

Groupe Air France – KLM

DONNÉES FINANCIÈRES CONSOLIDÉES

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

1^{er} avril 2005 – 30 juin 2005

Groupe Air France – KLM

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

		<i>En millions d'euros</i>	
1 ^{er} trimestre clos le 30 juin		2005	2004
			Pro forma *
	Notes		
Chiffre d'affaires	4	5 186	4 917
Autres produits de l'activité		-	1
Charges externes	5	(2 899)	(2 730)
Frais de personnel	6	(1 575)	(1 518)
Impôts et taxes		(58)	(59)
Amortissements d'exploitation		(391)	(394)
Provisions d'exploitation		(39)	(31)
Autres produits et charges d'exploitation		(1)	(11)
Résultat d'exploitation courant		223	175
Cessions de matériels aéronautiques		-	3
Charges de restructuration		-	-
Cessions de filiales et participations		-	-
Ecart d'acquisition négatifs		2	449
Autres produits et charges d'exploitation non courants		3	23
Résultat d'exploitation		228	650
Résultat financier		(79)	(90)
Résultat avant impôts des entreprises intégrées		149	560
Impôts		(52)	(39)
Résultat des entreprises intégrées		97	521
Part dans les résultats des sociétés mises en équivalence		17	17
Résultat net des activités poursuivies		114	538
Résultat net des activités abandonnées		-	2
Résultat de l'ensemble consolidé		114	540
Intérêts minoritaires		(2)	(4)
RESULTAT NET - PART DU GROUPE		112	536
Résultat net par action en circulation au 30 juin		0,42	1,08
Résultat net par le nombre moyen d'actions de la période			
- non dilué	11	0,43	1,13
- dilué		0,43	1,13

* Compte de résultat établi conformément aux principes de comptabilisation et méthodes d'évaluation des normes IFRS adoptées par l'Union Européenne

Groupe Air France – KLM

BILAN CONSOLIDÉ

En millions d'euros

Actif au 30 juin	2005	Exercice clos le 31 mars 2005 Pro forma *
Écarts d'acquisition	105	99
Immobilisations incorporelles	543	549
Immobilisations aéronautiques	10 463	10 150
Autres immobilisations corporelles	1 844	1 818
Titres mis en équivalence	584	559
Autres immobilisations financières non courantes	946	529
Créances d'impôts sociétés	-	181
Autres débiteurs non courants	2 783	1 537
Actif non courant	17 268	15 422
Autres immobilisations financières courantes	53	318
Stocks et encours	392	382
Créances clients	2 859	2 272
Autres débiteurs	2 413	1 123
Valeurs mobilières de placement	2 380	2 231
Disponibilités	231	398
Actif courant	8 328	6 724
Total	25 596	22 146

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

Groupe Air France – KLM

BILAN CONSOLIDÉ (suite)

	<i>En millions d'euros</i>	
Passif au 30 juin	2005	Exercice clos le 31 mars 2005 Pro forma *
Capital	2 290	2 290
Primes d'émission et de fusion	422	384
Réserves et résultat	3 305	2 321
Écarts de conversion	(9)	(9)
Capitaux propres (part du Groupe)	6 008	4 986
Intérêts minoritaires	107	104
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	6 115	5 090
Provisions pour risques et charges non courantes	1 858	1 855
Dettes financières non courantes	7 682	7 459
Dettes d'impôt société non courantes	559	159
Autres créditeurs non courants	1 465	851
Total dettes non courantes	11 564	10 324
Provisions pour risques et charges courantes	210	218
Dettes financières courantes	1 125	1 337
Dettes fournisseurs	2 113	1 901
Titres de transport émis et non utilisés	1 993	1 656
Autres créditeurs courants	2 476	1 620
Total dettes courantes	7 917	6 732
Total	25 596	22 146

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

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

En millions d'euros

Avant affectation du résultat	Nombre			Autres éléments cumulés du résultat global	Actions d'auto-contrôle	Ecart de conversion	Capitaux propres part du Groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres de l'ensemble consolidé	
	d'actions composant le capital	Capital	Primes							Réserves
Au 31 mars 2004	219 780 887	1 868	261	1 309	0	(18)	(9)	3 411	88	3 499
- Augmentation de capital	49 602 631	422	346					768		768
- Dividendes distribués								-	(1)	(1)
- Titres d'auto-contrôle								-		-
- Écart de conversion							5	5	1	6
- Résultat de l'exercice				536	-			536	4	540
- Variation de périmètre								-	69	69
Au 30 juin 2004 pro forma *	269 383 518	2 290	607	1 845	-	(18)	(4)	4 720	161	4 881
Au 31 mars 2005	269 383 518	2 290	384	2 363	-	(42)	(9)	4 986	104	5 090
- Echange Salaire Actions				(104)				(104)		(104)
- Océane			38					38		38
- Instruments dérivés				697				697		697
- Variation des autres éléments du résultat global					330			330		330
- Titres d'auto-contrôle						(51)		(51)		(51)
- Écart de conversion								-	1	1
- Résultat de l'exercice				112				112	2	114
- Variation de périmètre								-		-
Au 30 juin 2005	269 383 518	2 290	422	3 068	330	(93)	(9)	6 008	107	6 115

* Variation des capitaux propres établie conformément aux principes de comptabilisation et méthodes d'évaluation des normes IFRS adoptées par l'Union Européenne

Groupe Air France – KLM

TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

En millions d'euros

1 ^{er} trimestre clos le 30 juin	2005	2004	31 mars
			2005
		Pro forma *	Pro forma *
Résultat de l'ensemble consolidé	114	540	734
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	430	425	1 679
Dotations aux provisions financières	-	4	9
Résultat sur cessions d'actifs corporels et incorporels	-	(26)	(19)
Résultat sur cessions de filiales et participations	-	-	(67)
Résultat sur instruments financiers	(4)	(2)	-
Ecart de change non réalisé	20	9	(7)
Ecarts d'acquisition négatifs	(2)	(449)	(449)
Autres éléments non monétaires	2	(52)	(166)
Résultats des sociétés en équivalence	(17)	(17)	(69)
Impôts différés	52	42	147
Variation du besoin en fonds de roulement	239	168	163
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation	834	642	1 955
Acquisitions de filiales et participations	(28)	620	506
Investissements corporels et incorporels	(730)	(624)	(2 142)
Cessions de filiales et participations	-	-	109
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	13	25	156
Dividendes reçus	4	20	27
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement	(741)	41	(1 344)
Sommes reçues à la suite d'une augmentation de capital	-	-	-
Émissions de nouveaux emprunts	443	264	860
Remboursements d'emprunts	(109)	(106)	(300)
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement	(69)	(54)	(376)
Diminution (augmentation) nette des prêts	(56)	(1)	(66)
Diminution (augmentation) nette des placements	(30)	(110)	86
Dividendes distribués	(1)	(1)	(24)
Réduction des capitaux propres	-	-	(11)
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	178	(8)	169
Ecarts de conversion	-	1	(5)
VARIATION DE LA TRÉSORERIE	271	676	775
Trésorerie à l'ouverture	2 192	1 417	1 417
Trésorerie à la clôture	2 463	2 093	2 192

* Tableau de flux de trésorerie établi conformément aux principes de comptabilisation et méthodes d'évaluation des normes IFRS adoptées par l'Union Européenne

NOTES AUX COMPTES CONSOLIDÉS

4. INFORMATIONS SECTORIELLES

4.1 - Informations par secteur d'activité

En millions d'euros

1^{er} trimestre clos le 30 juin 2005					
	Passage	Fret	Maintenance	Autres	Total
Chiffre d'affaires total	4 253	667	665	334	5 919
Chiffre d'affaires inter-secteur	(169)	(7)	(452)	(105)	(733)
Chiffre d'affaires net	4 084	660	213	229	5 186
Résultat d'exploitation courant	176	11	14	22	223
Résultat d'exploitation	176	11	14	27	228

En millions d'euros

1^{er} trimestre clos le 30 juin 2004 pro forma					
	Passage	Fret	Maintenance	Autres	Total
Chiffre d'affaires total	3 984	624	644	356	5 608
Chiffre d'affaires inter-secteur	(149)	(6)	(443)	(93)	(691)
Chiffre d'affaires net	3 835	618	201	263	4 917
Résultat d'exploitation courant	130	18	6	21	175
Résultat d'exploitation	130	18	6	496	650

Les différentes sources du chiffre d'affaires du groupe sont :

Passage : Les revenus du segment 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 et la vente de services liés aux systèmes d'information et d'assistance aéroportuaire fournies par le groupe aux compagnies tierces.

Fret : Les revenus du segment fret proviennent des opérations de transport de marchandises réalisé 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 segment fret correspondent essentiellement à la vente de capacité à d'autres transporteurs.

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

Autres : Les revenus de ce segment proviennent essentiellement des prestations de commissariat et de transport aérien à la demande réalisé essentiellement par Transavia.

Le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice s'élève à 5,2 milliards d'euros, en augmentation de 5,5% par rapport à celui de l'exercice pro forma précédent. Cette hausse concerne tous les secteurs d'activité et plus particulièrement les activités passage et fret.

Le résultat d'exploitation courant progresse de 49 millions d'euros pour atteindre 223 millions d'euros contre 174 millions d'euros au 30 juin 2004 en données pro forma. Le résultat d'exploitation, qui intégrait une reprise de l'écart d'acquisition de négatif constaté sur KLM à hauteur de 449 millions d'euros au 30 juin 2004 en données pro forma, diminue de 421 millions d'euros pour atteindre 228 millions d'euros contre 650 millions d'euros au 30 juin 2004 en données pro forma. L'ensemble des activités contribue de façon positive au résultat.

Groupe Air France – KLM

4.2 - Analyse du chiffre d'affaires par zone géographique de vente

En millions d'euros

	Europe		Antilles Caraïbes		Afrique		Amériques		Asie		Total
	Afrique du Nord		Guyane Océan Indien		Moyen-Orient		Polynésie		Nouvelle Calédonie		
1er trimestre clos le 30 juin 2005											
Passage régulier	2 633	(68,3%)	86	(2,2%)	245	(6,3%)	611	(15,8%)	284	(7,4%)	3 859
Autres recettes passage	164	(72,8%)	15	(6,7%)	8	(3,6%)	13	(5,8%)	25	(11,1%)	225
Total passage	2 797	(68,4%)	101	(2,5%)	253	(6,2%)	624	(15,3%)	309	(7,6%)	4 084
Transport de fret	281	(46,0%)	9	(1,5%)	39	(6,4%)	75	(12,3%)	206	(33,8%)	610
Autres recettes fret	35	(70,0%)	1	(2,0%)	2	(4,0%)	5	(10,0%)	7	(14,0%)	50
Total fret	316	(47,9%)	10	(1,5%)	41	(6,2%)	80	(12,1%)	213	(32,3%)	660
Maintenance	211	(99,1%)	-	-	-	-	-	-	2	(0,9%)	213
Autres	224	(97,8%)	3	(1,3%)	2	(0,9%)	-	-	-	-	229
Total	3 548	(68,4%)	114	(2,2%)	296	(5,7%)	704	(13,6%)	524	(10,1%)	5 186
1er trimestre clos le 30 juin 2004 pro forma											
Passage régulier	2 469	(68,2%)	84	(2,3%)	238	(6,6%)	539	(14,9%)	291	(8,0%)	3 621
Autres recettes passage	147	(68,6%)	10	(4,7%)	13	(6,1%)	22	(10,3%)	22	(10,3%)	214
Total passage	2 616	(68,2%)	94	(2,5%)	251	(6,5%)	561	(14,6%)	313	(8,2%)	3 835
Transport de fret	266	(46,7%)	12	(2,1%)	40	(7,0%)	66	(11,6%)	186	(32,6%)	570
Autres recettes fret	32	(66,6%)	1	(2,1%)	2	(4,2%)	6	(12,5%)	7	(14,6%)	48
Total fret	298	(48,2%)	13	(2,1%)	42	(6,8%)	72	(11,7%)	193	(31,2%)	618
Maintenance	199	(99,0%)	-	-	-	-	-	-	2	(1,0%)	201
Autres	249	(94,7%)	9	(3,4%)	5	(1,9%)	-	-	-	-	263
Total	3 362	(68,3%)	116	(2,4%)	298	(6,1%)	633	(12,9%)	508	(10,3%)	4 917

Groupe Air France – KLM

4.3 - Analyse du chiffre d'affaires du transport aérien par zone géographique de destination

En millions d'euros

	Europe		Antilles Caraïbes		Afrique		Amérique		Asie		Total
	Afrique du Nord		Guyane Océan Indien		Moyen-Orient		Polynésie		Nouvelle Calédonie		
1er trimestre clos le 30 juin 2005											
Passage régulier	1 731	(44,8%)	238	(6,2%)	490	(12,7%)	836	(21,7%)	564	(14,6%)	3 859
Fret	19	(3,1%)	44	(7,2%)	73	(12,0%)	193	(31,6%)	281	(46,1%)	610
Total	1 750	(39,2%)	282	(6,4%)	563	(12,6%)	1 029	(23,0%)	845	(18,9%)	4 469
1er trimestre clos le 30 juin 2004 pro forma											
Passage régulier	1 641	(45,3%)	243	(6,7%)	449	(12,4%)	779	(21,5%)	509	(14,1%)	3 621
Fret	29	(5,1%)	47	(8,2%)	75	(13,2%)	160	(28,1%)	259	(45,4%)	570
Total	1 670	(39,9%)	290	(6,9%)	524	(12,5%)	939	(22,4%)	768	(18,3%)	4 191
Evolution											
Passage régulier	90	5,5%	(5)	-2,1%	41	9,1%	57	7,3%	55	10,8%	238
Fret	(10)	-34,5%	(3)	-6,4%	(2)	-2,7%	33	20,6%	22	8,5%	40
Total	80	28,8%	(8)	-2,9%	39	14,0%	90	32,4%	77	27,7%	278

5. CHARGES EXTERNES

En millions d'euros

1 ^{er} trimestre clos le 30 juin	2005	2004	Évolution
Carburant avions	809	612	32,2%
Affrètements aéronautiques	138	139	-0,7%
Loyers opérationnels	155	149	4,0%
Redevances aéronautiques	403	384	4,9%
Commissariat	101	105	-3,8%
Frais d'escale	292	283	3,2%
Coût d'entretien aéronautique	182	184	-1,1%
Frais commerciaux et de distribution	315	386	-18,4%
Autres frais	504	488	3,3%
Total	2 899	2 730	6,2%
Hors Carburant	2 090	2 118	-1,3%

Les charges externes, en évolution pro forma, ont augmenté de 6,2% au 30 juin 2005, passant de 2,7 milliards d'euros à 2,9 milliards d'euros. Cette évolution est due principalement au coût du carburant qui accuse une hausse significative du fait de l'augmentation du prix du pétrole. Hors carburant, les charges externes diminuent de 1,3 %.

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

Groupe Air France – KLM

6. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS

6.1 - Frais de personnel

	<i>En millions d'euros</i>		
1er trimestre clos le 30 juin	2005	2004	Évolution
	Pro forma		
Par nature de coût			
Salaires et traitements	1 156	1 149	0,6%
Cotisations aux régimes de retraite	123	94	30,9%
Autres charges sociales	296	275	7,6%
Total	1 575	1 518	3,8%

Les frais de personnel s'élevèrent à 1,6 milliards d'euros contre 1,5 milliards d'euros au 30 juin 2004 en données pro forma, soit une hausse de 3,8%, pour des effectifs qui, à périmètre constant, sont en baisse de 0,1% à 102 006 salariés (données pro forma). Cette hausse résulte notamment de l'augmentation des cotisations aux régimes de retraite.

6.2 - Effectifs moyens

1er trimestre clos le 30 juin	2005	2004	Évolution
	Pro forma		
Total	101 886	102 006	-0,1%
Personnel navigant technique	7 804	7 771	0,4%
Personnel navigant commercial	20 137	19 794	1,7%
Personnel au sol	73 945	74 441	-0,7%
Cadres	12 996	12 736	2,0%
Agents de maîtrise et techniciens	29 390	29 080	1,1%
Employés	31 560	32 625	-3,3%
Navigants en ligne	26 298	25 918	1,5%
Navigants instructeurs	964	991	-2,7%
Navigants encadrement	678	656	3,4%

L'effectif pris en compte est l'effectif moyen payé pondéré par le temps de présence.

Groupe Air France – KLM

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS	1
COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ.....	2
BILAN CONSOLIDÉ.....	3
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS.....	5
TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ.....	6
NOTES AUX COMPTES CONSOLIDÉS	7
4. INFORMATIONS SECTORIELLES.....	8
5. CHARGES EXTERNES.....	10
6. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS.....	11