

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES SEMESTRIELS
RESUMES (NON AUDITES)**

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

1^{er} janvier 2019 – 30 juin 2019

Groupe Air France-KLM

Table des matières

| | |
|---|------|
| COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (non audité)..... | 3 - |
| ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE (non audité)..... | 4 - |
| BILAN CONSOLIDÉ (non audité)..... | 5 - |
| VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (non audité)..... | 7 - |
| TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ (non audité)..... | 8 - |
| 1. DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ..... | 11 - |
| 2. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS..... | 11 - |
| 2.1. Intervenues au cours de la période..... | 11 - |
| 2.2. Evénements postérieurs à la clôture..... | 11 - |
| 3. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES..... | 12 - |
| 3.1. Principes comptables..... | 12 - |
| 3.2. Méthodes d'évaluation spécifiques à l'établissement des données financières consolidées intermédiaires..... | 13 - |
| 3.3. Utilisation d'estimations..... | 13 - |
| 4. EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION..... | 14 - |
| 5. INFORMATIONS SECTORIELLES..... | 14 - |
| 5.1. Informations par secteur d'activité..... | 15 - |
| 5.2. Informations par secteur géographique..... | 17 - |
| 6. CHARGES EXTERNES..... | 18 - |
| 7. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS..... | 19 - |
| 8. AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS..... | 19 - |
| 9. AUTRES PRODUITS ET CHARGES..... | 20 - |
| 10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS..... | 20 - |
| 11. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER ET AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS..... | 21 - |
| 12. IMPÔTS..... | 22 - |
| 12.1. Charge d'impôt..... | 22 - |
| 13. RESULTAT NET – PART DU GROUPE PAR ACTION..... | 23 - |
| 13.1 Résultat net – propriétaires de la société mère par action..... | 23 - |
| 13.2 Instruments non dilutifs..... | 23 - |
| 13.3 Instruments émis postérieurement à la clôture..... | 23 - |
| 14. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DROITS D'UTILISATION..... | 24 - |
| 15. ACTIFS DE RETRAITE ET PROVISION DE RETRAITE..... | 24 - |
| 16. CAPITAUX PROPRES – PROPRIETAIRES DE LA SOCIETE MERE..... | 25 - |
| 16.1. Répartition du capital et des droits de vote..... | 25 - |
| 16.2. Réserves et résultat..... | 25 - |
| 17. PASSIFS DE RESTITUTION ET AUTRES PROVISIONS..... | 26 - |
| 17.1. Passifs de restitution et autres provisions..... | 26 - |
| 17.2. Passifs éventuels..... | 27 - |
| 18. DETTES FINANCIERES ET DETTES DE LOYERS..... | 29 - |
| 19. DETTE NETTE..... | 30 - |
| 20. COMMANDES DE MATERIELS AERONAUTIQUES..... | 31 - |
| 21. PARTIES LIEES..... | 32 - |

Groupe Air France-KLM

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (non audité)

| <i>En millions d'euros</i> | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | <i>Notes</i> | 2019 | 2018 |
| Chiffre d'affaires | 5 | 13 036 | 12 432 |
| Produits des activités ordinaires | | 13 036 | 12 432 |
| Charges externes | 6 | (7 806) | (7 299) |
| Frais de personnel | 7 | (4 020) | (3 812) |
| Impôts et taxes | | (93) | (87) |
| Autres produits et charges | 9 | 454 | 436 |
| EBITDA | | 1 571 | 1 670 |
| Amortissements, dépréciations et provisions | 8 | (1 474) | (1 442) |
| Résultat d'exploitation courant | | 97 | 228 |
| Cessions de matériels aéronautiques | | 23 | (4) |
| Autres produits et charges non courants | 10 | (30) | (23) |
| Résultat des activités opérationnelles | | 90 | 201 |
| Coût de l'endettement financier brut | 11 | (221) | (236) |
| Produits de la trésorerie et équivalents de trésorerie | 11 | 27 | 20 |
| Coût de l'endettement financier net | | (194) | (216) |
| Autres produits et charges financiers | 11 | (110) | (74) |
| Résultat avant impôts des entreprises intégrées | | (214) | (89) |
| Impôts | 12 | (33) | (68) |
| Résultat net des entreprises intégrées | | (247) | (157) |
| Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence | | 8 | (1) |
| Résultat net | | (239) | (158) |
| <i>Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle</i> | | <i>1</i> | <i>1</i> |
| <i>Résultat net : Propriétaires de la société mère</i> | | <i>(240)</i> | <i>(159)</i> |
| Résultat net – Propriétaires de la société mère par action (en euros) | | | |
| - de base | 13 | (0,59) | (0,40) |
| - dilué | | (0,59) | (0,40) |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

Groupe Air France-KLM

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE (non audité)

| <i>En millions d'euros</i> | | |
|--|---------------------|-------------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | 2019 | 2018 |
| Résultat net | (239) | (158) |
| Partie efficace de la variation de juste valeur des couvertures et coût de couverture portée en autres éléments du résultat global | 404 | 629 |
| Variation de la juste valeur et coût de couverture transférée en résultat | (79) | (302) |
| Variation de la réserve de conversion | - | (1) |
| Impôts différés sur les éléments recyclables du résultat global | (103) | (94) |
| <i>Total des autres éléments recyclables du résultat global</i> | <i>222</i> | <i>232</i> |
| Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies(1) | (331) | 192 |
| Juste valeur des instruments de capitaux propres réévalués par le résultat global | (12) | (38) |
| Impôts différés sur les éléments non recyclables du résultat global | 52 | (34) |
| <i>Total des autres éléments non recyclables du résultat global</i> | <i>(291)</i> | <i>120</i> |
| Total des autres éléments du résultat global, après impôt | (69) | 352 |
| Résultat global | (308) | 194 |
| - Propriétaires de la société mère | (310) | 193 |
| - Participations ne donnant pas le contrôle | 2 | 1 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

¹⁾ La réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies est composée de l'écart entre le rendement attendu et le rendement réel des actifs pour + 886 millions d'euros (Juin 2018 : (14) millions d'euros) et du changement des hypothèses actuarielles (Juin 2018 : 206 millions d'euros) pour (1 217) millions d'euros.

Groupe Air France-KLM

BILAN CONSOLIDÉ (non audité)

| Actif | | 30 juin | 31 décembre |
|---|--------------|----------------|--------------------|
| <i>En millions d'euros</i> | <i>Notes</i> | 2019 | 2018 |
| Goodwill | | 217 | 217 |
| Immobilisations incorporelles | | 1 248 | 1 194 |
| Immobilisations aéronautiques | 14 | 10 541 | 10 167 |
| Autres immobilisations corporelles | 14 | 1 530 | 1 503 |
| Droits d'utilisation | | 5 079 | 5 243 |
| Titres mis en équivalence | | 305 | 311 |
| Actifs de retraite | 15 | 174 | 331 |
| Autres actifs financiers | | 1 384 | 1 487 |
| Impôts différés | | 441 | 544 |
| Autres débiteurs | | 242 | 264 |
| Actif non courant | | 21 161 | 21 261 |
| Autres actifs financiers | | 469 | 325 |
| Stocks et en-cours | | 702 | 633 |
| Créances clients | | 2 558 | 2 191 |
| Autres débiteurs | | 1 224 | 1 062 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 19 | 4 418 | 3 585 |
| Actif courant | | 9 371 | 7 796 |
| Total actif | | 30 532 | 29 057 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

Groupe Air France-KLM

BILAN CONSOLIDÉ (non audité) (suite)

| Passif et capitaux propres | | 30 juin | 31 décembre |
|--|--------------------|----------------|--------------------|
| <i>En millions d'euros</i> | <i>Notes</i> | 2019 | 2018 |
| Capital | 16.1 | 429 | 429 |
| Primes d'émission et de fusion | | 4 139 | 4 139 |
| Actions d'autocontrôle | | (67) | (67) |
| Titres subordonnés | | 403 | 403 |
| Réserves et résultat | 16.1 | (3 327) | (3 051) |
| Capitaux propres (Propriétaires de la société mère) | | 1 577 | 1 853 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | | 13 | 12 |
| Capitaux propres | | 1 590 | 1 865 |
| Provisions retraite | 15 | 2 285 | 2 098 |
| Passifs de restitution et autres provisions | 17 | 3 097 | 3 035 |
| Dettes financières | 18 & 19 | 5 949 | 5 733 |
| Dettes de loyers | 18 & 19 | 3 473 | 3 546 |
| Impôts différés | | - | 4 |
| Autres créditeurs | | 293 | 459 |
| Passif non courant | | 15 097 | 14 875 |
| Passifs de restitution et autres provisions | 17 | 558 | 492 |
| Dettes financières | 18 & 19 | 1 080 | 826 |
| Dettes de loyers | 18 & 19 | 955 | 989 |
| Dettes fournisseurs | | 2 500 | 2 460 |
| Titres de transport émis et non utilisés | | 4 407 | 3 153 |
| Programme de fidélisation | | 837 | 844 |
| Autres créditeurs | | 3 505 | 3 548 |
| Concours bancaires | 19 | 3 | 5 |
| Passif courant | | 13 845 | 12 317 |
| Total passif | | 28 942 | 27 192 |
| Total capitaux propres et passifs | | 30 532 | 29 057 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

Groupe Air France-KLM

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (non audité)

En millions d'euros

| | Nombre d'actions | Capital | Primes d'émission et de fusion | Actions d'auto-contrôle | Titres subordonnés | Réserves et résultats | Capitaux propres – Propriétaires de la société mère | Participations ne donnant pas le contrôle | Capitaux propres |
|---|--------------------|------------|--------------------------------|-------------------------|--------------------|-----------------------|---|---|------------------|
| Au 1er janvier 2018 | 428 634 035 | 429 | 4 139 | (67) | 600 | (2 693) | 2 408 | 12 | 2 420 |
| Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie | - | - | - | - | - | 233 | 233 | - | 233 |
| Juste valeur des instruments de capitaux propres réévalués par le résultat global | - | - | - | - | - | (38) | (38) | - | (38) |
| Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies | - | - | - | - | - | 158 | 158 | - | 158 |
| Variation des réserves de conversion | - | - | - | - | - | (1) | (1) | - | (1) |
| Autres éléments du résultat global | - | - | - | - | - | 352 | 352 | - | 352 |
| Résultat de la période | - | - | - | - | - | (159) | (159) | 1 | (158) |
| Résultat global | - | - | - | - | - | 193 | 193 | 1 | 194 |
| Au 30 juin 2018 | 428 634 035 | 429 | 4 139 | (67) | 600 | (2 500) | 2 601 | 13 | 2 614 |
| Au 31 décembre 2018 | 428 634 035 | 429 | 4 139 | (67) | 403 | (3 051) | 1 853 | 12 | 1 865 |
| Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie | - | - | - | - | - | 221 | 221 | 1 | 222 |
| Juste valeur des instruments de capitaux propres réévalués par le résultat global | - | - | - | - | - | (9) | (9) | - | (9) |
| Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies | - | - | - | - | - | (282) | (282) | - | (282) |
| Autres éléments du résultat global | - | - | - | - | - | (70) | (70) | 1 | (69) |
| Résultat de la période | - | - | - | - | - | (240) | (240) | 1 | (239) |
| Résultat global | - | - | - | - | - | (310) | (310) | 2 | (308) |
| OCEANE | - | - | - | - | - | 35 | 35 | - | 35 |
| Distribution de dividendes et de coupons sur titres subordonnés | - | - | - | - | - | - | - | (1) | (1) |
| Autres | - | - | - | - | - | - | (1) | - | (1) |
| Au 30 juin 2019 | 428 634 035 | 429 | 4 139 | (67) | 403 | (3 327) | 1 577 | 13 | 1 590 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

Les éléments de l'état du résultat global consolidé sont présentés nets d'impôts différés.

Groupe Air France-KLM

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ (non audité)

| Période du 1 ^{er} janvier au 30 juin | Notes | 2019 | 2018 |
|--|-------|----------------|----------------|
| <i>En millions d'euros</i> | | | |
| Résultat net des activités poursuivies | | (239) | (158) |
| Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation | | 1 475 | 1 442 |
| Dotations nettes aux provisions financières | | 89 | 57 |
| Résultat sur cessions d'actifs corporels et incorporels | | (31) | 7 |
| Résultat sur cessions de filiales et participations | | (2) | - |
| Résultats non monétaires sur instruments financiers | | 24 | (23) |
| Ecart de change non réalisé | | 52 | 108 |
| Résultats des sociétés mises en équivalence | | (8) | 1 |
| Impôts différés | | 30 | 61 |
| Autres éléments non monétaires | | 64 | (182) |
| Capacité d'autofinancement | | 1 454 | 1 313 |
| (Augmentation) / diminution des stocks | | (73) | (67) |
| (Augmentation) / diminution des créances clients | | (371) | (517) |
| Augmentation / (diminution) des dettes fournisseurs | | 24 | 163 |
| Variation des autres débiteurs et créditeurs | | 1 207 | 1 254 |
| Variation du besoin en fonds de roulement | | 787 | 833 |
| Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation (A) | | 2 241 | 2 146 |
| Prise de contrôle de filiales et participations, achats de parts dans les sociétés non contrôlées | | - | (8) |
| Investissements corporels et incorporels (B) | | (1 465) | (1 534) |
| Perte de contrôle de filiales, cession de titres de sociétés non contrôlées | | 8 | 3 |
| Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles (C) | | 76 | 46 |
| Dividendes reçus | | 7 | 3 |
| Diminution (augmentation) nette des placements de plus de 3 mois | | 20 | 5 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | | (1 354) | (1 485) |
| Augmentation de capital due à une nouvelle OCEANE | | 54 | - |
| Emission de nouveaux emprunts | | 762 | 295 |
| Remboursement d'emprunts | | (339) | (998) |
| Remboursement de dettes de loyers (D) | | (501) | (517) |
| Nouveaux prêts | | (34) | (115) |
| Remboursement des prêts | | 20 | 66 |
| Dividendes et coupons sur dettes subordonnées distribués | | (1) | (1) |
| Flux net de trésorerie lié aux activités de financement | | (39) | (1 270) |
| Effets des variations de change sur la trésorerie, équivalents de trésorerie et les concours bancaires courants (nets de la trésorerie acquise ou cédée) | | (13) | 8 |
| Variation de la trésorerie nette | | 835 | (601) |
| Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à l'ouverture | | 3 580 | 4 667 |
| Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à la clôture | | 4 415 | 4 066 |
| Impôts sur les bénéfices (payés) / remboursés (flux provenant de l'exploitation) | | 5 | (20) |
| Intérêts payés (flux provenant de l'exploitation) | | (221) | (256) |
| Intérêts perçus (flux provenant de l'exploitation) | | 14 | 7 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

Groupe Air France-KLM

| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | <i>Notes</i> | 2019 | 2018 |
|--|------------------|--------------|--------------|
| <i>En millions d'euros</i> | | | |
| Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation | <i>A</i> | 2 241 | 2 146 |
| Investissements corporels et incorporels | <i>B</i> | (1 465) | (1 534) |
| Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles | <i>C</i> | 76 | 46 |
| Flux de trésorerie libre d'exploitation (*) | <i>19</i> | 852 | 658 |
| Remboursements des dettes de loyers | <i>D</i> | (501) | (517) |
| Flux de trésorerie libre d'exploitation ajusté (*) | | 351 | 141 |

Les notes annexes font partie intégrante de ces états financiers consolidés.

^(*) Voir note 3 de l'annexe aux comptes consolidés.

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.

Son activité principale Réseau se compose du transport aérien de passagers sur vols réguliers et le cargo. Les activités du groupe incluent également la maintenance aéronautique, le transport de passagers sur vols « low cost » (Transavia) et toute autre activité en relation avec le transport aérien.

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 du groupe, qui est également la monnaie fonctionnelle d'Air France-KLM, est l'euro.

2. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS

2.1. Intervenues au cours de la période

Obligations convertibles (OCEANE) émis en 2019

Le 20 mars 2019, Air France-KLM a émis 27 901 785 obligations convertibles et / ou échangeables en actions Air France-KLM nouvelles ou existantes (OCEANE) à échéance 25 mars 2026 pour un montant nominal de 500 millions d'euros. Ces obligations ont une valeur unitaire de 17,92 euros avec coupon annuel de 0,125%.

La période de conversion s'étend du 4 mai 2019 au 7^{ème} jour ouvré précédant la date de remboursement normale ou anticipée. Le ratio de conversion est d'une action pour une obligation.

Un remboursement au pair, majoré des intérêts courus, sera rendu possible au 25 mars 2024 sur demande des porteurs. Air France-KLM peut imposer le remboursement en numéraire de ces titres par exercice d'un call à partir du 15 avril 2022 si le cours de l'action excède 130% du nominal, soit 23,29 euros incitant les porteurs d'OCEANE à leur conversion en actions Air France-KLM.

A la date d'émission de cet emprunt obligataire, Air France-KLM a inscrit en dette un montant de 446 millions d'euros correspondant à la valeur actuelle des flux futurs de paiements d'intérêts et de nominal au taux pratiqué sur le marché pour une obligation semblable sans option de conversion. La valeur de l'option, valorisée par déduction entre la valeur totale de l'émission (i.e. 500 millions d'euros) et la valeur inscrite en dette, a quant à elle été comptabilisée en capitaux propres.

Plan de départs volontaires

Le projet de plan de départs volontaires centré sur le personnel au sol Air France de l'exploitation court courrier est de l'ordre de 465 effectifs en équivalents temps pleins. À ce titre, le Groupe a comptabilisé en compte de résultat une provision de 32 millions d'euros au 30 juin 2019.

2.2. Evénements postérieurs à la clôture

Le 30 juillet 2019, le Conseil d'administration a décidé de retirer progressivement les A380 de la flotte d'ici fin 2022. L'impact de cette décision est estimé, à ce stade, à environ (400) millions d'euros, principalement dû à la révision des pentes d'amortissement. Le Groupe prévoit de comptabiliser l'impact en « autres produits et charges non-courants » à compter du troisième trimestre 2019 et de l'étaler jusqu'en 2022.

Groupe Air France-KLM

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 décembre 2018 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 2019 sont établis conformément au référentiel IFRS, tel qu'adopté par l'Union européenne à la date de préparation de ces états financiers consolidés résumés. Ils 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 décembre 2018.

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2019 sont établis selon les principes et méthodes comptables appliqués par le groupe aux états financiers consolidés de l'exercice 2018, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union européenne applicables à compter du 1^{er} janvier 2019.

Les états financiers consolidés résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 30 juillet 2019.

Évolution du référentiel comptable

- **Normes IFRS, amendements applicables de façon obligatoire pour les états financiers 2019**

Amendement à la norme IFRS 9 « Instruments financiers »

Cet amendement traite des clauses de remboursement anticipé dites « symétriques ».

IFRIC 23 « Incertitude relative aux traitements fiscaux »

Cette interprétation de la norme IAS 12 « Impôt sur le résultat » clarifie le traitement de toute situation d'incertitude concernant l'acceptabilité d'un traitement fiscal relatif à l'impôt sur le résultat.

IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises »

Cet amendement est lié à l'évaluation des « autres intérêts » dans une entité associée ou une coentreprise qui ne seraient pas comptabilisés par mise en équivalence.

Amendement à la norme IAS 19 « Avantages du personnel »

Cet amendement porte sur les conséquences d'une modification, réduction ou liquidation de régime sur la détermination du coût des services rendus et de l'intérêt net.

Amendement à la norme IAS 12 « Impôts sur le résultat »

Cet amendement précise les conséquences fiscales des paiements relatifs à des instruments financiers classés en capitaux propres.

Amendement à la norme IFRS 11 « Partenariats »

Cet amendement clarifie le traitement comptable de l'acquisition d'un intérêt dans une activité conjointe ;

Amendement à la norme IAS 23 « Coûts d'emprunt »

Cet amendement précise les coûts d'emprunts éligibles à la capitalisation.

L'application de ces amendements et interprétation n'a pas d'impact significatif sur les états financiers consolidés du groupe.

Groupe Air France-KLM

- **Textes potentiellement applicables au groupe, publiés par l'IASB, mais non encore adoptés par l'Union européenne**

Amendement à la norme IFRS 3 « Regroupements d'entreprises »

(Pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2020)

Cet amendement porte sur la définition d'une entreprise.

Amendements aux normes IAS 1 « Présentation des états financiers » et IAS 8 « Méthodes comptables, changements d'estimations comptables et erreurs »

(Pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1^{er} janvier 2020)

Cet amendement définit la notion de matérialité.

L'analyse des incidences de l'application de ces amendements est en cours.

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 entre le 1^{er} avril et le 30 septembre. 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.

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.

Avantages au personnel

Les engagements nets sur régimes à prestations définies sont réévalués sur la base des taux d'actualisation et des justes valeurs des actifs de couverture à la date d'arrêt intermédiaire. L'impact net de ces réévaluations est comptabilisé dans les autres éléments du résultat global. Des taux d'actualisation bas peuvent conduire le groupe à revoir d'autres hypothèses actuarielles afin de conserver une cohérence globale du jeu d'hypothèses.

3.3. Utilisation d'estimations

L'établissement des données financières consolidées intermédiaires, 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'arrêt des données financières consolidées ainsi que sur le montant des produits et des charges. Les principales estimations retenues par le Groupe, décrites en note 4 de l'annexe des comptes consolidés du 31 décembre 2018, concernent :

- la reconnaissance du chiffre d'affaires lié aux titres de transport émis et non utilisés,
- le programme de fidélisation,
- les instruments financiers,
- les immobilisations corporelles et incorporelles,
- les contrats de location,
- les actifs de retraite et les provisions retraite,
- les passifs et provisions de restitution pour avions loués et Autres provisions,
- les impôts courants et différés.

Groupe Air France-KLM

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.

Ainsi, les comptes consolidés de la période ont été établis en tenant compte des paramètres financiers de marché disponibles à la date de clôture. En ce qui concerne les actifs non courants, les hypothèses sont fondées sur une croissance limitée.

Ces estimations comptables sont fondées sur les dernières informations fiables disponibles.

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.

4. EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- **Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2019**

Aucune acquisition ni cession significative n'a eu lieu au cours de la période close au 30 juin 2019.

- **Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2018**

Aucune acquisition ni cession significative n'a eu lieu au cours de la période close au 30 juin 2018.

5. INFORMATIONS SECTORIELLES

Information par secteur d'activité

L'information sectorielle est établie sur la base des données de gestion interne communiquées au Comité Exécutif, principal décideur opérationnel du groupe.

Le groupe est organisé autour des secteurs suivants :

Réseau : Les revenus de ce secteur qui comprend le passage réseau et le cargo proviennent essentiellement des services de transport de passagers sur vols réguliers ayant un code des compagnies aériennes du groupe hors Transavia, 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 SkyTeam, les revenus des partages de codes, les recettes d'excédent de bagages, les revenus de l'assistance aéroportuaire fournie par le groupe aux compagnies aériennes tierces et des services liés aux systèmes d'information, ainsi que les 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 cargo correspondent essentiellement à la vente de capacité à d'autres transporteurs et aux transports de marchandises effectués pour le groupe par des compagnies aériennes tiers.

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

Transavia : Les revenus de ce secteur proviennent de l'activité de transport « low cost » de passagers réalisée par Transavia.

Autres : Les revenus de ce secteur proviennent de diverses prestations fournies par le groupe, non couvertes par les quatre autres secteurs précités.

Groupe Air France-KLM

Les résultats alloués aux secteurs d'activité correspondent à ceux qui sont affectables de façon directe et indirecte. Les montants répartis dans les secteurs d'activité correspondent principalement à l'EBITDA, au résultat d'exploitation courant et au résultat des activités opérationnelles. 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.

Information par secteur géographique

- **Activité par zone d'origine des ventes**

Les activités du groupe par origine des ventes sont ventilées en huit zones géographiques :

- France métropolitaine
- Benelux
- Europe (hors France et Benelux)
- Afrique
- Moyen-Orient, Golfe, Inde (MEGI)
- Asie-Pacifique
- Amérique du Nord
- Antilles, Caraïbes, Guyane, Océan Indien, Amérique du Sud (CILA)

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

- **Activité par zone de destination**

Les activités du groupe par zones de destination sont ventilées en sept secteurs géographiques :

- France métropolitaine
- Europe (hors France) et Afrique du Nord
- Antilles, Caraïbes, Guyane et Océan Indien
- Afrique (hors Afrique du Nord), Moyen-Orient
- Amérique du Nord, Mexique
- Amérique du Sud (hors Mexique)
- Asie et Nouvelle Calédonie

5.1. Informations par secteur d'activité

- **Période close au 30 juin 2019**

| <i>En millions d'euros</i> | Réseau | Maintenance | Transavia | Autres | Non répartis | Total |
|--|---------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|
| Chiffre d'affaires total | 11 211 | 2 290 | 751 | 123 | - | 14 375 |
| Chiffre d'affaires intersecteurs | (20) | (1 209) | (2) | (108) | - | (1 339) |
| Chiffre d'affaires externe | 11 191 | 1 081 | 749 | 15 | - | 13 036 |
| EBITDA | 1 186 | 268 | 99 | 18 | - | 1 571 |
| Résultat d'exploitation courant | 12 | 102 | (19) | 2 | - | 97 |
| Résultat des activités opérationnelles | 29 | 102 | (19) | (22) | - | 90 |
| Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | 1 | 1 | - | 6 | - | 8 |
| Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers | - | - | - | - | (304) | (304) |
| Impôts | - | - | - | - | (33) | (33) |
| Résultat net | 30 | 103 | (19) | (16) | (337) | (239) |

Groupe Air France-KLM

- Période close au 30 juin 2018

| <i>En millions d'euros</i> | Réseau | Maintenance | Transavia | Autres | Non répartis | Total |
|--|---------------|-------------|------------|------------|--------------|---------------|
| Chiffre d'affaires total | 10 806 | 2 082 | 689 | 120 | - | 13 697 |
| Chiffre d'affaires intersecteurs | (20) | (1 141) | (1) | (103) | - | (1 265) |
| Chiffre d'affaires externe | 10 786 | 941 | 688 | 17 | - | 12 432 |
| EBITDA | 1 301 | 235 | 116 | 18 | - | 1 670 |
| Résultat d'exploitation courant | 150 | 72 | 3 | 3 | - | 228 |
| Résultat des activités opérationnelles | 120 | 76 | 3 | 2 | - | 201 |
| Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence | 1 | 2 | - | (4) | - | (1) |
| Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers | - | - | - | - | (290) | (290) |
| Impôts | - | - | - | - | (68) | (68) |
| Résultat net | 121 | 78 | 3 | (2) | (358) | (158) |

Groupe Air France-KLM

5.2. Informations par secteur géographique

Chiffre d'affaires externe par origine des ventes

- Période close au 30 juin 2019

| <i>En millions d'euros</i> | France métropolitaine | Benelux | Europe (hors France et Benelux) | Afrique | Moyen-Orient Golfe Inde (MEGI) | Asie Pacifique | Amérique du Nord | Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien Amérique du Sud (CILA) | Total |
|-----------------------------|-----------------------|--------------|---------------------------------|------------|--------------------------------|----------------|------------------|--|---------------|
| Réseau | 3 149 | 1 180 | 2 322 | 491 | 264 | 988 | 1 586 | 622 | 10 602 |
| Autres recettes réseau | 216 | 87 | 105 | 34 | 11 | 72 | 35 | 29 | 589 |
| Total réseaux | 3 365 | 1 267 | 2 427 | 525 | 275 | 1 060 | 1 621 | 651 | 11 191 |
| Transport Transavia | 324 | 359 | 46 | 1 | 5 | 1 | 3 | 1 | 740 |
| Transavia - autres recettes | 5 | - | - | - | - | - | 4 | - | 9 |
| Total Transavia | 329 | 359 | 46 | 1 | 5 | 1 | 7 | 1 | 749 |
| Maintenance | 636 | 382 | 11 | - | - | 2 | 50 | - | 1 081 |
| Autres | 3 | 12 | - | - | - | - | - | - | 15 |
| Total | 4 333 | 2 020 | 2 484 | 526 | 280 | 1 063 | 1 678 | 652 | 13 036 |

- Période close au 30 juin 2018

| <i>En millions d'euros</i> | France métropolitaine | Benelux | Europe (hors France et Benelux) | Afrique | Moyen-Orient Golfe Inde (MEGI) | Asie Pacifique | Amérique du Nord | Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien Amérique du Sud (CILA) | Total |
|-----------------------------|-----------------------|--------------|---------------------------------|------------|--------------------------------|----------------|------------------|--|---------------|
| Réseau | 3 012 | 1 144 | 2 306 | 469 | 263 | 932 | 1 434 | 670 | 10 230 |
| Autres recettes réseau | 201 | 87 | 100 | 31 | 9 | 67 | 38 | 23 | 556 |
| Total réseaux | 3 213 | 1 231 | 2 406 | 500 | 272 | 999 | 1 472 | 693 | 10 786 |
| Transport Transavia | 290 | 337 | 40 | 1 | 4 | 1 | 2 | 1 | 676 |
| Transavia - autres recettes | 5 | - | - | - | - | - | 7 | - | 12 |
| Total Transavia | 295 | 337 | 40 | 1 | 4 | 1 | 9 | 1 | 688 |
| Maintenance | 505 | 377 | 13 | - | - | 1 | 45 | - | 941 |
| Autres | 4 | 13 | - | - | - | - | - | - | 17 |
| Total | 4 017 | 1 958 | 2 459 | 501 | 276 | 1 001 | 1 526 | 694 | 12 432 |

Groupe Air France-KLM

Chiffre d'affaires externe du transport aérien par destination

- Période close au 30 juin 2019

| <i>En millions d'euros</i> | France métropolitaine | Europe (hors France) Afrique du Nord | Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien | Afrique (hors Afrique du Nord) Moyen-Orient | Amérique du Nord, Mexique | Amérique du Sud, hors Mexique | Asie Nouvelle-Calédonie | Total |
|----------------------------|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------|
| Réseau | 831 | 2 360 | 821 | 1 357 | 2 291 | 1 045 | 1 897 | 10 602 |
| Transport Transavia | 10 | 672 | - | 58 | - | - | - | 740 |
| Total | 841 | 3 032 | 821 | 1 415 | 2 291 | 1 045 | 1 897 | 11 342 |

- Période close au 30 juin 2018

| <i>En millions d'euros</i> | France métropolitaine | Europe (hors France) Afrique du Nord | Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien | Afrique (hors Afrique du Nord) Moyen-Orient | Amérique du Nord, Mexique | Amérique du Sud, hors Mexique | Asie Nouvelle-Calédonie | Total |
|----------------------------|-----------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|---------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------|
| Réseau | 865 | 2 273 | 788 | 1 332 | 2 110 | 1 058 | 1 804 | 10 230 |
| Transport Transavia | 10 | 616 | - | 50 | - | - | - | 676 |
| Total | 875 | 2 889 | 788 | 1 382 | 2 110 | 1 058 | 1 804 | 10 906 |

6. CHARGES EXTERNES

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | | |
| Carburant avions | 2 605 | 2 245 |
| Affrètements aéronautiques | 269 | 276 |
| Redevances aéronautiques | 941 | 906 |
| Commissariat | 395 | 375 |
| Achat d'assistance en escale | 909 | 980 |
| Achats et consommations d'entretien aéronautique | 1 298 | 1 183 |
| Frais commerciaux et de distribution | 517 | 510 |
| Autres frais | 872 | 824 |
| Total | 7 806 | 7 299 |
| <i>Hors carburant</i> | <i>5 201</i> | <i>5 054</i> |

Groupe Air France-KLM

7. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS

Frais de personnel

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | | |
| Salaires et traitements | 2 750 | 2 608 |
| Autres charges sociales | 535 | 525 |
| Charges de retraite à cotisations définies | 337 | 319 |
| Charges de retraite à prestations définies | 133 | 119 |
| Coûts du personnel intérimaire | 126 | 115 |
| Charges d'intéressement | 57 | 94 |
| Autres | 82 | 32 |
| Total | 4 020 | 3 812 |

Le groupe verse des cotisations pour un régime de retraite multi-employeurs en France, la CRPN (Caisse de Retraite du Personnel Navigant). Ce plan multi-employeur étant assimilé à un plan d'Etat, il est comptabilisé en tant que régime à cotisations définies en « charges de retraite à cotisations définies ».

Effectifs moyens de la période

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|---------------|---------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | | |
| Pilotes | 8 378 | 7 870 |
| Personnel navigant commercial | 22 185 | 21 897 |
| Personnel au sol | 52 022 | 51 377 |
| Personnel intérimaire | 3 021 | 3 125 |
| Total | 85 606 | 84 269 |

8. AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | | |
| Amortissements | | |
| Immobilisations incorporelles | 90 | 79 |
| Immobilisations aéronautiques | 587 | 585 |
| Autres immobilisations corporelles | 99 | 95 |
| Droits d'utilisation | 633 | 615 |
| | 1 409 | 1 374 |
| Dépréciations et provisions | | |
| Stocks | 13 | (3) |
| Créances | 6 | 22 |
| Provisions | 46 | 49 |
| | 65 | 68 |
| Total | 1 474 | 1 442 |

Groupe Air France-KLM

9. AUTRES PRODUITS ET CHARGES

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | | |
| Production capitalisée | 482 | 460 |
| Exploitation conjointe de lignes passage et cargo | (23) | (21) |
| Couverture sur flux d'exploitation (change) | 12 | (25) |
| Quotas de CO2 (ETS) | (28) | (9) |
| Autres | 11 | 31 |
| Total | 454 | 436 |

10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | | |
| Charges de restructuration | (30) | (22) |
| Modification des plans de retraite | (11) | - |
| Amende Cargo | (1) | (1) |
| Autres | 10 | - |
| Autres produits et charges non courants | (30) | (23) |

- **Période close au 30 juin 2019**

Charges de restructuration

Au 30 juin 2019, ce poste comprend principalement un plan de départ volontaire du personnel au sol d'Air France (cf. note 2.1).

Modification des plans de retraite

Un accord a été signé le 22 février 2019 modifiant les indemnités de départ à la retraite des pilotes d'Air France qui partent à la retraite à 60 ans ou plus représentant une augmentation de l'engagement de 11 millions d'euros.

Autre

Au 30 juin 2019, ce poste comprend principalement la cession de la vente immobilière de l'école de Vilgénis en région parisienne et d'équipements au sol à l'aéroport Charles de Gaulle.

- **Période close au 30 juin 2018**

Charges de restructuration

Au 30 juin 2018, ce poste comprenait principalement un plan de départ volontaire du personnel de cabine de KLM.

Groupe Air France-KLM

11. COUT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER ET AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

| <i>En millions d'euros</i> | | |
|--|--------------|--------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | 2019 | 2018 |
| Produits des valeurs mobilières de placement | 2 | 2 |
| Autres produits financiers | 25 | 18 |
| Produits financiers | 27 | 20 |
| Intérêts sur dettes financières | (70) | (73) |
| Intérêts sur dettes de loyers | (136) | (146) |
| Intérêts intercalaires capitalisés et autres éléments non monétaires | (8) | (8) |
| Autres charges financières | (7) | (9) |
| Coût de l'endettement financier brut | (221) | (236) |
| Coût de l'endettement financier net | (194) | (216) |
| Résultat de change | (37) | (78) |
| Instruments financiers et variation de juste valeur des titres revalorisés par le résultat | 20 | 64 |
| Dotation nette aux provisions | (3) | (3) |
| Autres produits et charges financiers divers | (90) | (57) |
| Autres produits et charges financiers | (110) | (74) |

Coût de l'endettement financier net

Les produits financiers sont principalement constitués des produits d'intérêts des actifs financiers reconnus au taux d'intérêt effectif et des plus-values de cession des actifs financiers classés à la juste valeur par le compte de résultat

Résultat de change

Au 30 juin 2019, le résultat de change inclut principalement une perte de change latente de 53 millions d'euros composée d'une perte de 12 millions d'euros liée au dollar US sur les passifs et provisions de restitution des avions loués et d'une perte de 24 millions d'euros au titre de la dette en yen japonais.

Au 30 juin 2018, le résultat de change inclut principalement une perte de change latente liée au dollar US sur les passifs et provisions de restitution des avions loués de 55 millions d'euros ainsi qu'une perte de change latente sur la dette en yen japonais de 36 millions d'euros.

Instruments financiers et variation de juste valeur des titres couverts

Au 30 juin 2019, ce poste comprend principalement un gain dû à la variation de juste valeur des actions Amadeus et du collar pour un montant de 21 millions d'euros.

Au 30 juin 2018, ce poste comprend principalement un gain dû à la variation de juste valeur des actions Amadeus pour un montant de 16 millions d'euros et un gain sur la valeur temps non alignée des options dissymétriques à barrière pour un montant de 48 millions d'euros.

Autres produits et charges financiers divers

Aux 30 juin 2019 et 2018, cette ligne comprend essentiellement les effets de désactualisation des provisions long terme pour un montant de (86) millions d'euros contre (56) millions d'euros au 30 juin 2018).

Groupe Air France-KLM

12. IMPÔTS

12.1. Charge d'impôt

La charge d'impôts courants et d'impôts différés se décomposent comme suit :

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | | |
| (Charge) / produit d'impôt courant | (3) | (7) |
| Variation des différences temporaires | (54) | - |
| Impact de la CVAE | 2 | 2 |
| (Utilisation / désactivation) / activation des déficits fiscaux | 22 | (63) |
| (Charge) / produit d'impôt différé des activités poursuivies | (30) | (61) |
| Total | (33) | (68) |

La charge d'impôt courant correspond aux montants payés ou restant à payer à court terme aux administrations fiscales au titre de la période, en fonction des règles en vigueur dans les différents pays et des conventions spécifiques.

- **Groupe fiscal français**

En France, les déficits sont indéfiniment reportables. Toutefois, une limitation dans le montant des déficits fiscaux imputables chaque année existe à hauteur de 50% du montant du bénéfice de la période au-delà du premier million d'euros. L'horizon de recouvrabilité des impôts différés actifs sur pertes fiscales est de 7 ans, en cohérence avec la visibilité opérationnelle du Groupe.

La Loi de Finances 2018, votée en décembre 2017, prévoit une baisse du taux d'impôt progressif sur les sociétés à 25,83% applicable au groupe fiscal français en 2022.

- **Groupe fiscal néerlandais**

Aux Pays-Bas, les déficits fiscaux peuvent être reportables sur une durée de 9 ans, sans limitation dans le montant de récupération imputable chaque année.

12.2. Impôts différés comptabilisés dans les capitaux propres (part de la société mère)

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|--------------|--------------|
| Période du 1^{er} janvier au 30 juin | | |
| Eléments recyclables du résultat global | (103) | (94) |
| Gains et pertes liés aux couvertures de trésorerie | (103) | (94) |
| Eléments non recyclables du résultat global | 52 | (34) |
| Instruments de capitaux propres | 3 | - |
| Retraites | 49 | (34) |
| Total | (51) | (128) |

Groupe Air France-KLM

13. RESULTAT NET – PART DU GROUPE PAR ACTION

13.1 Résultat net – propriétaires de la société mère par action

Résultats utilisés pour le calcul des résultats par action

Les résultats utilisés pour le calcul des différents résultats par action sont les suivants :

- **Résultats retenus pour le calcul du résultat de base par action**

| <i>En millions d'euros</i> | 2019 | 2018 |
|---|-------------|-------------|
| Exercice clos au 30 juin | | |
| Résultat net - propriétaires de la société mère | (240) | (159) |
| Coupons sur titres subordonnés | (12) | (12) |
| Résultat net de base - propriétaires de la société mère | (252) | (171) |

Les titres subordonnés étant considérés comme des actions préférentielles, les coupons sont intégrés dans le montant du résultat de base par action.

Rapprochement du nombre d'actions utilisé pour le calcul des résultats par action

| Période du 1er janvier au 30 juin | 2019 | 2018 |
|--|--------------------|--------------------|
| Nombre moyen pondéré : | | |
| - d'actions ordinaires émises | 428 634 035 | 428 634 035 |
| - d'actions propres achetées dans le cadre des plans d'options d'achat | (1 116 420) | (1 116 420) |
| - d'autres actions propres achetées | (29 959) | (29 956) |
| Nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat de base par action | 427 487 656 | 427 487 659 |
| Nombre d'actions retenu pour le calcul du résultat dilué par action | 427 487 656 | 427 487 659 |

13.2 Instruments non dilutifs

Le groupe Air France-KLM ne possède aucun instrument non dilutif au 30 juin 2019.

13.3 Instruments émis postérieurement à la clôture

Aucun instrument n'a été émis postérieurement à la clôture.

Groupe Air France-KLM

14. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET DROITS D'UTILISATION

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2019 | | | 31 décembre 2018 | | |
|---|----------------|-----------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|
| | Valeurs brutes | Amortissements | Valeurs nettes | Valeurs brutes | Amortissements | Valeurs nettes |
| Avions en pleine propriété | 16 420 | (8 473) | 7 947 | 16 101 | (8 337) | 7 764 |
| Actifs en cours de construction | 1 117 | - | 1 117 | 1 032 | - | 1 032 |
| Autres | 2 324 | (847) | 1 477 | 2 184 | (813) | 1 371 |
| Immobilisations aéronautiques | 19 861 | (9 320) | 10 541 | 19 317 | (9 150) | 10 167 |
| Terrains et constructions | 2 691 | (1 883) | 808 | 2 676 | (1 846) | 830 |
| Matériels et installations | 1 306 | (1 016) | 290 | 1 308 | (1 012) | 296 |
| Actifs en cours de construction | 239 | - | 239 | 187 | - | 187 |
| Autres | 976 | (783) | 193 | 980 | (790) | 190 |
| Autres immobilisations corporelles | 5 212 | (3 682) | 1 530 | 5 151 | (3 648) | 1 503 |
| Total | 25 073 | (13 002) | 12 071 | 24 468 | (12 798) | 11 670 |
| Avion | | | 3 065 | | | 3 137 |
| Maintenance | | | 1 175 | | | 1 269 |
| Terrains et construction | | | 585 | | | 585 |
| Autres | | | 254 | | | 252 |
| Total droits d'utilisation | | | 5 079 | | | 5 243 |

Au 1^{er} janvier 2019, Air France a prolongé la durée de vie de sa flotte d'A330 à vingt-cinq ans. Cette durée de vie était précédemment de vingt ans, cette décision entraîne une diminution d'amortissement de 4 millions d'euros au premier semestre 2019 par rapport à la période comparative.

15. ACTIFS DE RETRAITE ET PROVISION DE RETRAITE

Au 30 juin 2019, les taux d'actualisation utilisés par les sociétés pour le calcul des engagements de retraite à prestations définies sont les suivants :

| | 30 juin 2019 | 31 décembre 2018 |
|----------------------------------|--------------|------------------|
| Zone euro – durée 10 à 15 ans | 0,75% | 1,45% |
| Zone euro – durée 15 ans et plus | 1,30% | 1,85% |

Le taux de durée dix à quinze ans concerne essentiellement les régimes situés en France tandis que le taux de durée quinze ans et plus concerne essentiellement le régime du personnel au sol KLM situés aux Pays-Bas.

L'impact de la variation des taux d'actualisation sur les engagements a été calculé en utilisant les analyses de sensibilité de l'engagement de retraite à prestations définies. Celles-ci sont mentionnées dans la note 29.2 des états financiers annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

Sur la même période, la juste valeur des fonds de couverture a augmenté.

L'ensemble des éléments cumulés ont eu pour impact :

- Une diminution de 157 millions d'euros du poste « actifs de retraite » du bilan (position nette active des plans),
- Une augmentation de 187 millions d'euros du poste « provisions retraite » (position nette passive des plans).

Groupe Air France-KLM

16. CAPITAUX PROPRES – PROPRIETAIRES DE LA SOCIETE MERE

16.1. Répartition du capital et des droits de vote

Au 30 juin 2019, le capital social est composé de 428 634 035 actions, entièrement libérées, d'une valeur nominale de 1 euro. Chaque action confère un droit de vote. Cependant depuis le 3 avril 2016, tout porteur détenant des actions nominatives depuis au moins deux ans dispose d'un droit de vote double.

Le capital et les droits de vote se répartissent comme suit :

| <i>En pourcentage (%)</i> | 30 juin 2019 | | 31 décembre 2018 | |
|------------------------------|---------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Capital | Droit de vote | Capital | Droit de vote |
| Etat français | 14 | 23 | 14 | 23 |
| Etat néerlandais | 14 | 12 | - | - |
| Delta Airlines | 9 | 7 | 9 | 7 |
| China Eastern Airlines | 9 | 7 | 9 | 7 |
| Salariés et anciens salariés | 4 | 7 | 4 | 7 |
| Public | 50 | 44 | 64 | 56 |
| Total | 100 | 100 | 100 | 100 |

La ligne « Salariés et anciens salariés » regroupe les titres détenus par le personnel et les anciens salariés dans des Fonds Communs de Placement d'Entreprise (FCPE).

16.2. Réserves et résultat

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2019 | 31 décembre 2018 |
|--|---------------------|-------------------------|
| Réserve légale | 70 | 70 |
| Réserves sur engagements de retraite à prestations définies ⁽¹⁾ | (1 809) | (1 527) |
| Réserves sur instruments dérivés ⁽¹⁾ | (59) | (309) |
| Réserves sur instruments de capitaux propres ⁽¹⁾ | (34) | (19) |
| Autres réserves | (1 255) | (1 675) |
| Résultat net – Propriétaires de la société mère | (240) | 409 |
| Total | (3 327) | (3 051) |

(1) Net de l'impact des impôts différés

Groupe Air France-KLM

17. PASSIFS DE RESTITUTION ET AUTRES PROVISIONS

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2019 | | | 31 décembre 2018 | | |
|---|--------------|------------|--------------|------------------|------------|--------------|
| | Non courant | Courant | Total | Non courant | Courant | Total |
| Passifs de restitution sur avions loués | 2 135 | 74 | 2 209 | 2 145 | 32 | 2 177 |
| Maintenance sur avions loués | 843 | 12 | 855 | 778 | 15 | 793 |
| Restructuration | - | 72 | 72 | - | 48 | 48 |
| Litiges | 54 | 350 | 404 | 47 | 346 | 393 |
| Autres | 65 | 50 | 115 | 65 | 51 | 116 |
| Total | 3 097 | 558 | 3 655 | 3 035 | 492 | 3 527 |

17.1. Passifs de restitution et autres provisions

17.1.1. Passifs de restitution sur avions loués

Les mouvements de passifs de restitution sur avions loués (réévaluation des coûts futurs et changement du taux d'actualisation) sont enregistrés dans les composants correspondant aux potentiels et travaux de remise en état des avions loués, présentés avec les droits d'utilisation. Les effets de désactualisation et de conversion des passifs de restitution en devises sont comptabilisés en « autres produits et charges financiers ».

17.1.2. Provision pour restructuration

Les mouvements de provision pour restructuration impactant le compte de résultat sont enregistrés en « autres produits et charges non courants » lorsque les effets sont significatifs (voir note 10).

Au 30 juin 2019 et au 31 décembre 2018, la provision pour restructuration intègre principalement la provision pour les plans de départs volontaires d'Air France, de ses filiales régionales et de KLM.

17.1.3. Provision pour litiges avec les tiers

Une évaluation des risques de litiges avec les tiers a été effectuée avec le concours des avocats du groupe et des provisions ont été enregistrées lorsque les circonstances les rendaient nécessaires.

Les provisions pour litiges comprennent également des provisions pour risques fiscaux (hors impôt sur les sociétés). De telles provisions sont constituées lorsque le Groupe estime, dans le cadre de contrôles fiscaux, que l'administration fiscale pourrait être amenée à remettre en cause une position fiscale prise par le groupe ou l'une de ses filiales.

Dans le cours normal de ses activités, le groupe Air France-KLM et ses filiales Air France et KLM (et leurs filiales) sont impliqués dans divers litiges dont certains peuvent avoir un caractère significatif.

17.1.4. Litiges en matière de législation anti-trust dans le secteur du fret aérien

Air France, KLM et Martinair, filiale entièrement détenue par KLM depuis le 1^{er} janvier 2009, ont été impliquées depuis février 2006 avec vingt-cinq autres compagnies aériennes dans des enquêtes diligentées par les autorités de la concurrence de plusieurs Etats concernant des allégations d'entente ou de pratiques concertées dans le secteur du fret aérien.

Au 31 décembre 2017, la plupart des procédures ouvertes dans ces Etats avaient donné lieu à des accords transactionnels conclus entre les trois sociétés du groupe et les autorités compétentes et au paiement d'amendes qui avaient mis fin à ces procédures, à l'exception de celles initiées par l'autorité suisse de la concurrence et par la Commission Européenne qui sont toujours en cours.

Groupe Air France-KLM

En Europe, la décision de la Commission Européenne de 2010 à l'encontre de 11 opérateurs de fret aérien, incluant les compagnies du Groupe Air France, KLM et Martinair, a été annulée par le Tribunal de l'Union européenne le 16 décembre 2015 parce qu'elle contenait une contradiction concernant le périmètre exact des pratiques sanctionnées. La Commission Européenne a adopté le 17 mars 2017 une nouvelle décision à l'encontre des opérateurs susvisés, dont Air France, KLM et Martinair. Le montant total des amendes imposées au titre de cette décision au niveau de Groupe Air France-KLM est de 325 millions d'euros. Ce montant a été légèrement réduit de 15.4 millions d'euros par rapport à la première décision en raison du niveau inférieur de l'amende de Martinair pour des raisons techniques. Les entités du Groupe ont formé un recours contre cette décision devant le Tribunal de l'Union Européenne les 29 et 30 mai 2017.

Les audiences devant le Tribunal ont eu lieu les 12 et 13 juin 2019 respectivement pour Air France-KLM et Air France. Les audiences pour KLM et Martinair ont eu lieu le 2 juillet 2019. Une décision du Tribunal peut-être anticipée d'ici la fin 2019. Le Groupe a maintenu une provision pour le montant total des amendes.

En Suisse, Air France et KLM ont interjeté appel devant le Tribunal Administratif Fédéral de la décision de l'autorité de concurrence leur ayant imposé une amende de 3 millions d'euros. Ce montant est entièrement provisionné par le Groupe.

17.1.5. Autres provisions

Les autres provisions comprennent principalement des provisions pour contrats déficitaires, des provisions pour la quote-part des émissions de CO2 non couvertes par l'allocation de quotas gratuits et des provisions pour démantèlement de bâtiments.

17.2. Passifs éventuels

Le Groupe est impliqué dans diverses procédures gouvernementales, judiciaires ou d'arbitrages pour la plupart desquelles il n'a pas constitué de provisions dans ses états financiers, en conformité avec les règles comptables applicables. En effet, à ce stade des procédures, le Groupe n'est pas en mesure d'apprécier de manière fiable les risques financiers liés à la plupart de ces litiges.

17.2.1. Litiges en matière de législation anti-trust dans le secteur du fret aérien

A la suite de l'ouverture en février 2006 des enquêtes de plusieurs autorités de la concurrence et de la décision de la Commission Européenne de 2010, plusieurs actions civiles individuelles ou collectives ont été engagées par des transitaires et des expéditeurs de fret aérien dans plusieurs pays à l'encontre d'Air France, de KLM et de Martinair ainsi que des autres opérateurs de fret devant différentes juridictions.

Dans le cadre de ces actions, les transitaires et expéditeurs de fret aérien sollicitent l'attribution de dommages et intérêts pour compenser un prétendu surcoût causé par les pratiques anti-concurrentielles alléguées.

Selon les actions concernées, Air France, KLM et/ou Martinair sont soit assignées directement (en particulier aux Pays-Bas, Norvège et Corée), soit mises en cause dans le cadre d'appel en garantie par les autres opérateurs de fret assignés (par exemple au Royaume-Uni). Lorsque Air France, KLM et/ou Martinair font l'objet d'assignation, elles mettent également en cause les autres transporteurs dans le cadre d'appels en garantie.

Même si des montants significatifs ont pu être mentionnés dans les médias, les dommages et intérêts demandés à l'encontre des défendeurs pris globalement (et non individuellement) n'ont pas été quantifiés ou n'ont pas été chiffrés avec précision; de même la décision de la Commission Européenne à laquelle les demandeurs se réfèrent n'est pas encore définitive.

Les compagnies du groupe et les autres transporteurs impliqués dans ces actions s'opposent vigoureusement à ces actions civiles.

Groupe Air France-KLM

17.2.2. Litiges en matière de législation anti-trust dans le secteur du passage

Canada

Une class action a été réinitée en 2013 par des plaignants dans le ressort de l'Ontario à l'encontre de sept transporteurs aériens incluant Air France et KLM. Les plaignants allèguent l'existence d'une entente dans le secteur du passage sur les routes transatlantiques en provenance et en direction du Canada et sollicitent l'attribution de dommages et intérêts. Air France et KLM contestent toute participation à une telle entente.

17.2.3. Autres litiges

Vol AF447 Rio-Paris

A la suite de l'accident du vol AF447 Rio-Paris, disparu dans l'Atlantique Sud, diverses instances judiciaires ont été engagées aux Etats-Unis et au Brésil et en France par les ayants droit des victimes.

Les dommages et intérêts versés aux ayants droit des passagers décédés dans l'accident sont couverts par la police d'assurance responsabilité civile d'Air France.

En 2011, Air France et Airbus en tant que personnes morales ont été mis en examen pour homicides involontaires et encourent des peines d'amendes prévues par la loi. Air France conteste sa mise en cause dans cette affaire.

Enquête du *Department of Justice US* concernant *United States Postal Service*

En mars 2016, le *Department of Justice US* (DOJ) a informé Air France et KLM d'une enquête civile relative aux contrats conclus avec *United States Postal Service* pour le transport international de courrier. En septembre 2016, une demande d'information (*Civil Information Demand*) du DOJ relative à ces contrats a été reçue. Le DOJ a indiqué que ses investigations portent sur des violations potentielles au titre du *False Claims Act*. Air France et KLM coopèrent avec le DOJ.

Hormis les points indiqués aux paragraphes 17.1, 17.2, le groupe n'a pas connaissance de litige, procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage (y compris toute procédure dont l'émetteur a connaissance, qui est en suspens ou dont il est menacé) qui pourrait avoir ou a eu récemment des effets significatifs sur la situation financière, le résultat, le patrimoine ou la rentabilité du groupe, pour une période couvrant au moins les douze derniers mois.

Groupe Air France-KLM

18. DETTES FINANCIERES ET DETTES DE LOYERS

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2019 | | | 31 décembre 2018 | | |
|--|--------------|--------------|--------------|------------------|------------|--------------|
| | Non courant | Courant | Total | Non courant | Courant | Total |
| Emprunts subordonnés à durée indéterminée | 501 | 82 | 583 | 572 | - | 572 |
| OCEANE | 449 | - | 449 | - | - | - |
| Emprunts obligataires | 1 129 | - | 1 129 | 1 131 | - | 1 131 |
| Dettes de location financement avec option d'achat avantageuse | 2 756 | 682 | 3 438 | 2 907 | 640 | 3 547 |
| Autres emprunts | 1 114 | 283 | 1 397 | 1 123 | 140 | 1 263 |
| Intérêts courus non échus | - | 33 | 33 | - | 46 | 46 |
| Total - Dettes Financières | 5 949 | 1 080 | 7 029 | 5 733 | 826 | 6 559 |
| Dettes de loyers - avions | 2 613 | 780 | 3 393 | 2 657 | 821 | 3 478 |
| Dettes de loyers - immobilier | 658 | 107 | 765 | 654 | 119 | 773 |
| Dettes de loyers - autres | 202 | 49 | 251 | 234 | 30 | 264 |
| Intérêts courus non échus | - | 19 | 19 | 1 | 19 | 20 |
| Total - Dettes de loyers | 3 473 | 955 | 4 428 | 3 546 | 989 | 4 535 |

Valeurs de marché

Les passifs financiers ayant une valeur de marché différente de leur valeur comptable sont les suivants :

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2019 | | 31 décembre 2018 | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Valeur comptable | Valeur de marché | Valeur comptable | Valeur de marché |
| Emprunts subordonnés à durée indéterminée | 583 | 540 | 572 | 527 |
| OCEANE | 449 | 493 | - | - |
| Emprunts obligataires | 1 129 | 1 198 | 1 131 | 1 171 |
| Total | 2 161 | 2 231 | 1 703 | 1 698 |

Groupe Air France-KLM

19. DETTE NETTE

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2019 | 31 décembre 2018 |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Dettes financières courantes et non courantes | 7 029 | 6 559 |
| Dettes de loyers courantes et non courantes | 4 428 | 4 535 |
| Intérêts courus non échus | (52) | (67) |
| Dépôts relatifs aux dettes financières | (344) | (343) |
| Dépôts relatifs aux dettes de loyers | (88) | (85) |
| Impact des dérivés devise / dettes | 5 | 7 |
| Dettes financières (I) | 10 978 | 10 606 |
| Trésorerie et équivalent trésorerie | 4 418 | 3 585 |
| Valeurs mobilières de placement à plus de 3 mois ⁽¹⁾ | 49 | 74 |
| Trésorerie nantie ⁽¹⁾ | 269 | 265 |
| Obligations Triple A ⁽¹⁾ | 548 | 522 |
| Autres | (1) | 1 |
| Concours bancaires courant | (3) | (5) |
| Liquidités nettes (II) | 5 280 | 4 442 |
| Dette nette (I-II) | 5 698 | 6 164 |

(1) Inclus en "autres actifs financiers"

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2019 | 31 décembre 2018 |
|---|-------------------------|-----------------------------|
| Dette nette à l'ouverture | 6 164 | 6 359 |
| Flux de trésorerie libre d'exploitation, hors activités non poursuivies | (852) | (1 087) |
| Océane 2019 - part des capitaux propres | (54) | - |
| Titres subordonnés | - | 197 |
| Coupons sur dettes subordonnées distribués | - | 38 |
| Perte de contrôle de filiales, cession de titres de sociétés non contrôlées | (8) | (6) |
| Prise de contrôle de filiales et participations, achats de parts dans les sociétés non contrôlées | - | 9 |
| Augmentation dette (nouveau/modification contrat de location) | 400 | 439 |
| Effet du change latent sur la dette de loyer avion enregistrée en résultat global | (3) | 121 |
| Variation de la conversion | 61 | 66 |
| Reclassement | - | 3 |
| Autre | (10) | 25 |
| Dette nette à la clôture | 5 698 | 6 164 |

Groupe Air France-KLM

20. COMMANDES DE MATERIELS AERONAUTIQUES

Les échéances des engagements de commandes fermes en vue d'achat de matériels aéronautiques s'analysent comme suit :

| <i>En millions d'euros</i> | 30 juin 2019 | 31 décembre 2018 |
|---|---------------------|-------------------------|
| 2 nd semestre année N (6 mois) | | - |
| Année N+1 | 628 | 1 274 |
| Année N+2 | 1 069 | 914 |
| Année N+3 | 769 | 1 279 |
| Année N+4 | 689 | 831 |
| Au-delà de l'année N+4 | 2 041 | 1 256 |
| Total | 5 196 | 5 554 |

Les engagements portent sur des montants en dollar US, convertis au cours de clôture de chaque période considérée. Ces montants font l'objet de couvertures.

Air France and KLM ont conclu un échange de contrats d'achats de sept avions A350 et de six avions B787. L'accord d'échange a été signé entre Air France et KLM le 28 juin 2019. L'échange n'a pas d'impact sur les comptes consolidés du groupe Air France KLM. Seules les dates de livraison ont été revues avec les avionneurs.

Le nombre d'appareils en commande ferme en vue d'achat au 30 juin 2019 diminue de sept unités par rapport au 31 décembre 2018 et s'élève à 42 appareils. Cette évolution s'explique par la livraison de sept appareils.

Flotte long-courrier (passage)

Le groupe a réceptionné trois Boeing 787.

Flotte moyen-courrier

Le groupe a réceptionné quatre Boeing 737.

Groupe Air France-KLM

Les engagements portent sur les types d'appareils suivants :

| Type avion | Année de livraison | 2 ^{ème} semestre N (6 mois) | N+1 | N+2 | N+3 | N+4 | Au-delà de N+4 | Total |
|--|---------------------|---|-----------|----------|-----------|----------|-------------------|-----------|
| <u>Flotte long courrier – passage</u> | | | | | | | | |
| A350 | au 30 juin 2019 | - | 3 | 4 | 4 | 3 | 14 | 28 |
| | au 31 décembre 2018 | - | 3 | 3 | 7 | 5 | 10 | 28 |
| B787 | au 30 juin 2019 | | 3 | 5 | 3 | 2 | 1 | 14 |
| | au 31 décembre 2018 | - | 6 | 4 | 4 | 2 | 1 | 17 |
| <u>Flotte moyen courrier</u> | | | | | | | | |
| B737 | au 30 juin 2019 | - | - | - | - | - | - | - |
| | au 31 décembre 2018 | - | 4 | - | - | - | - | 4 |
| Total | | | | | | | | |
| | au 30 juin 2019 | - | 6 | 9 | 7 | 5 | 15 | 42 |
| | au 31 décembre 2018 | - | 13 | 7 | 11 | 7 | 11 | 49 |

21. PARTIES LIEES

Du fait de la prise de participation de l'état Hollandais dans le capital du Groupe Air France KLM, le périmètre des parties liées a évolué. L'aéroport d'Amsterdam-Schiphol est la principale nouvelle partie liée.