

Roissy, le 13 août 2004

1^{ER} TRIMESTRE 2004-05

- ▶ Hausse du chiffre d'affaires de 12,3% à 4,46 Mds d'euros
- ▶ Progression de la recette unitaire au siège-kilomètre-offert de 1,5% hors change
- ▶ Premiers effets positifs du rapprochement

L'offre publique d'échange s'étant clôturée le 3 mai 2004, les données consolidées (chiffre d'affaires et trafic) du Groupe Air France-KLM sont présentées sur la base d'une consolidation d'Air France sur 3 mois (avril à juin) et de KLM sur 2 mois (mai à juin).

Compte tenu du changement de périmètre du Groupe, les variations données dans ce communiqué sont des variations sur une base 2003 pro forma.

Chiffre d'affaires consolidé

	1 ^{er} trimestre au			
	30 juin 2004 ⁽¹⁾	30 juin 2003 ⁽¹⁾ pro forma	Variation	30 juin 2003 ⁽²⁾ publié
Passage	3 295	2 932	+12,4%	2 303
Autres recettes passage	253	229	+10,5%	191
Total passage	3 548	3 161	+12,2%	2 494
Fret	492	453	+8,6%	306
Autres recettes fret	45	46	-2,2%	37
Total Fret	537	499	+7,6%	343
Maintenance	185	175	+5,7%	134
Charter et low cost ⁽³⁾	85	89	-4,5%	-
Autres ⁽⁴⁾	108	50	ns	38
Total chiffre d'affaires	4 463	3 974	+12,3%	3 009

(1) Consolidation du Groupe Air France sur 3 mois (avril-juin) et du Groupe KLM sur 2 mois (mai-juin)

(2) Groupe Air France seul

(3) Recettes de trafic de l'activité charter et low cost Transavia, filiale de KLM

(4) Le secteur "Autres" regroupe essentiellement l'activité de commissariat des deux compagnies: Servair et KLM Catering Services. Servair était jusqu'à présent consolidé avec un trimestre d'écart, le rattrapage de ce décalage à compter de l'exercice 2004-05 implique la consolidation de 6 mois de chiffre d'affaires de Servair sur le 1^{er} trimestre. L'impact peut être estimé à 1% de croissance du chiffre d'affaires global.

Au 1^{er} trimestre 2004-05, le Groupe Air France-KLM affiche une forte progression de son chiffre d'affaires de 12,3% à 4,46 milliards d'euros par rapport au 1^{er} trimestre 2003-04 qui avait été marqué par le conflit en Iraq et l'épidémie de SRAS.

Chacune des deux compagnies a contribué positivement à cette évolution :

- La contribution d'Air France sur 3 mois au chiffre d'affaires trimestriel consolidé s'est élevée à 3,36 milliards d'euros (+11,8%).
- La contribution sur 2 mois (mai et juin) de KLM au chiffre d'affaires trimestriel consolidé s'est élevée à 1,10 milliard d'euros (+14,3%).

Cette performance intègre également les tout premiers effets de la combinaison des réseaux d'Air France et de KLM. Depuis le 1^{er} juin 2004, outre le développement des liaisons entre les deux hubs, les passagers ont accès indifféremment à l'offre d'Air France via CDG et à l'offre de KLM via Amsterdam grâce à la combinaison des tarifs. Ceci a permis d'améliorer sensiblement la position concurrentielle du groupe.

Activité passage

Sur la période, le Groupe Air France-KLM a enregistré une forte reprise de l'activité passage tant en termes de trafic que de recettes.

Ainsi, le Groupe Air France-KLM a affiché une progression de 16,9% du trafic consolidé et de 12,9% des capacités, entraînant une hausse de 2,7 points du coefficient d'occupation à 77,7%.

L'ensemble des réseaux, à l'exception du réseau Caraïbes & Océan Indien ont contribué positivement à cette performance.

- Le réseau Amériques a enregistré une hausse de 3,6 points du coefficient d'occupation notamment grâce au dynamisme de la demande sur les routes d'Amérique latine.
- Le réseau asiatique affiche de fortes progression de l'offre et du trafic (+37,9% et +62,7% respectivement), le 1^{er} trimestre 2003-04 ayant été affecté par l'épidémie de SRAS. Le coefficient d'occupation atteint le bon niveau de 79,5% (+12,1 points).
- Sur l'Afrique & Moyen-Orient, le coefficient d'occupation gagne 2,5 points à 74,3%, le trafic progressant de 14,5% pour des capacités en hausse de 10,7%.
- Sur le réseau Caraïbes & Océan Indien, où Air France représente plus de 80% des capacités du Groupe, la compagnie française a ajusté son offre au nouvel environnement concurrentiel. Ainsi l'offre consolidée a été réduite de 5,0% tandis que le trafic baissait de 10,8%.

Sur le réseau moyen-courrier européen (dont le marché domestique France), le trafic a cru en ligne avec les capacités (+10,5% et +10,6% respectivement) grâce à la mise en place de tarifs attractifs. Le coefficient d'occupation est resté stable à 69,3%.

Cette bonne performance du groupe s'explique par l'activité soutenue enregistrée par les deux compagnies :

- Le trafic d'Air France a progressé de 15,8% sur le 1^{er} trimestre pour une offre en hausse de 12,2%. Le coefficient d'occupation a gagné 2,4 points pour atteindre 76,8%.
- Le trafic de KLM a cru de 19,8% sur la période mai à juin pour une croissance de 14,7% des capacités. Le coefficient d'occupation s'est amélioré de 3,4 points à 80,1%.

	1 ^{er} trimestre au		
	30 juin 2004	30 juin 2003	variation
Chiffre d'affaires passage régulier (en m d'€)	3 295	2 932	+12,4%
Recette unitaire groupe au SKO (en centimes d'€)	6,72	6,75	-0,5%
Recette unitaire groupe au PKT (en centimes d'€)	8,64	9,00	-3,9%

Les recettes au transport augmentent de 12,4%. Le trafic progressant de 16,9%, la recette unitaire au passager-kilomètre-transporté s'inscrit en baisse de 3,9% dont -2,0% d'effet de change défavorable.

La nette amélioration du coefficient d'occupation (+2,7 points) a permis de limiter le recul à 0,5% de la recette unitaire au siège-kilomètre offert (RSKO) après un effet de change défavorable de 2,0%.

- Après un effet de change défavorable de 1,9%, la RSKO d'Air France sur les 3 mois (avril à juin) s'inscrit en recul de 1,4%.
- La RSKO de KLM sur les 2 mois (mai à juin) progresse de 3,0% malgré un effet de change négatif de 2,4%.

La performance par réseaux du Groupe Air France-KLM au 1^{er} trimestre* se répartit comme suit :

	PKT	SKO	Recettes de trafic
Europe & Afrique du nord	+10,6%	+10,7%	+7,9%
Amériques	+16,9%	+12,0%	+14,7%
Asie Pacifique	+62,7%	+37,9%	+61,1%
Afrique & Moyen-Orient	+14,9%	+10,8%	+13,4%
Caraïbes & Océan-Indien	-10,8%	-4,9%	-19,8%
Total	+16,9%	+12,9%	+12,4%

Malgré l'impact défavorable du change, la RSKO du réseau long-courrier progresse de 2,4% par rapport au trimestre de l'exercice précédent qui avait été impacté par le conflit iraquien et l'épidémie de SRAS. Seul le

secteur Caraïbes & Océan Indien affiche une performance négative, le développement de la concurrence pesant sur les tarifs et sur le coefficient de remplissage.

Sur un marché européen caractérisé par une reprise économique encore modeste et une demande sensible au niveau des tarifs proposés, la recette unitaire s'inscrit en recul de 2,5%.

Activité cargo

Sur la période, le groupe Air France-KLM a enregistré une forte reprise de l'activité cargo avec une hausse du trafic de 11,7% en deçà toutefois de l'augmentation des capacités de 12,8%. Le coefficient de remplissage s'inscrit donc en léger recul (-0,7 point) à 67,7%.

- Le trafic de fret d'Air France a progressé de 11,4% pour une offre en hausse de 13,7%. Le coefficient d'occupation a cédé 1,3 point à 63,2%.
- Le trafic de KLM a cru de 12,3% pour une croissance de 11,0% des capacités. Le coefficient d'occupation s'est amélioré de 0,8 point à 77,3%.

	1 ^{er} trimestre au		
	30 juin 2004	30 juin 2003	variation
Chiffre d'affaires transport de fret (en m d'€)	492	453	+8,6%
Recette unitaire groupe au TKO (en centimes d'€)	15,12	15,69	-3,7%
Recette unitaire groupe au TKT (en centimes d'€)	22,32	22,94	-2,7%

La reprise des volumes (+11,7% en tonne-kilomètre-transportée) ne s'est pas accompagnée d'une progression similaire des recettes (+8,6%). Le renforcement de la concurrence sur le marché du transport aérien de fret s'est traduit par une baisse de la recette à la tonne kilomètre transportée (RTKT) : -2,7% dont -2,4% imputables à un effet défavorable de change.

- Pour sa part, Air France enregistre une diminution de 2,4% de sa RTKT après un effet change négatif de 2,2%.
- KLM affiche une RTKT en baisse de 3,2% dont 2,9% d'effet change négatif.

Activité maintenance

L'activité maintenance pour compte de tiers du Groupe Air France-KLM a généré un chiffre d'affaires consolidé de 185 millions d'euros au 1^{er} trimestre 2004-05, en hausse de 5,7%.

Sur les trois premiers mois de l'exercice 2004-05, la contribution d'Air France Industries au chiffre d'affaires maintenance s'élève 134 millions d'euros, stable par rapport à l'an passé.

Sur les mois de mai et juin 2004 KLM Engineering & Maintenance a contribué à hauteur de 53 millions d'euros (+29,3%).

Autres activités

Les recettes de trafic générées par l'activité charter et low cost de KLM (Transavia) se sont élevées à 85 millions d'euros sur la période de mai à juin 2004 contre 89 millions l'an passé.

L'activité charter de Transavia a enregistré une baisse de l'offre et du tarif moyen reflétant un marché marqué par une surcapacité et des réservations plus tardives.

Basiq Air, l'activité "low cost" de Transavia a enregistré une hausse des capacités avec l'ouverture de nouvelles routes qui s'est traduite par une baisse de la recette unitaire au PKT.

Le secteur "autres" du Groupe Air France-KLM regroupe principalement les activités de commissariat des deux compagnies à travers leurs filiales Servair et KLM Catering Services.

Au 1^{er} trimestre 2004-05, les recettes générées par ce secteur se sont élevées à 108 millions d'euros contre 50 millions d'euros au 1^{er} trimestre de l'exercice précédent. Servair était jusqu'à présent consolidé avec un trimestre d'écart, le rattrapage de ce décalage à compter de l'exercice 2004-05 implique la consolidation de 6 mois de chiffre d'affaires de Servair sur le 1^{er} trimestre. L'impact peut être estimé à 1% de croissance du chiffre d'affaires global.

STATISTIQUES – Groupe Air France-KLM

1^{er} trimestre : consolidation d'Air France sur 3 mois (avril à juin) et de KLM sur 2 mois (mai à juin)

Activité passage

1 ^{er} trimestre au	30 juin 2004	30 juin 2003	variation
Chiffre d'affaires passage régulier (en millions d'€)	3 295	2 932	+12,4%
Trafic en millions de PKT	38 025	32 532	+16,9%
Offre en millions de SKO	48 944	43 357	+12,9%
Coefficient d'occupation (%)	77,7%	75,0%	+2,7 pts
Recette unitaire au PKT (en centimes d'€) <i>Hors effet de change</i>	8,64	9,00	-3,9% -1,9%
Recette unitaire au SKO (en centimes d'€) <i>Hors effet de change</i>	6,72	6,75	-0,5% +1,5%

1 ^{er} trimestre au	30 juin 2004	30 juin 2003	variation
Total			
Passagers transportés (000)	15 286	13 723	+11,4%
Passager kilomètre transporté (PKT)	38 025	32 532	+16,9%
Siège kilomètre offert (SKO)	48 944	43 357	+12,9%
Coefficient d'occupation (%)	77,7%	75,0%	+2,7 pts

Europe (dont France)

Passagers transportés (000)	11 142	10 220	+9,0%
Passager kilomètre transporté (PKT)	8 508	7 698	+10,5%
Siège kilomètre offert (SKO)	12 282	11 105	+10,6%
Coefficient d'occupation (%)	69,3%	69,3%	0,0

Amériques

Passagers transportés (000)	1 713	1 446	+18,5%
Passager kilomètre transporté (PKT)	12 441	10 642	+16,9%
Siège kilomètre offert (SKO)	14 482	12 934	+12,0%
Coefficient d'occupation (%)	85,9%	82,3%	+3,6 pts

Asie

Passagers transportés (000)	854	530	+61,0%
Passager kilomètre transporté (PKT)	7 612	4 677	+62,7%
Siège kilomètre offert (SKO)	9 577	6 943	+37,9%
Coefficient d'occupation (%)	79,5%	67,4%	+12,1 pts

Afrique-Moyen Orient

Passagers transportés (000)	881	746	+18,1%
Passager kilomètre transporté (PKT)	4 435	3 872	+14,5%
Siège kilomètre offert (SKO)	5 967	5 393	+10,7%
Coefficient d'occupation (%)	74,3%	71,8%	+2,5 pts

Caraïbes-Océan Indien

Passagers transportés (000)	696	781	-10,9%
Passager kilomètre transporté (PKT)	5 030	5 642	-10,8%
Siège kilomètre offert (SKO)	6 636	6 981	-5,0%
Coefficient d'occupation (%)	75,8%	80,8%	-5,0 pts

Activité cargo

1^{er} trimestre : consolidation d'Air France sur 3 mois (avril à juin) et de KLM sur 2 mois (mai à juin)

1 ^{er} trimestre au	30 juin 2004	30 juin 2003	variation
Chiffre d'affaires transport de fret (en millions d'€)	492	453	+8,6%
Trafic en millions de TKT	2 205	1 975	+11,7%
Offre en millions de TKO	3 256	2 886	+12,8%
Coefficient de remplissage (%)	67,7%	68,4%	-0,7 pts
Recette unitaire à la TKT (en centimes d'€)	22,32	22,94	-2,7%
<i>Hors effet de change</i>			-0,3%
Recette unitaire à la TKO (en centimes d'€)	15,12	15,69	-3,7%
<i>Hors effet de change</i>			-1,3%

1 ^{er} trimestre au	30 juin 2004	30 juin 2003	variation
------------------------------	--------------	--------------	-----------

Total groupe

Tonne kilomètre transportée (TKT)	2 205	1 975	+11,7%
Tonne kilomètre offerte (TKO)	3 256	2 886	+12,8%
Coefficient de remplissage (%)	67,7%	68,4%	-0,7 pt

Europe (dont France)

Tonne kilomètre transportée (TKT)	23	20	+15,0%
Tonne kilomètre offerte (TKO)	99	92	+7,7%
Coefficient de remplissage (%)	23,1%	21,6%	+1,5 pt

Amériques

Tonne kilomètre transportée (TKT)	781	716	+9,1%
Tonne kilomètre offerte (TKO)	1 155	1 067	+8,3%
Coefficient de remplissage (%)	67,6%	67,1%	+0,5 pt

Asie

Tonne kilomètre transportée (TKT)	1 069	932	+14,8%
Tonne kilomètre offerte (TKO)	1 452	1 212	+19,8%
Coefficient de remplissage (%)	73,6%	76,9%	-3,3 pts

Afrique-Moyen Orient

Tonne kilomètre transportée (TKT)	195	176	+10,6%
Tonne kilomètre offerte (TKO)	311	285	+9,1%
Coefficient de remplissage (%)	62,5%	61,7%	+0,8 pt

Caraïbes-Océan Indien

Tonne kilomètre transportée (TKT)	137	131	+4,6%
Tonne kilomètre offerte (TKO)	238	230	+3,6%
Coefficient de remplissage (%)	57,7%	57,1%	+0,5 pt