

**ETATS FINANCIERS CONSOLIDES NON AUDITES**

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

**1<sup>er</sup> janvier 2019 – 31 mars 2019**

# Groupe Air France-KLM

## Table des matières

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (NON AUDITÉ) .....	- 3 -
ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ (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. Postérieures 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 -
3.4. Agrégats utilisés dans le cadre de la communication financière .....	- 14 -
4. EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION .....	- 14 -
5. INFORMATIONS SECTORIELLES .....	- 14 -
5.1. Informations par secteur d'activité .....	- 16 -
5.2. Informations par secteur géographique .....	- 17 -
6. CHARGES EXTERNES .....	- 18 -
7. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS .....	- 19 -
8. AUTRES PRODUITS ET CHARGES .....	- 19 -
9. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS .....	- 20 -
10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS .....	- 20 -
11. ACTIFS DE RETRAITE ET PROVISIONS RETRAITE .....	- 21 -
12. DETTE NETTE .....	- 22 -

# Groupe Air France-KLM

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ (NON AUDITÉ)

<i>En millions d'euros</i>			
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars</b>	<i>Notes</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>5</b>	<b>5,986</b>	<b>5,806</b>
<b>Produits des activités ordinaires</b>		<b>5,986</b>	<b>5,806</b>
Charges externes	<b>6</b>	(3,751)	(3,519)
Frais de personnel	<b>7</b>	(1,972)	(1,853)
Impôts et taxes		(52)	(49)
Autres produits et charges	<b>8</b>	213	236
<b>EBITDA</b>		<b>424</b>	<b>621</b>
Amortissements, dépréciations et provisions		(727)	(739)
<b>Résultat d'exploitation courant</b>		<b>(303)</b>	<b>(118)</b>
Cessions de matériels aéronautiques		13	(4)
Autres produits et charges non courants	<b>9</b>	5	(43)
<b>Résultat des activités opérationnelles</b>		<b>(285)</b>	<b>(165)</b>
Coût de l'endettement financier brut		(106)	(114)
Produits de la trésorerie et équivalents de trésorerie		12	10
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>(94)</b>	<b>(104)</b>
Autres produits et charges financiers	<b>10</b>	(71)	12
<b>Résultat avant impôts des entreprises intégrées</b>		<b>(450)</b>	<b>(257)</b>
Impôts		128	(6)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(322)</b>	<b>(263)</b>
Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence		2	(6)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>		<b>(320)</b>	<b>(269)</b>
<b>Résultat net</b>		<b>(320)</b>	<b>(269)</b>
<i>Résultat net : Propriétaires de la société mère</i>		<i>(320)</i>	<i>(269)</i>
Résultat net – Propriétaires de la société mère par action (en euros)			
- de base		(0.76)	(0.64)
- dilué		(0.71)	(0.64)
Résultat net des activités poursuivies - Propriétaires de la société mère par action (en euros)			
- de base		(0.76)	(0.64)
- dilué		(0.71)	(0.64)

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

# Groupe Air France-KLM

## ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ (NON AUDITÉ)

*En millions d'euros*

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars

2019

2018

<b>Résultat net</b>	<b>(320)</b>	<b>(269)</b>
<b>Couverture des flux de trésorerie et coût de couverture</b>		
Partie efficace de la variation de juste valeur des couvertures et coût de couverture portée en autres éléments du résultat global	468	172
Variation de la juste valeur et coût de couverture transférée en résultat	(29)	(98)
<b>Variation de la réserve de conversion</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Impôts différés sur les éléments recyclables du résultat global</b>	<b>(130)</b>	<b>(20)</b>
<b><i>Total des autres éléments recyclables du résultat global</i></b>	<b><i>309</i></b>	<b><i>55</i></b>
<b>Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies</b>	<b>108</b>	<b>88</b>
<b>Juste valeur des instruments de capitaux réévalués par le résultat global</b>	<b>(14)</b>	<b>(24)</b>
<b>Impôts différés sur les éléments non recyclables du résultat global</b>	<b>(45)</b>	<b>(10)</b>
<b><i>Total des autres éléments non recyclables du résultat global</i></b>	<b><i>49</i></b>	<b><i>54</i></b>
<b>Total des autres éléments du résultat global, après impôt</b>	<b>358</b>	<b>109</b>
<b>Résultat global</b>	<b>38</b>	<b>(160)</b>
- Propriétaires de la société mère	37	(160)
- Participations ne donnant pas le contrôle	1	-

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

# Groupe Air France-KLM

## BILAN CONSOLIDÉ (NON AUDITÉ)

<b>Actif</b>		<b>31 mars</b>	<b>31 décembre</b>
<i>En millions d'euros</i>	<i>Notes</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Goodwill		217	217
Immobilisations incorporelles		1,267	1,194
Immobilisations aéronautiques		10,279	10,165
Autres immobilisations corporelles		1,504	1,503
Droit d'utilisation		5,051	5,243
Titres mis en équivalence		306	311
Actifs de retraite	<i>11</i>	533	331
Autres actifs financiers		1,542	1,487
Impôts différés		520	544
Autres débiteurs		301	264
<b>Actif non courant</b>		<b>21,520</b>	<b>21,259</b>
Autres actifs financiers		302	325
Stocks et en-cours		686	633
Créances clients		2,592	2,191
Autres débiteurs		1,322	1,062
Trésorerie et équivalents de trésorerie	<i>12</i>	4,162	3,585
<b>Actif courant</b>		<b>9,064</b>	<b>7,796</b>
<b>Total actif</b>		<b>30,584</b>	<b>29,055</b>

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

# Groupe Air France-KLM

## BILAN CONSOLIDÉ (NON AUDITÉ) (suite)

<b>Passif et capitaux propres</b>		<b>31 mars</b>	<b>31 décembre</b>
<i>En millions d'euros</i>	<i>Notes</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Capital		429	429
Primes d'émission et de fusion		4,139	4,139
Actions d'autocontrôle		(67)	(67)
Titres subordonnés		403	403
Réserves et résultat		(2,984)	(3,051)
<b>Capitaux propres (Propriétaires de la société mère)</b>		<b>1,920</b>	<b>1,853</b>
Participations ne donnant pas le contrôle		13	12
<b>Capitaux propres</b>		<b>1,933</b>	<b>1,865</b>
Provisions retraite	<i>11</i>	2,186	2,098
Passifs de restitution et autres provisions		3,126	3,035
Dettes financières	<i>12</i>	6,014	5,733
Dettes de loyers	<i>12</i>	3,426	3,546
Impôts différés		48	4
Autres créditeurs		289	459
<b>Passif non courant</b>		<b>15,089</b>	<b>14,875</b>
Passifs de restitution et autres provisions		509	492
Dettes financières	<i>12</i>	815	826
Dettes de loyers	<i>12</i>	989	988
Dettes fournisseurs		2,463	2,460
Titres de transport émis et non utilisés		4,298	3,153
Programme de fidélisation		836	844
Autres créditeurs		3,616	3,547
Concours bancaires	<i>12</i>	36	5
<b>Passif courant</b>		<b>13,562</b>	<b>12,315</b>
<b>Total passif</b>		<b>28,651</b>	<b>27,190</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>30,584</b>	<b>29,055</b>

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

# Groupe Air France-KLM

## VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS (NON AUDITÉ)

<i>En millions d'euros</i>	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
<b>Au 31 décembre 2017</b>	<b>428,634,035</b>	<b>429</b>	<b>4,139</b>	<b>(67)</b>	<b>600</b>	<b>(2,693)</b>	<b>2,408</b>	<b>12</b>	<b>2,420</b>
Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie	-	-	-	-	-	54	54	-	54
Juste valeur des instruments de capitaux propres réévaluée par le résultat global	-	-	-	-	-	(24)	(24)	-	(24)
Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies	-	-	-	-	-	78	78	-	78
Variation des réserves de conversion	-	-	-	-	-	1	1	-	1
<b>Autres éléments du résultat global</b>	-	-	-	-	-	<b>109</b>	<b>109</b>	-	<b>109</b>
Résultat de la période	-	-	-	-	-	(269)	(269)	-	(269)
<b>Résultat global</b>	-	-	-	-	-	<b>(160)</b>	<b>(160)</b>	-	<b>(160)</b>
Autre	-	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
<b>Au 31 mars 2018</b>	<b>428,634,035</b>	<b>429</b>	<b>4,139</b>	<b>(67)</b>	<b>600</b>	<b>(2,855)</b>	<b>2,246</b>	<b>12</b>	<b>2,258</b>
<b>Au 31 décembre 2018</b>	<b>428,634,035</b>	<b>429</b>	<b>4,139</b>	<b>(67)</b>	<b>403</b>	<b>(3,051)</b>	<b>1,853</b>	<b>12</b>	<b>1,865</b>
Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie	-	-	-	-	-	308	308	1	309
Juste valeur des instruments de capitaux propres réévaluée par le résultat global	-	-	-	-	-	(14)	(14)	-	(14)
Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies	-	-	-	-	-	63	63	-	63
<b>Autres éléments du résultat global</b>	-	-	-	-	-	<b>357</b>	<b>357</b>	<b>1</b>	<b>358</b>
Résultat de la période	-	-	-	-	-	(320)	(320)	-	(320)
<b>Résultat global</b>	-	-	-	-	-	<b>37</b>	<b>37</b>	<b>1</b>	<b>38</b>
OCEANE	-	-	-	-	-	35	35	-	35
Autre	-	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
<b>Au 31 mars 2019</b>	<b>428,634,035</b>	<b>429</b>	<b>4,139</b>	<b>(67)</b>	<b>403</b>	<b>(2,984)</b>	<b>1,920</b>	<b>13</b>	<b>1,933</b>

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

# Groupe Air France-KLM

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ (NON AUDITÉ)

Période du 1 <sup>er</sup> janvier au 31 mars	Notes	2019	2018
<i>En millions d'euros</i>			
Résultat net des activités poursuivies		(320)	(269)
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation		727	739
Dotations nettes aux provisions financières		43	26
Résultat sur cessions d'actifs corporels et incorporels		(20)	4
Résultats non monétaires sur instruments financiers		27	13
Ecart de change non réalisé		64	(24)
Résultats des sociétés mises en équivalence		(2)	6
Impôts différés		(134)	1
Autres éléments non monétaires		(21)	(6)
<b>Capacité d'autofinancement</b>		<b>364</b>	<b>490</b>
(Augmentation) / diminution des stocks		(60)	(13)
(Augmentation) / diminution des créances clients		(399)	(310)
Augmentation / (diminution) des dettes fournisseurs		(34)	64
Variation des autres débiteurs et créditeurs		1,299	1,066
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>		<b>806</b>	<b>807</b>
<b>Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation (A)</b>		<b>1,170</b>	<b>1,297</b>
Prise de contrôle de filiales et participations, achats de parts dans les sociétés non contrôlées		-	(8)
Investissements corporels et incorporels (B)		(718)	(939)
Perte de contrôle de filiales, cession de titres de sociétés non contrôlées		4	3
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles (C)		40	26
Dividendes reçus		3	3
Diminution (augmentation) nette des placements de plus de 3 mois		22	(12)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>(649)</b>	<b>(927)</b>
Augmentation de capitaux propres due à une nouvelle OCEANE		54	-
Emission de nouveaux emprunts		454	24
Remboursement d'emprunts		(238)	(781)
Remboursements des dettes de loyers (D)		(251)	(242)
Nouveaux prêts		(5)	(8)
Remboursement des prêts		4	42
<b>Flux net de trésorerie lié aux activités de financement</b>		<b>18</b>	<b>(965)</b>
Effets des variations de change sur la trésorerie, équivalents de trésorerie et les concours bancaires courants (nets de la trésorerie acquise ou cédée)		7	(4)
<b>Variation de la trésorerie nette</b>		<b>546</b>	<b>(599)</b>
Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à l'ouverture		3,580	4,667
Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à la clôture		4,126	4,068

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



## Groupe Air France-KLM

<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars</b>	<i>Notes</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>En millions d'euros</i>			
Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation	<i>A</i>	1,170	1,297
Investissements corporels et incorporels	<i>B</i>	(718)	(939)
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	<i>C</i>	40	26
<b>Cash flow libre d'exploitation</b>	<i>12</i>	<b>492</b>	<b>384</b>
<hr/>			
Remboursement des dettes de loyers	<i>D</i>	(251)	(242)
<b>Cash flow libre d'exploitation ajusté (**)</b>		<b>241</b>	<b>142</b>

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<sup>ème</sup> 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.

### 2.2. Postérieurs à la clôture

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

# 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 31 mars 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 31 mars 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<sup>er</sup> janvier 2019.

Les états financiers consolidés résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 2 mai 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.

# 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<sup>er</sup> 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<sup>er</sup> janvier 2020)

Cet amendement définit la notion de matérialité.

## **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<sup>er</sup> 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'arrêté 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'arrêté des données financières consolidées ainsi que sur le montant des produits et des charges. Les principales estimations retenues par le groupe, décrites en note 3 de l'annexe des comptes consolidés du 31 décembre 2018, concernent :

- la reconnaissance du chiffre d'affaires lié aux titres de transport émis et non utilisés,
- le programme de fidélisation Flying Blue,
- 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 actifs.

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.

# Groupe Air France-KLM

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.

## 3.4. Agrégats utilisés dans le cadre de la communication financière

**Cash-flow libre d'exploitation ajusté** : il correspond au cash-flow libre d'exploitation net du paiement des dettes de location.

## 4. EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- **Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars 2019**

Aucune acquisition ni cession significative n'a eu lieu au cours de la période close au 31 mars 2019.

- **Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars 2018**

Aucune acquisition ni cession significative n'a eu lieu au cours de la période close au 31 mars 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 :

**Réseaux** : 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. Depuis fin 2017, l'activité de Joon contribue à la performance des revenus de ce secteur. 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.

# Groupe Air France-KLM

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

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

# Groupe Air France-KLM

## 5.1. Informations par secteur d'activité

- Période close au 31 mars 2019

<i>En millions d'euros</i>	Réseau	Maintenance	Transavia	Autres	Non répartis	Total
Chiffre d'affaires total	5,184	1,170	251	59	-	6,664
Chiffre d'affaires intersecteurs	(9)	(616)	(2)	(51)	-	(678)
<b>Chiffre d'affaires externe</b>	<b>5,175</b>	<b>554</b>	<b>249</b>	<b>8</b>	-	<b>5,986</b>
EBITDA	302	130	(15)	7	-	424
Résultat d'exploitation courant	(279)	47	(71)	-	-	(303)
Résultat des activités opérationnelles	(266)	47	(71)	5	-	(285)
Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-	-	-	2	-	2
Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers	-	-	-	-	(165)	(165)
Impôts	-	-	-	-	128	128
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(266)</b>	<b>47</b>	<b>(71)</b>	<b>7</b>	<b>(37)</b>	<b>(320)</b>

- Période close au 31 mars 2018

<i>En millions d'euros</i>	Réseau	Maintenance	Transavia	Autres	Non répartis	Total
Chiffre d'affaires total	5,099	1,076	236	60	-	6,471
Chiffre d'affaires intersecteurs	(9)	(605)	(1)	(50)	-	(665)
<b>Chiffre d'affaires externe</b>	<b>5,090</b>	<b>471</b>	<b>235</b>	<b>10</b>	-	<b>5,806</b>
EBITDA	505	112	(4)	8	-	621
Résultat d'exploitation courant	(86)	27	(58)	(1)	-	(118)
Résultat des activités opérationnelles	(132)	27	(59)	(1)	-	(165)
Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	-	-	-	(6)	-	(6)
Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers	-	-	-	-	(92)	(92)
Impôts	-	-	-	-	(6)	(6)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>(132)</b>	<b>27</b>	<b>(59)</b>	<b>(7)</b>	<b>(98)</b>	<b>(269)</b>



# Groupe Air France-KLM

## 5.2. Informations par secteur géographique

### Chiffre d'affaires externe par origine des ventes

- Période close au 31 mars 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	1,510	558	1,127	227	125	443	625	279	4,894
Autres recettes Réseau	98	48	53	16	4	38	12	12	281
<b>Total Réseau</b>	<b>1,608</b>	<b>606</b>	<b>1,180</b>	<b>243</b>	<b>129</b>	<b>481</b>	<b>637</b>	<b>291</b>	<b>5,175</b>
Transport Transavia	103	115	17	1	2	1	1	-	240
Transavia - autres recettes	5	-	-	-	-	-	4	-	9
<b>Total Transavia</b>	<b>108</b>	<b>115</b>	<b>17</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>249</b>
Maintenance	325	198	4	-	-	1	26	-	554
Autres	1	7	-	-	-	-	-	-	8
<b>Total</b>	<b>2,042</b>	<b>926</b>	<b>1,201</b>	<b>244</b>	<b>131</b>	<b>483</b>	<b>668</b>	<b>291</b>	<b>5,986</b>

- Période close au 31 mars 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	1,462	554	1,161	225	124	419	586	305	4,836
Autres recettes Réseau	95	36	49	14	4	29	17	10	254
<b>Total Réseau</b>	<b>1,557</b>	<b>590</b>	<b>1,210</b>	<b>239</b>	<b>128</b>	<b>448</b>	<b>603</b>	<b>315</b>	<b>5,090</b>
Transport Transavia	92	113	17	-	2	-	1	-	225
Transavia - autres recettes	4	-	-	-	-	-	6	-	10
<b>Total Transavia</b>	<b>96</b>	<b>113</b>	<b>17</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>235</b>
Maintenance	252	193	4	-	-	-	22	-	471
Autres	3	7	-	-	-	-	-	-	10
<b>Total</b>	<b>1,908</b>	<b>903</b>	<b>1,231</b>	<b>239</b>	<b>130</b>	<b>448</b>	<b>632</b>	<b>315</b>	<b>5,806</b>

# Groupe Air France-KLM

## Chiffre d'affaires externe du transport aérien par destination

- Période close au 31 mars 2019

<i>En millions d'euros</i>	France métropolitaine	Europe (hors France) et 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	379	990	453	675	955	542	900	4,894
Transport Transavia	3	212	-	25	-	-	-	240
<b>Total</b>	<b>382</b>	<b>1,202</b>	<b>453</b>	<b>700</b>	<b>955</b>	<b>542</b>	<b>900</b>	<b>5,134</b>

- Période close au 31 mars 2018

<i>En millions d'euros</i>	France métropolitaine	Europe (hors France) et 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	385	991	445	686	915	538	876	4,836
Transport Transavia	3	185	-	37	-	-	-	225
<b>Total</b>	<b>388</b>	<b>1,176</b>	<b>445</b>	<b>723</b>	<b>915</b>	<b>538</b>	<b>876</b>	<b>5,061</b>

## 6. CHARGES EXTERNES

<i>En millions d'euros</i>	2019	2018
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars</b>		
Carburant avions	1,201	1,061
Affrètements aéronautiques	134	130
Redevances aéronautiques	434	427
Commissariat	187	182
Achat d'assistance en escale	454	476
Achats et consommations d'entretien aéronautique	652	617
Frais commerciaux et de distribution	250	232
Autres frais	439	394
<b>Total</b>	<b>3,751</b>	<b>3,519</b>
<i>Hors carburant</i>	<i>2,550</i>	<i>2,458</i>

# Groupe Air France-KLM

## 7. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS

### Frais de personnel

<i>En millions d'euros</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars</b>		
Salaires et traitements	1,352	1,280
Charges de retraite à cotisations définies	157	148
Charges de retraite à prestations définies	66	55
Autres charges sociales	270	265
Coût du personnel intérimaire	62	56
Charges d'interressement	37	49
Autres	28	-
<b>Total</b>	<b>1,972</b>	<b>1,853</b>

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

<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pilotes	8,271	7,828
Personnel navigant commercial	21,712	21,684
Personnel au sol	51,828	51,178
Personnel intérimaire	2,980	3,072
<b>Total</b>	<b>84,791</b>	<b>83,762</b>

## 8. AUTRES PRODUITS ET CHARGES

<i>En millions d'euros</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars</b>		
Production capitalisée	233	249
Exploitation conjointe de lignes passage et cargo	(12)	(5)
Couverture sur flux d'exploitation (change)	5	(19)
Autres	(13)	11
<b>Total</b>	<b>213</b>	<b>236</b>

# Groupe Air France-KLM

## 9. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS

<i>En millions d'euros</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars</b>		
Charges de restructuration	(3)	(43)
Autres	8	-
<b>Autres produits et charges non courants</b>	<b>5</b>	<b>(43)</b>

- **Période close au 31 mars 2019**

### Autre

Au 31 mars 2019, ce poste comprend principalement la cession de la vente immobilière de l'école de Vilgénis en région parisienne.

- **Période close au 31 mars 2018**

### Charges de restructuration

Au 31 mars 2018, ce poste comprenait principalement un plan de départ volontaire du personnel de cabine de KLM.

## 10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

<i>En millions d'euros</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 mars</b>		
Résultat de change	(51)	54
Instruments financiers et variations de juste valeur des titres revalorisés par le résultat	25	(14)
Dotation nette aux provisions	(1)	(3)
Autres produits et charges financiers divers	(44)	(25)
<b>Total</b>	<b>(71)</b>	<b>12</b>

### Résultat de change

Au 31 mars 2019, le résultat de change inclut principalement une perte de change latent liée au dollar US sur les passifs et provisions de restitution des avions loués de 45 millions d'euros et une perte de change latent de 33 millions d'euros liée à la dette financière, dont 11 millions d'euros au titre du yen japonais et 19 millions d'euros au titre du dollar US.

Au 31 mars 2018, le résultat de change inclut principalement un gain de change latent lié au dollar US sur les passifs et provisions de restitution des avions loués de 38 millions d'euros et une perte de change latent de 17 millions d'euros liée à la dette financière, dont 23 millions d'euros au titre du yen japonais et (31) millions d'euros au titre du dollar US.

### Instruments financiers et variation de juste valeur des titres couverts

Au 31 mars 2019, ce poste comprend principalement un gain dû à la variation de juste valeur des actions Amadeus et du collar pour un montant de 24 millions d'euros et un gain sur la valeur temps non alignée des options dissymétriques à barrière pour un montant de 1 millions d'euros.

# Groupe Air France-KLM

Au 31 mars 2018, ce poste comprend principalement une perte due à la variation de juste valeur des actions Amadeus pour un montant de 1 million d'euros et à une perte sur la valeur temps non alignée des options dissymétriques à barrière pour un montant de 13 millions d'euros.

## **Autres produits et charges financiers divers**

Au 31 mars 2019 et 2018, cette ligne comprend essentiellement les effets de désactualisation des provisions à long terme à hauteur de (42) millions d'euros (contre (24) millions d'euros au 31 mars 2018).

## **11. ACTIFS DE RETRAITE ET PROVISIONS RETRAITE**

Au 31 mars 2019, les taux d'actualisation utilisés par les sociétés pour le calcul des engagements de retraite à prestations définies sont les suivants :

	<b>31 mars 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Zone euro – durée 10 à 15 ans	1,05%	1,45%
Zone euro – durée 15 ans et plus	1,60%	1,85%

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 augmentation de 173 millions d'euros du poste « actifs de retraite » du bilan (position nette active des plans),
- Une augmentation de 65 millions d'euros du poste « provisions retraite » (position nette passive des plans).

# Groupe Air France-KLM

## 12. DETTE NETTE

<i>En millions d'euros</i>	<b>31 mars 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
Dettes financières	6,829	6,559
Dettes de loyers	4,415	4,535
Intérêts courus non échus	(74)	(67)
Dépôts relatifs aux dettes financières <sup>(1)</sup>	(345)	(343)
Dépôts relatifs aux dettes de loyers	(90)	(85)
Impact des dérivés devise / dettes	(5)	7
<b>Dettes financières (I)</b>	<b>10,730</b>	<b>10,606</b>
Trésorerie et équivalent trésorerie	4,162	3,585
Valeurs mobilières de placement à plus de 3 mois <sup>(1)</sup>	51	74
Trésorerie nantie	265	265
Obligations Triple A <sup>(1)</sup>	527	522
Autres	-	1
Concours bancaires courant	(36)	(5)
<b>Liquidité (II)</b>	<b>4,969</b>	<b>4,442</b>
<b>Liquidités nettes (I-II)</b>	<b>5,761</b>	<b>6,164</b>

*(1) Inclus en "autres actifs financiers"*

<i>En millions d'euros</i>	<b>31 mars 2019</b>	<b>31 décembre 2018</b>
<b>Dettes nettes à l'ouverture</b>	<b>6,164</b>	<b>6,359</b>
Cash flow libre d'exploitation, hors activités non poursuivies <sup>(1)</sup>	(492)	(1,087)
Océane 2019 - part des capitaux propres	(54)	-
Titres subordonnés	-	197
Coupons sur dettes subordonnés distribués	-	38
Perte de contrôle de filiales, cession de titres de sociétés non contrôlées	(4)	(6)
Prise de contrôle de filiales et participations, achats de parts dans les sociétés non contrôlées <sup>(2)</sup>	-	9
Augmentation dette ( nouveau/ modification contrat de location)	76	439
Annulation des contrats de location	(4)	-
Effet du change latent sur la dette de loyer avion enregistrée en résultat global	40	121
Variation de la conversion	33	66
Reclassement	5	3
Autre	(3)	25
<b>Dettes nettes à la clôture</b>	<b>5,761</b>	<b>6,164</b>

*(1) Tableau des flux de trésorerie : cash flow libre d'exploitation*

*(2) Tableau des flux de trésorerie : prise de contrôle de filiales et participations, achats de parts dans les sociétés non contrôlées*