résultat net des activités poursuivies	(142)	11	20	(21)	863	731

4.2. Informations par secteur géographique

Chiffre d'affaires externe par origine des ventes

- 1^{er} trimestre clos le 30 juin 2011

<i>En millions d'euros</i>	France métropolitaine	Europe hors France Afrique du Nord	Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien	Afrique Moyen-Orient	Amériques Polynésie	Asie Nouvelle-Calédonie	Total
Passage régulier	1 528	1 451	83	285	807	432	4 586
Autres recettes passage	88	71	3	15	13	26	216
Total passage	1 616	1 522	86	300	820	458	4 802
Transport de fret	92	293	7	56	130	181	759
Autres recettes fret	12	8	1	2	10	7	40
Total fret	104	301	8	58	140	188	799
Maintenance	152	101	-	-	9	-	262
Autres	110	231	4	12	-	-	357
Total	1 982	2 155	98	370	969	646	6 220

Groupe Air France-KLM

- 1^{er} trimestre clos le 30 juin 2010

<i>En millions d'euros</i>	France métropolitaine	Europe hors France Afrique du Nord	Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien	Afrique Moyen- Orient	Amériques Polynésie	Asie Nouvelle- Calédonie	Total
Passage régulier	1 369	1 321	77	280	748	369	4 164
Autres recettes passage	77	74	3	16	16	18	204
Total passage	1 446	1 395	80	296	764	387	4 368
Transport de fret	167	170	6	62	117	212	734
Autres recettes fret	14	6	1	2	9	8	40
Total fret	181	176	7	64	126	220	774
Maintenance	135	98	-	-	11	-	244
Autres	96	228	5	6	-	-	335
Total	1 858	1 897	92	366	901	607	5 721

Chiffre d'affaires externe du transport aérien par destination

- 1^{er} trimestre clos le 30 juin 2011

<i>En millions d'euros</i>	France métropolitaine	Europe hors France Afrique du Nord	Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien	Afrique Moyen- Orient	Amériques Polynésie	Asie Nouvelle- Calédonie	Total
Passage régulier	555	1 191	287	570	1 225	758	4 586
Transport de fret	1	13	41	152	297	255	759
Total	556	1 204	328	722	1 522	1 013	5 345

- 1^{er} trimestre clos le 30 juin 2010

<i>En millions d'euros</i>	France métropolitaine	Europe hors France Afrique du Nord	Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien	Afrique Moyen- Orient	Amériques Polynésie	Asie Nouvelle- Calédonie	Total
Passage régulier	505	1 047	249	606	1 062	695	4 164
Transport de fret	1	12	37	146	258	280	734
Total	506	1 059	286	752	1 320	975	4 898

5. CHARGES EXTERNES

<i>En millions d'euros</i>	2011	2010
1^{er} trimestre clos le 30 juin		
Carburant avions	1 673	1 441
Affrètements aéronautiques	144	118
Locations opérationnelles	211	201
Redevances aéronautiques	463	426
Commissariat	144	135
Achat d'assistance en escale	333	322
Achats d'entretien	290	285
Frais commerciaux et de distribution	234	239
Autres frais	467	442
Total	3 959	3 609

Les « Autres frais » correspondent essentiellement à des charges de location et d'assurance.

Groupe Air France-KLM

6. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS

Frais de personnel

<i>En millions d'euros</i>	2011	2010
<i>1^{er} trimestre clos le 30 juin</i>		
Salaires et traitements	1 387	1 364
Charges de retraite	56	50
Charges sociales	460	438
Charges relatives aux paiements fondés sur des actions	3	7
Autres	26	8
Total	1 932	1 867

Effectifs moyens de la période

	2011	2010
<i>1^{er} trimestre clos le 30 juin</i>		
Personnel navigant technique	8 581	8 741
Personnel navigant commercial	22 977	22 743
Personnel au sol	70 675	71 434
Total	102 233	102 918

7. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS

<i>En millions d'euros</i>	2011	2010
<i>1^{er} trimestre clos le 30 juin</i>		
Opération Amadeus	-	1 030
Autres	2	(31)
Autres produits et charges non courants	2	999

- **1^{er} trimestre clos le 30 juin 2010**

Le 29 avril 2010, la société Amadeus a été introduite en bourse en Espagne.

Cette opération a été séquencée en deux étapes :

1. Une augmentation de capital réservée au marché à laquelle le groupe n'a pas souscrit
2. La vente concomitante d'une fraction de la participation du groupe

A l'issue de l'opération le pourcentage de participation est passé de 22% à 15%. Parallèlement, la gouvernance d'Amadeus a été modifiée. Ces deux éléments ont entraîné pour le groupe la perte d'influence notable ainsi qu'un changement de méthode de valorisation de la participation restante.

En conséquence, conformément aux normes IFRS, à compter du 29 avril 2010, date de l'introduction en bourse, les titres détenus par le groupe sont évalués à leur valeur de marché (cours de bourse).

La plus-value globale comptabilisée en résultat, d'un montant de 1 030 millions d'euros se décomposait de la façon suivante :

- plus value comptable sur cession des titres : 280 millions d'euros, dont 193 millions d'euros de trésorerie encaissée
- valorisation au cours de bourse de la participation conservée : 750 millions d'euros.

Le poste « autres » comprenait, notamment, un complément de provision de 20 millions d'euros concernant le plan de départ volontaire d'Air France.

Groupe Air France-KLM

8. AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

<i>En millions d'euros</i>	2011	2010
<i>Période du 1^{er} avril au 30 juin</i>		
Résultat de change	(33)	(100)
Variation de juste valeur des actifs et passifs financiers	5	(18)
Dotation nette aux provisions	(2)	3
Autres produits et charges financiers divers	1	2
Autres produits et charges financiers	(29)	(113)

9. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il ne s'est produit aucun événement postérieur à la clôture.