

DONNEES FINANCIERES CONSOLIDEES

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

1^{er} avril 2010 – 30 juin 2010

Groupe Air France-KLM

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>En millions d'euros</i>		2010	2009
	<i>Notes</i>		
Période du 1^{er} avril au 30 juin			
Chiffre d'affaires	4	5 721	5 169
Autres produits de l'activité		-	1
Produits des activités ordinaires		5 721	5 170
Charges externes	5	(3 609)	(3 332)
Frais de personnel	6	(1 867)	(1 893)
Impôts et taxes		(45)	(63)
Amortissements		(399)	(423)
Dépréciations et provisions		(16)	(3)
Autres produits et charges		83	48
Résultat d'exploitation courant		(132)	(496)
Cessions de matériels aéronautiques		11	1
Autres produits et charges non courants	7	999	(1)
Résultat des activités opérationnelles		878	(496)
Coût de l'endettement financier brut		(119)	(87)
Produits de la trésorerie et équivalents de trésorerie		23	31
Coût de l'endettement financier net		(96)	(56)
Autres produits et charges financiers	8	(113)	(60)
Résultat avant impôts des entreprises intégrées		669	(612)
Impôts		93	195
Résultat net des entreprises intégrées		762	(417)
Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		(31)	(10)
Résultat net des activités poursuivies		731	(427)
Résultat net		731	(427)
- Part du groupe		736	(426)
- Intérêts minoritaires		(5)	(1)
Résultat net – part du groupe par action (en euros)			
- de base		2,50	(1,45)
- dilué		2,00	(1,45)

Groupe Air France-KLM

ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

<i>En millions d'euros</i>	30 juin 2010	30 juin 2009
Résultat net	731	(427)
Juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente		
Variation de la juste valeur portée en capitaux propres	137	2
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	(230)	1 094
Variation de la juste valeur transférée en résultat	114	20
Eléments du résultat global des sociétés mises en équivalence	1	(11)
Variation de la réserve de conversion	6	(5)
Impôt sur les éléments portés directement en capitaux propres		
Produit (charge) porté(e) en capitaux propres	31	(341)
Total des autres éléments du résultat global	58	759
Résultat global	789	332
- Part du groupe	793	330
- Intérêts minoritaires	(4)	2

Groupe Air France-KLM

BILAN CONSOLIDÉ

Actif	30 juin 2010	31 mars 2010
<i>En millions d'euros</i>		
Goodwill	403	401
Immobilisations incorporelles	628	612
Immobilisations aéronautiques	11 375	11 349
Autres immobilisations corporelles	2 214	2 252
Titres mis en équivalence	424	446
Actifs de pension	2 806	2 733
Autres actifs financiers (<i>dont 622 millions d'euros de dépôts liés aux dettes financières au 30 juin 2010 et 630 millions d'euros au 31 mars 2010</i>)	1 717	840
Impôts différés	1 030	942
Autres débiteurs	230	180
Actif non courant	20 827	19 755
Actifs détenus en vue de la vente	66	93
Autres actifs financiers (<i>dont 563 millions d'euros de dépôts liés aux dettes financières et de placements entre 3 mois et 1 an au 30 juin 2010, 482 millions d'euros au 31 mars 2010</i>)	603	517
Stocks et en-cours	554	537
Créances clients	2 404	2 142
Créances d'impôt société	1	1
Autres débiteurs	1 005	979
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4 092	3 751
Actif courant	8 725	8 020
Total actif	29 552	27 775

Groupe Air France-KLM

BILAN CONSOLIDÉ (suite)

Passif et capitaux propres <i>En millions d'euros</i>	30 juin 2010	31 mars 2010
Capital	2 552	2 552
Primes d'émission et de fusion	719	719
Actions d'auto-contrôle	(106)	(106)
Réserves et résultat	2 998	2 198
Capitaux propres (part du groupe)	6 163	5 363
Intérêts minoritaires	50	55
Capitaux propres	6 213	5 418
Provisions et avantages du personnel	1 480	1 432
Dettes financières	9 683	9 222
Impôts différés	373	418
Autres créditeurs	698	818
Passif non courant	12 234	11 890
Passifs liés aux actifs détenus en vue de la vente	6	10
Provisions	692	696
Dettes financières	1 644	1 825
Dettes fournisseurs	2 254	2 032
Titres de transport émis et non utilisés	2 825	2 340
Programme de fidélisation	825	840
Dettes d'impôt société	9	11
Autres créditeurs	2 747	2 597
Concours bancaires	103	116
Passif courant	11 105	10 467
Total passif	23 339	22 357
Total passif et capitaux propres	29 552	27 775

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 - part du groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres
Au 31 mars 2009	300 219 278	2 552	765	(124)	2 429	5 622	54	5 676
Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	2	2	-	2
Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie	-	-	-	-	759	759	3	762
Variation des réserves de conversion	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	(426)	(426)	(1)	(427)
Résultat global	-	-	-	-	330	330	2	332
Echange Salaire Actions (ESA) et stock options	-	-	-	-	7	7	-	7
OCEANE	-	-	-	-	69	69	-	69
Titres d'autocontrôle	-	-	-	19	-	19	-	19
Au 30 juin 2009	300 219 278	2 552	765	(105)	2 835	6 047	56	6 103
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 l'exercice	-	-	-	-	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

Groupe Air France-KLM

TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

<i>En millions d'euros</i>	<i>Note</i>	2010	2009
Période du 1^{er} avril au 30 juin			
Résultat net – Part du groupe		736	(426)
Intérêts minoritaires		(5)	(1)
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation		415	426
Dotations nettes aux provisions financières		(4)	5
Résultat sur cessions d'actifs corporels et incorporels		(11)	(1)
Gain sur opération WAM (ex Amadeus)	7	(1 030)	-
Résultat non monétaire sur instruments financiers		(5)	(5)
Ecart de change non réalisé		113	(47)
Résultats des sociétés mises en équivalence		31	10
Impôts différés		(100)	(194)
Autres éléments non monétaires		(52)	(38)
Sous-total		88	(271)
(Augmentation) / diminution des stocks		(16)	(18)
(Augmentation) / diminution des créances clients		(226)	(112)
Augmentation / (diminution) des dettes fournisseurs		190	55
Variation des autres débiteurs et créditeurs		534	(27)
Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation		570	(373)
Acquisitions de filiales et participations		(3)	(9)
Investissements corporels et incorporels		(636)	(640)
Trésorerie nette reçue sur opération WAM (ex Amadeus)	7	193	-
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		161	507
Dividendes reçus		-	1
Diminution (augmentation) nette des placements entre 3 mois et 1 an		(30)	192
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements		(315)	51
Emission de nouveaux emprunts		245	995
Remboursement d'emprunts		(93)	(51)
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement		(77)	(145)
Nouveaux prêts		(17)	(19)
Remboursement des prêts		28	36
Flux net de trésorerie lié aux activités de financement		86	816
Effet des variations de change sur la trésorerie, équivalents de trésorerie et les concours bancaires courants		13	(1)
Variation de la trésorerie nette		354	493
Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à l'ouverture		3 635	3 466
Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à la clôture		3 989	3 959

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

Le 29 avril 2010, la société WAM 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 de WAM 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. L'impact dans les comptes du groupe est présenté dans la note 7.

Durant le mois d'avril 2010, l'espace aérien a été fermé ou très fortement perturbé en raison du nuage de cendres provoqué par l'éruption volcanique en Islande.

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 2009, les états financiers consolidés du groupe Air France-KLM au 31 mars 2010 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 2010 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 2010.

Les états financiers consolidés résumés au 30 juin 2010 sont établis selon les principes et méthodes comptables appliqués par le groupe aux états financiers consolidés de l'exercice 2009-10, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union européenne applicables pour le groupe à compter du 1er avril 2010.

Les états financiers consolidés résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 27 juillet 2010.

Evolution du référentiel comptable

Les normes IFRS 3 révisée « Regroupements d'entreprises » et IAS 27 révisée « Etats financiers consolidés » ont été appliquées pour la première fois au 30 juin 2010.

Groupe Air France-KLM

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.

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'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 3 de l'annexe des comptes consolidés du 31 mars 2010, 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 comptes consolidés ont été établis en tenant compte du contexte actuel de crise économique et sur la base de paramètres financiers de marché disponibles à la date de clôture. Les effets immédiats de la crise ont été pris en compte, notamment dans la valorisation des actifs courants et des passifs. En ce qui concerne les actifs à plus long terme, i.e. les actifs non courants, il a été pris pour hypothèse que la crise serait limitée dans le temps.

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 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

- 1^{er} trimestre clos le 30 juin 2009

<i>En millions d'euros</i>	Passage	Fret	Maintenance	Autres	Non répartis	Total
Chiffre d'affaires total	4 227	547	743	520	-	6 037
Intersecteurs	(213)	(3)	(497)	(155)	-	(868)
Chiffre d'affaires externe	4 014	544	246	365	-	5 169
Résultat d'exploitation courant	(338)	(197)	30	9	-	(496)
Résultat des activités opérationnelles	(338)	(197)	30	9	-	(496)
Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-	-	-	-	(10)	(10)
Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers	-	-	-	-	(116)	(116)
Impôts	-	-	-	-	195	195
Résultat net des activités poursuivies	(338)	(197)	30	9	69	(427)

4.2. Informations par secteur géographique

Chiffre d'affaires externe par origine des ventes

- 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

Groupe Air France-KLM

- 1^{er} trimestre clos le 30 juin 2009

<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	1 353	1 231	79	260	608	284	3 815
Autres recettes passage	76	72	3	15	13	20	199
Total passage	1 429	1 303	82	275	621	304	4 014
Transport de fret	57	170	7	52	93	132	511
Autres recettes fret	11	5	1	2	8	6	33
Total fret	68	175	8	54	101	138	544
Maintenance	143	93	-	-	10	-	246
Autres	101	252	5	7	-	-	365
Total	1 741	1 823	95	336	732	442	5 169

Chiffre d'affaires externe du transport aérien par destination

- 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

- 1^{er} trimestre clos le 30 juin 2009

<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	527	1 054	257	570	864	543	3 815
Transport de fret	2	13	39	107	172	178	511
Total	529	1 067	296	677	1 036	721	4 326

5. CHARGES EXTERNES

<i>En millions d'euros</i>	2010	2009
1^{er} trimestre clos le 30 juin		
Carburant avions	1 441	1 136
Affrètements aéronautiques	118	125
Locations opérationnelles	201	182
Redevances aéronautiques	426	450
Commissariat	135	147
Achat d'assistance en escale	322	331
Achats d'entretien	285	266
Frais commerciaux et de distribution	239	231
Autres frais	442	464
Total	3 609	3 332

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>	2010	2009
<i>1^{er} trimestre clos le 30 juin</i>		
Salaires et traitements	1 364	1 372
Charges de retraite	50	78
Charges sociales	438	439
Charges relatives aux paiements fondés sur des actions	7	6
Autres	8	(2)
Total	1 867	1 893

Effectifs moyens de la période

	2010	2009
<i>1^{er} trimestre clos le 30 juin</i>		
Personnel navigant technique	8 741	8 978
Personnel navigant commercial	22 743	23 110
Personnel au sol	71 434	74 715
Total	102 918	106 803

7. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS

<i>En millions d'euros</i>	2010	2009
<i>1^{er} trimestre clos le 30 juin</i>		
Opération WAM (ex Amadeus)	1 030	-
Autres	(31)	(1)
Autres produits et charges non courants	999	(1)

Le 29 avril 2010, la société WAM 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 de WAM 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 décompose 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 » comprend, 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>	2010	2009
<i>Période du 1^{er} avril au 30 juin</i>		
Résultat de change	(100)	43
Variation de juste valeur des actifs et passifs financiers	(18)	(98)
Dotation nette aux provisions	3	(5)
Autres produits et charges financiers divers	2	-
Autres produits et charges financiers	(113)	(60)

9. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

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