

**DONNEES FINANCIERES CONSOLIDEES**

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

**1<sup>er</sup> janvier 2015 – 30 septembre 2015**

# Groupe Air France-KLM

## Table des matières

COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ .....	- 3 -
ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDÉ .....	- 4 -
BILAN CONSOLIDÉ .....	- 5 -
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS .....	- 7 -
TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ .....	- 8 -
1. DESCRIPTION DE L'ACTIVITÉ .....	- 10 -
2. RETRAITEMENT DES COMPTES 2014.....	- 10 -
Changement de présentation du compte de résultat .....	- 10 -
Modification de la méthode de conversion des provisions en devises .....	- 10 -
3. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS .....	- 11 -
3.1. Intervenues au cours de la période .....	- 11 -
3.2. Postérieures à la clôture.....	- 12 -
4. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES .....	- 12 -
4.1. Principes comptables.....	- 12 -
4.2. Méthodes d'évaluation spécifiques à l'établissement des données financières consolidées intermédiaires .....	- 13 -
4.3. Utilisation d'estimations .....	- 13 -
5. EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION .....	- 14 -
6. INFORMATIONS SECTORIELLES .....	- 15 -
6.1. Informations par secteur d'activité .....	- 16 -
6.2. Informations par secteur géographique .....	- 17 -
7. CHARGES EXTERNES .....	- 18 -
8. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS.....	- 19 -
9. AUTRES PRODUITS ET CHARGES .....	- 19 -
10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS .....	- 20 -
11. AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS .....	- 21 -
12. IMPOTS .....	- 22 -
13. PART DANS LE RESULTAT DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE .....	- 22 -
14. RESULTAT NET DES ACTIVITES NON POURSUIVIES .....	- 23 -
15. ACTIFS DE RETRAITE ET PROVISIONS RETRAITE .....	- 23 -

# Groupe Air France-KLM

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

En millions d'euros

Période du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre	Notes	2015	2014 Retraité <sup>(*)</sup>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>6</b>	<b>19 713</b>	<b>18 700</b>
Autres produits de l'activité		1	17
<b>Produits des activités ordinaires</b>		<b>19 714</b>	<b>18 717</b>
Charges externes	7	(12 775)	(12 070)
Frais de personnel	8	(5 729)	(5 602)
Impôts et taxes		(130)	(130)
Amortissements, dépréciations et provisions		(1 230)	(1 233)
Autres produits et charges	9	816	358
<b>Résultat d'exploitation courant</b>		<b>666</b>	<b>40</b>
Cessions de matériels aéronautiques		(4)	(5)
Autres produits et charges non courants	10	88	75
<b>Résultat des activités opérationnelles</b>		<b>750</b>	<b>110</b>
Coût de l'endettement financier brut		(291)	(337)
Produits de la trésorerie et équivalents de trésorerie		47	57
<b>Coût de l'endettement financier net</b>		<b>(244)</b>	<b>(280)</b>
Autres produits et charges financiers	11	(611)	(362)
<b>Résultat avant impôts des entreprises intégrées</b>		<b>(105)</b>	<b>(532)</b>
Impôts	12	(14)	21
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>(119)</b>	<b>(511)</b>
Part dans le résultat des entreprises mises en équivalence	13	(34)	(15)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>		<b>(153)</b>	<b>(526)</b>
Résultat net des activités non poursuivies	14	-	(4)
<b>Résultat net</b>		<b>(153)</b>	<b>(530)</b>
- Propriétaires de la société mère		(158)	(533)
- Participations ne donnant pas le contrôle		5	3
Résultat net – Propriétaires de la société mère par action (en euros)			
- de base et dilué		(0,53)	(1,80)
Résultat net des activités poursuivies - Propriétaires de la société mère par action (en euros)			
- de base et dilué		(0,53)	(1,79)
Résultat net des activités non poursuivies - Propriétaires de la société mère par action (en euros)			
- de base et dilué		-	(0,01)

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

<sup>(\*)</sup> Voir note 2 de l'annexe aux comptes consolidés résumés.

# Groupe Air France-KLM

## ETAT DU RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

<i>En millions d'euros</i>		
Période du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre	2015	2014
		Retraité <sup>(*)</sup>
<b>Résultat net</b>	<b>(153)</b>	<b>(530)</b>
<b>Juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente</b>		
Variation de la juste valeur portée en autres éléments du résultat global	47	(67)
Variation de la juste valeur transférée en résultat	(222)	(250)
<b>Couverture de juste valeur</b>		
Partie efficace de la variation de juste valeur portée en autres éléments du résultat global	(34)	27
Variation de la juste valeur transférée en résultat	-	74
<b>Couverture des flux de trésorerie</b>		
Partie efficace de la variation de juste valeur des couvertures portée en autres éléments du résultat global	(417)	35
Variation de la juste valeur transférée en résultat	907	(62)
<b>Variation de la réserve de conversion</b>	<b>7</b>	<b>10</b>
<b>Impôt différés sur les éléments recyclables du résultat global</b>	<b>(121)</b>	<b>(26)</b>
<b><i>Total des autres éléments recyclables du résultat global</i></b>	<b><i>167</i></b>	<b><i>(259)</i></b>
<b>Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies</b>	<b>103</b>	<b>(2 381)</b>
<b>Impôt différés sur les éléments non recyclables du résultat global</b>	<b>(37)</b>	<b>609</b>
<b><i>Total des autres éléments non recyclables du résultat global</i></b>	<b><i>66</i></b>	<b><i>(1 772)</i></b>
<b>Total des autres éléments du résultat global, après impôt</b>	<b>233</b>	<b>(2 031)</b>
<b>Résultat global</b>	<b>80</b>	<b>(2 561)</b>
- Propriétaires de la société mère	77	(2 550)
- Participations ne donnant pas le contrôle	3	(11)

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

<sup>(\*)</sup> Voir note 2 de l'annexe aux comptes consolidés résumés.

# Groupe Air France-KLM

## BILAN CONSOLIDÉ

<b>Actif</b>		<b>30 septembre</b>	<b>31 décembre</b>
<i>En millions d'euros</i>	<i>Notes</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
			<b>Retraité (*)</b>
Goodwill		244	243
Immobilisations incorporelles		1 029	1 009
Immobilisations aéronautiques		8 773	8 728
Autres immobilisations corporelles		1 702	1 750
Titres mis en équivalence		115	139
Actifs de retraite	<b>15</b>	1 475	1 409
Autres actifs financiers		1 163	1 502
Impôts différés		913	1 042
Autres débiteurs		270	243
<b>Actif non courant</b>		<b>15 684</b>	<b>16 065</b>
Actifs détenus en vue de la vente		3	3
Autres actifs financiers		975	787
Stocks et en-cours		588	538
Créances clients		1 962	1 728
Autres débiteurs		1 175	961
Trésorerie et équivalents de trésorerie		3 199	3 159
<b>Actif courant</b>		<b>7 902</b>	<b>7 176</b>
<b>Total actif</b>		<b>23 586</b>	<b>23 241</b>

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

(\*) Voir note 2 de l'annexe aux comptes consolidés résumés.

# Groupe Air France-KLM

## BILAN CONSOLIDÉ (suite)

<b>Passif et capitaux propres</b>		<b>30 septembre</b>	<b>31 décembre</b>
<i>En millions d'euros</i>	<i>Notes</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
			<b>Retraité (*)</b>
Capital		300	300
Primes d'émission et de fusion		2 971	2 971
Actions d'autocontrôle		(84)	(86)
Titres subordonnés		587	-
Réserves et résultat		(3 802)	(3 877)
<b>Capitaux propres (Propriétaires de la société mère)</b>		<b>(28)</b>	<b>(692)</b>
Participations ne donnant pas le contrôle		48	39
<b>Capitaux propres</b>		<b>20</b>	<b>(653)</b>
Provisions retraite	<i>15</i>	2 084	2 119
Autres provisions		1 493	1 404
Dettes financières		8 102	7 994
Impôts différés		12	14
Autres créditeurs		479	536
<b>Passif non courant</b>		<b>12 170</b>	<b>12 067</b>
Provisions		791	731
Dettes financières		1 065	1 885
Dettes fournisseurs		2 474	2 444
Titres de transport émis et non utilisés		2 907	2 429
Programme de fidélisation		767	759
Autres créditeurs		3 388	3 330
Concours bancaires		4	249
<b>Passif courant</b>		<b>11 396</b>	<b>11 827</b>
<b>Total passif</b>		<b>23 566</b>	<b>23 894</b>
<b>Total capitaux propres et passifs</b>		<b>23 586</b>	<b>23 241</b>

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

(\*) Voir note 2 de l'annexe aux comptes consolidés résumés.

# 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	Titres subordonnés	Réserves et résultats	Capitaux propres – Propriétaires de la société mère	Participations ne donnant pas le contrôle	Capitaux propres
<b>Au 31 décembre 2013</b>	<b>300 219 278</b>	<b>300</b>	<b>2 971</b>	<b>(85)</b>	<b>-</b>	<b>(941)</b>	<b>2 245</b>	<b>48</b>	<b>2 293</b>
Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	-	(297)	(297)	-	(297)
Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie	-	-	-	-	-	(39)	(39)	-	(39)
Gain/(perte) lié aux couvertures de juste valeur	-	-	-	-	-	67	67	-	67
Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies	-	-	-	-	-	(1 757)	(1 757)	(15)	(1 772)
Variation des réserves de conversion	-	-	-	-	-	9	9	1	10
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 017)</b>	<b>(2 017)</b>	<b>(14)</b>	<b>(2 031)</b>
Résultat de la période	-	-	-	-	-	(533)	(533)	3	(530)
<b>Résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 550)</b>	<b>(2 550)</b>	<b>(11)</b>	<b>(2 561)</b>
Distribution de dividendes	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Autre	-	-	-	-	-	6	6	-	6
<b>Au 30 septembre 2014 - Retraité (*)</b>	<b>300 219 278</b>	<b>300</b>	<b>2 971</b>	<b>(85)</b>	<b>-</b>	<b>(3 485)</b>	<b>(299)</b>	<b>35</b>	<b>(264)</b>
<b>Au 31 décembre 2014 - Retraité (*)</b>	<b>300 219 278</b>	<b>300</b>	<b>2 971</b>	<b>(86)</b>	<b>-</b>	<b>(3 877)</b>	<b>(692)</b>	<b>39</b>	<b>(653)</b>
Variation de la juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	-	(162)	(162)	-	(162)
Gain/(perte) lié aux couvertures des flux de trésorerie	-	-	-	-	-	346	346	(2)	344
Gain/(perte) lié aux couvertures de juste valeur	-	-	-	-	-	(22)	(22)	-	(22)
Réévaluation des engagements nets sur les régimes à prestations définies	-	-	-	-	-	66	66	-	66
Variation des réserves de conversion	-	-	-	-	-	7	7	-	7
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>235</b>	<b>235</b>	<b>(2)</b>	<b>233</b>
Résultat de la période	-	-	-	-	-	(158)	(158)	5	(153)
<b>Résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>77</b>	<b>3</b>	<b>80</b>
Titres subordonnés	-	-	-	-	599	-	599	-	599
Coupons sur titres subordonnés	-	-	-	-	(12)	-	(12)	-	(12)
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	(2)	(2)	6	4
Titres d'autocontrôle	-	-	-	2	-	-	2	-	2
<b>Au 30 septembre 2015</b>	<b>300 219 278</b>	<b>300</b>	<b>2 971</b>	<b>(84)</b>	<b>587</b>	<b>(3 802)</b>	<b>(28)</b>	<b>48</b>	<b>20</b>

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

(\*) Voir note 2 de l'annexe aux comptes consolidés résumés.

# Groupe Air France-KLM

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

En millions d'euros

Période du 1 <sup>er</sup> janvier au 30 septembre	Notes	2015	2014 Retraité <sup>(*)</sup>
Résultat net des activités poursuivies		(153)	(526)
Résultat net des activités non poursuivies	14	-	(4)
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation		1 230	1 240
Dotations nettes aux provisions financières		65	37
Résultat sur cessions d'actifs corporels et incorporels		4	(13)
Résultat sur cessions de filiales et participations	10	(224)	(184)
Résultats non monétaires sur instruments financiers		158	134
Ecart de change non réalisé		268	177
Résultats des sociétés mises en équivalence	13	34	15
Impôts différés	12	(19)	(50)
Pertes de valeur	10	-	110
Autres éléments non monétaires		29	(204)
<b>Sous-total</b>		<b>1 392</b>	<b>732</b>
<b>Dont activités non poursuivies</b>		<b>-</b>	<b>(6)</b>
(Augmentation) / diminution des stocks		(29)	(29)
(Augmentation) / diminution des créances clients		(240)	(187)
Augmentation / (diminution) des dettes fournisseurs		5	(82)
Variation des autres débiteurs et créditeurs		513	570
Variation du besoin en fonds de roulement des activités non poursuivies		-	20
<b>Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation</b>		<b>1 641</b>	<b>1 024</b>
Prise de contrôle de filiales et participations, achats de parts dans les sociétés non contrôlées		(2)	(41)
Investissements corporels et incorporels		(1 181)	(1 155)
Perte de contrôle de filiales, cession de titres de sociétés non contrôlées	10	342	354
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles		73	82
Dividendes reçus		3	20
Diminution (augmentation) nette des placements de plus de 3 mois		(205)	260
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement des activités non poursuivies		-	(20)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>		<b>(970)</b>	<b>(500)</b>
Augmentation de capital		600	-
Emission de nouveaux emprunts		921	1 300
Remboursement d'emprunts		(1 379)	(1 753)
Remboursements de dettes résultant de contrats de location-financement		(543)	(454)
Nouveaux prêts		(53)	(24)
Remboursement des prêts		122	55
Dividendes distribués		(3)	(2)
<b>Flux net de trésorerie lié aux activités de financement</b>		<b>(335)</b>	<b>(878)</b>
Effet des variations de change sur la trésorerie, équivalents de trésorerie et les concours bancaires courants		(52)	(77)
<b>Variation de la trésorerie nette</b>		<b>284</b>	<b>(431)</b>
Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à l'ouverture		2 910	3 518
Trésorerie, équivalents de trésorerie et concours bancaires à la clôture		3 194	3 093
Variation de la trésorerie nette des activités non poursuivies		-	(6)

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

(\*) Voir note 2 de l'annexe aux comptes consolidés résumés.



**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 cargo, la maintenance aéronautique et toute autre activité en relation avec le transport aérien notamment l'avitaillement.

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. RETRAITEMENT DES COMPTES 2014

### Changement de présentation du compte de résultat

Afin d'assurer une meilleure lecture des évolutions de la performance, le groupe a décidé, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015, d'isoler les éléments de production capitalisée sur une seule et même ligne du compte de résultat (« Autres produits et charges ») alors qu'ils étaient jusqu'alors ventilés par nature de dépense. Les comptes consolidés au 31 décembre 2014 ont été retraités afin de permettre la comparaison. Les impacts du reclassement sur le compte de résultat au 30 septembre 2014 sont les suivants :

<i>En millions d'euros</i>	<b>30 septembre 2014</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Charges externes	(322)	(445)
Frais de personnel	(96)	(128)
Autres produits et charges	418	573
<b>Résultat d'exploitation courant</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### Modification de la méthode de conversion des provisions en devises

Le groupe enregistre des provisions pour restitution d'avions en location opérationnelle. Une part significative de ces provisions est destinée à couvrir l'achat de pièces détachées qui seront payées en dollars US, quelle que soit la monnaie fonctionnelle de la société. Afin d'assurer une meilleure analyse des impacts liés à la variation du dollar, le groupe a décidé, depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015, d'isoler les effets de réévaluation des provisions en devises en « Autres produits et charges financiers » alors qu'ils étaient jusqu'alors enregistrés en « Amortissements, dépréciations et provisions ».

Par ailleurs, le taux de clôture sera utilisé pour convertir les montants provisionnés à la clôture. Antérieurement, le groupe utilisait le taux moyen du dollar pour convertir les provisions maintenance. Les comptes consolidés au 31 décembre 2014 ont été retraités afin de permettre la comparaison.

Les impacts du retraitement sur le compte de résultat sont les suivants :

<i>En millions d'euros</i>	<b>30 septembre 2014</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Autres produits et charges financiers	(29)	(41)
<b>Résultat avant impôt des entreprises intégrées</b>	<b>(29)</b>	<b>(41)</b>
Impôts	10	14
<b>Résultat net</b>	<b>(19)</b>	<b>(27)</b>

# Groupe Air France-KLM

Les impacts du retraitement sur le bilan sont les suivants :

<i>En millions d'euros</i>	<b>1<sup>er</sup> janvier 2014</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Impôts différés	(3)	11
<b>Total actif</b>	<b>(3)</b>	<b>11</b>
Réserves et résultat	6	(21)
Autres provisions	(9)	32
<b>Total capitaux propres et passifs</b>	<b>(3)</b>	<b>11</b>

## 3. ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS

### 3.1. Intervenues au cours de la période

#### *Titres Amadeus*

Le groupe a cédé, le 15 janvier 2015, un bloc de 9 857 202 actions de la société espagnole Amadeus IT Holding S.A. ("Amadeus"), représentant environ 2,2% du capital de la société.

Le résultat de cette cession s'élève à 218 millions d'euros pour un produit de trésorerie de 327 millions d'euros (voir note 10).

A l'issue de cette opération, le groupe conserve 9,9 millions de titres Amadeus. La valeur de ces titres est couverte par l'opération de couverture mise en place le 25 novembre 2014.

#### *Plans de départs volontaires*

Lors de la réunion de son Comité Central d'Entreprise (CCE) du 13 février 2015, la direction d'Air France a présenté des projets de plans de départs volontaires personnels au sol et personnels navigant commerciaux, dont l'ampleur est de l'ordre de 800 effectifs en équivalents temps pleins. A ce titre, le groupe a comptabilisé en compte de résultat un montant de 56 millions d'euros au 30 septembre 2015, constituant sa meilleure estimation des coûts engendrés par ce nouveau plan de départs volontaires, tel que décrit en note 10.

Après les mesures de départs volontaires prises en 2014 et après consultation des organismes sociaux, Martinair a lancé le 8 mai 2015 un nouveau plan de départ volontaire destiné à réduire les effectifs de pilotes cargo, suite à la forte réduction de la flotte tout cargo, soit environ 110 effectifs en équivalents temps pleins. A ce titre, le groupe a comptabilisé en compte de résultat un montant de 40 millions d'euros au 30 septembre 2015, constituant sa meilleure estimation des coûts engendrés par ce nouveau plan de départs volontaires, tel que décrit en note 10.

KLM a lancé en juin 2015 un plan de départ volontaire destiné à réduire les effectifs des activités cargo et maintenance d'environ 330 effectifs en équivalents temps pleins. A ce titre, le groupe a comptabilisé en compte de résultat un montant de 31 millions d'euros au 30 septembre 2015, constituant sa meilleure estimation des coûts engendrés par ce nouveau plan de départs volontaires, tel que décrit en note 10.

#### *Emission obligataire subordonnée perpétuelle*

Afin de consolider sa structure financière pendant la période de mise en œuvre du plan Perform 2020, le groupe a réalisé, au cours de la première quinzaine d'avril 2015, une émission obligataire subordonnée perpétuelle d'un montant total de 600 millions d'euros. Ces titres, de maturité perpétuelle et portant un coupon annuel de 6,25%, disposent d'une première option de remboursement en octobre 2020 au gré de l'émetteur. Ils sont comptabilisés en capitaux propres, conformément aux dispositions prévues par les normes IFRS.

Le 1<sup>er</sup> octobre 2015, Air France-KLM a payé, pour un montant de 19 millions d'euros, le premier coupon relatif à cet instrument.

# Groupe Air France-KLM

## *Ligne de crédit*

Le 29 avril 2015, le groupe a signé une ligne de crédit pour un montant de 1,1 milliard d'euros, renouvelant de manière anticipée la ligne d'Air France arrivant à échéance en avril 2016. Cette nouvelle ligne de crédit, souscrite auprès d'un syndicat composé de 13 banques de premier plan, est constituée de deux tranches de 550 millions d'euros chacune, d'une durée respective de trois et cinq ans.

Le 2 juillet 2015, KLM a signé une ligne de crédit pour un montant de 575 millions d'euros, renouvelant de manière anticipée la ligne arrivant à échéance en juillet 2016. Cette nouvelle ligne de crédit, d'une durée de 5 ans, a été souscrite auprès d'un syndicat composé de 10 banques de premier plan.

## **3.2. Postérieurs à la clôture**

En octobre 2015, le groupe a transféré à Delta Air Lines six paires de slots à Londres Heathrow pour un montant total de 276 millions de dollars.

## **4. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

### **4.1. 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 2014 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 septembre 2015 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 2014.

Les états financiers consolidés résumés au 30 septembre 2015 sont établis selon les principes et méthodes comptables appliqués par le groupe aux états financiers consolidés de l'exercice 2014, à l'exception des normes et interprétations adoptées par l'Union européenne applicables à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2015.

Les états financiers consolidés résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 28 octobre 2015.

#### **Evolution du référentiel comptable**

- **Normes IFRS et interprétations de l'IFRIC applicables de façon obligatoire pour les états financiers 2015**

L'amendement à la norme IAS 19 « Avantages du personnel », relatif au traitement des cotisations des participants, est applicable aux périodes comptables ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> février 2015. Cet amendement n'a pas généré d'impact significatif sur les comptes du groupe au 30 septembre 2015.

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

# Groupe Air France-KLM

- Amendement à la norme IFRS 11 « Partenariats », pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016,
- Amendement à la norme IAS 16 « Immobilisations corporelles » et IAS 38 « Immobilisations incorporelles », pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016,
- Amendement à la norme IAS 28 « Participations dans des entreprises associées et des coentreprises » et IFRS 10 « Etats financiers consolidés » pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016,
- Amendement à la norme IAS 1 « Présentation des états financiers », pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2016,
- Norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients », pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018. Cette norme remplacera les normes IAS 18 « Produits des activités ordinaires », IAS 11 « Contrats de construction » et IFRIC 13 « Programmes de fidélisation de la clientèle »,
- Norme IFRS 9 « Instruments financiers », pour les périodes comptables ouvertes à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2018.

Le groupe n'attend pas d'impact significatif au titre de l'application des amendements précités. L'application des normes IFRS 15 et IFRS 9 est quant à elle en cours d'étude.

## 4.2. 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.

## 4.3. 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 4 de l'annexe des comptes consolidés du 31 décembre 2014, 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 actifs de retraite et les provisions retraite,
- les autres provisions,
- les impôts différés actifs.

# 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 du contexte de crise économique et financière qui s'est développée depuis 2008 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, les hypothèses sont fondées sur une croissance limitée.

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.

## 5. EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

- Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2015

Aucune acquisition ni cession significative n'a eu lieu au cours de la période close au 30 septembre 2015.

- Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2014

### Acquisition

Le 30 juin 2014, les sociétés Air France Industrie US et Sabena technics étaient parvenues à un accord à l'issue duquel le groupe Air France-KLM avait acquis 100% du capital de Barfield, spécialiste américain du support équipements dans le domaine de la maintenance.

Conformément aux dispositions prévues par les normes IFRS 3 et IFRS 10, la société Barfield avait été comptabilisée selon la méthode de l'acquisition et intégrée globalement dans les comptes du groupe à compter de sa date d'acquisition. Cette opération n'avait pas généré de goodwill.

### Cession

Le 30 avril 2014, le groupe avait cédé à la société Intro Aviation GmbH ses filiales CityJet et VLM, compagnies aériennes régionales irlandaise et belge auparavant détenues à 100%.

Ces deux entités ayant été revalorisées à leur valeur de cession dans le cadre de leur classement en tant qu'activité non poursuivie en 2013, le résultat de cession n'avait pas eu d'impact significatif sur les comptes du groupe au 30 septembre 2014.

# Groupe Air France-KLM

## 6. 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 :

**Passage réseaux** : Les revenus du secteur passage réseaux 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.

**Cargo** : Les revenus du secteur cargo 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 cargo 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.

**Transavia** : Les revenus de ce secteur proviennent de l'activité de transport « low cost » de passagers réalisée par Transavia. Jusqu'au 31 décembre 2014, les revenus relatifs à cette activité étaient inclus dans le secteur « Autres ». Ils sont dorénavant présentés dans un secteur d'activité distinct, tant pour la période en cours que pour le comparatif 2014.

**Autres** : Les revenus de ce secteur proviennent essentiellement des prestations de commissariat fournies par le groupe aux compagnies aériennes tierces.

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 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) et Afrique du Nord
- Afrique (hors Afrique du Nord)
- 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.

# Groupe Air France-KLM

- **Activité par zone de destination**

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

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

## 6.1. Informations par secteur d'activité

- **1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2015**

<i>En millions d'euros</i>	<b>Passage réseaux</b>	<b>Cargo</b>	<b>Maintenance</b>	<b>Transavia</b>	<b>Autres</b>	<b>Non répartis</b>	<b>Total</b>
Chiffre d'affaires total	16 654	1 828	2 932	893	776	-	23 083
Chiffre d'affaires intersecteurs	(1 096)	(15)	(1 784)	(1)	(474)	-	(3 370)
<b>Chiffre d'affaires externe</b>	<b>15 558</b>	<b>1 813</b>	<b>1 148</b>	<b>892</b>	<b>302</b>	-	<b>19 713</b>
Résultat d'exploitation courant	686	(222)	167	2	33	-	666
Résultat des activités opérationnelles	850	(270)	139	2	29	-	750
Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	(38)	-	1	-	3	-	(34)
Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers	-	-	-	-	-	(855)	(855)
Impôts	-	-	-	-	-	(14)	(14)
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>812</b>	<b>(270)</b>	<b>140</b>	<b>2</b>	<b>32</b>	<b>(869)</b>	<b>(153)</b>

- **1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2014 retraité**

<i>En millions d'euros</i>	<b>Passage réseaux</b>	<b>Cargo</b>	<b>Maintenance</b>	<b>Transavia</b>	<b>Autres</b>	<b>Non répartis</b>	<b>Total</b>
Chiffre d'affaires total	15 783	1 983	2 473	862	725	-	21 826
Chiffre d'affaires intersecteurs	(1 074)	(16)	(1 578)	(1)	(457)	-	(3 126)
<b>Chiffre d'affaires externe</b>	<b>14 709</b>	<b>1 967</b>	<b>895</b>	<b>861</b>	<b>268</b>	-	<b>18 700</b>
Résultat d'exploitation courant	88	(181)	113	(2)	22	-	40
Résultat des activités opérationnelles	286	(304)	111	(2)	19	-	110
Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	(20)	-	1	-	4	-	(15)
Coût de l'endettement financier net et autres produits et charges financiers	-	-	-	-	-	(642)	(642)
Impôts	-	-	-	-	-	21	21
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>266</b>	<b>(304)</b>	<b>112</b>	<b>(2)</b>	<b>23</b>	<b>(621)</b>	<b>(526)</b>



# Groupe Air France-KLM

## 6.2. Informations par secteur géographique

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

- 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2015

<i>En millions d'euros</i>	France métropolitaine	Benelux	Europe (hors France et Benelux) Afrique du Nord	Afrique (hors Afrique du Nord)	Moyen-Orient Golfe Inde (MEGI)	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien Amérique du Sud (CILA)	Total
Passage régulier	4 339	1 334	3 333	711	387	1 541	2 297	978	14 920
Autres recettes passage	266	108	111	44	4	70	18	17	638
<b>Total passage réseaux</b>	<b>4 605</b>	<b>1 442</b>	<b>3 444</b>	<b>755</b>	<b>391</b>	<b>1 611</b>	<b>2 315</b>	<b>995</b>	<b>15 558</b>
Transport de cargo	214	187	508	120	29	322	207	109	1 696
Autres recettes cargo	21	5	31	8	2	24	19	7	117
<b>Total cargo</b>	<b>235</b>	<b>192</b>	<b>539</b>	<b>128</b>	<b>31</b>	<b>346</b>	<b>226</b>	<b>116</b>	<b>1 813</b>
Maintenance	694	362	18	-	-	-	74	-	1 148
Transavia	304	588	-	-	-	-	-	-	892
Autres	176	25	4	59	-	5	-	33	302
<b>Total</b>	<b>6 014</b>	<b>2 609</b>	<b>4 005</b>	<b>942</b>	<b>422</b>	<b>1 962</b>	<b>2 615</b>	<b>1 144</b>	<b>19 713</b>

- 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2014

<i>En millions d'euros</i>	France métropolitaine	Benelux	Europe (hors France et Benelux) Afrique du Nord	Afrique (hors Afrique du Nord)	Moyen-Orient Golfe Inde (MEGI)	Asie Pacifique	Amérique du Nord	Antilles Caraïbes Guyane Océan Indien Amérique du Sud (CILA)	Total
Passage régulier	4 214	1 328	3 313	677	329	1 395	1 902	905	14 063
Autres recettes passage	261	119	123	36	4	73	13	17	646
<b>Total passage réseaux</b>	<b>4 475</b>	<b>1 447</b>	<b>3 436</b>	<b>713</b>	<b>333</b>	<b>1 468</b>	<b>1 915</b>	<b>922</b>	<b>14 709</b>
Transport de cargo	267	187	555	102	37	365	212	108	1 833
Autres recettes cargo	30	15	28	8	2	17	26	8	134
<b>Total cargo</b>	<b>297</b>	<b>202</b>	<b>583</b>	<b>110</b>	<b>39</b>	<b>382</b>	<b>238</b>	<b>116</b>	<b>1 967</b>
Maintenance	560	276	18	-	-	-	41	-	895
Transavia	260	601	-	-	-	-	-	-	861
Autres	165	25	2	50	-	-	-	26	268
<b>Total</b>	<b>5 757</b>	<b>2 551</b>	<b>4 039</b>	<b>873</b>	<b>372</b>	<b>1 850</b>	<b>2 194</b>	<b>1 064</b>	<b>18 700</b>

# Groupe Air France-KLM

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

- 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2015

<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	Amériques Polynésie	Asie Nouvelle- Calédonie	Total
Passage régulier	1 423	3 455	1 121	1 920	4 436	2 565	14 920
Transport de cargo	2	32	101	348	704	509	1 696
<b>Total</b>	<b>1 425</b>	<b>3 487</b>	<b>1 222</b>	<b>2 268</b>	<b>5 140</b>	<b>3 074</b>	<b>16 616</b>

- 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2014

<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	Amériques Polynésie	Asie Nouvelle- Calédonie	Total
Passage régulier	1 366	3 314	1 061	1 874	4 011	2 437	14 063
Transport de cargo	3	33	101	354	739	603	1 833
<b>Total</b>	<b>1 369</b>	<b>3 347</b>	<b>1 162</b>	<b>2 228</b>	<b>4 750</b>	<b>3 040</b>	<b>15 896</b>

## 7. CHARGES EXTERNES

<i>En millions d'euros</i>	2015	2014
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre</b>		<b>Retraité</b>
Carburant avions	4 820	4 926
Affrètements aéronautiques	325	329
Locations opérationnelles	762	646
Redevances aéronautiques	1 478	1 385
Commissariat	494	444
Achat d'assistance en escale	1 147	1 099
Achats et consommations d'entretien aéronautique	1 657	1 249
Frais commerciaux et de distribution	703	665
Personnel extérieur	143	143
Autres frais	1 246	1 184
<b>Total</b>	<b>12 775</b>	<b>12 070</b>
<i>Hors carburant</i>	7 955	7 144

# Groupe Air France-KLM

## 8. FRAIS DE PERSONNEL ET EFFECTIFS

### Frais de personnel

<i>En millions d'euros</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre</b>		<b>Retraité</b>
Salaires et traitements	4 179	3 993
Charges de retraite à cotisations définies	415	424
Charges de retraite à prestations définies	204	295
Autres charges sociales	896	880
Charges relatives aux paiements fondés sur des actions	-	1
Autres	35	9
<b>Total</b>	<b>5 729</b>	<b>5 602</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 sociales.

Le poste « autres » comprend notamment le crédit d'impôt CICE.

### Effectifs moyens de la période

<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Personnel navigant technique	7 853	8 030
Personnel navigant commercial	21 437	21 659
Personnel au sol	64 361	65 187
<b>Total</b>	<b>93 651</b>	<b>94 876</b>

## 9. AUTRES PRODUITS ET CHARGES

<i>En millions d'euros</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre</b>		<b>Retraité</b>
Production capitalisée	603	418
Exploitation conjointe de lignes passage et cargo	(41)	(51)
Couverture sur flux d'exploitation (change)	242	13
Autres	12	(22)
<b>Total</b>	<b>816</b>	<b>358</b>

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015, le groupe a décidé d'isoler les éléments de production capitalisée sur une seule et même ligne du compte de résultat (« Autres produits et charges ») alors qu'ils étaient jusqu'alors ventilés par nature de dépense. Les comptes consolidés de l'exercice 2014 ont été retraités afin de permettre la comparaison, comme indiqué en note 2.

# Groupe Air France-KLM

## 10. AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS

<i>En millions d'euros</i>		
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Dépréciation de l'UGT Cargo	-	(111)
Dépréciation d'actifs immobilisés détenus en vue de la vente	-	(4)
Charges de restructuration	(134)	(7)
Résultat sur cession de titres disponibles à la vente	224	187
Résultat sur cession de filiales et participations	-	(3)
Autres	(2)	13
<b>Autres produits et charges non courants</b>	<b>88</b>	<b>75</b>

- **Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2015**

### *Charges de restructuration*

Au 30 septembre 2015, ce poste comprend essentiellement :

- une provision de 56 millions d'euros relative aux nouveaux plans de départs volontaires annoncés par Air France en février 2015,
- une provision de 40 millions d'euros concernant un plan de départs volontaires relatif aux pilotes Martinair,
- une provision de 31 millions d'euros concernant un plan de départs volontaires annoncé par KLM en juin 2015.

Ces plans de départs volontaires sont présentés en note 3.1.

### *Résultat sur cession de titres disponibles à la vente*

Le 15 janvier 2015, le groupe a cédé un bloc de 9 857 202 actions de la société espagnole Amadeus IT Holding S.A. ("Amadeus"), représentant environ 2,2% du capital de la société.

Comme évoqué en note 3.1, cette transaction a généré :

- un résultat sur cession de titres disponibles à la vente de 218 millions d'euros dans la partie « Autres produits et charges non courants » du compte de résultat,
- un produit de trésorerie de 327 millions d'euros.

A l'issue de cette opération, le groupe conserve 9,9 millions de titres Amadeus. La valeur de ces titres est couverte par l'opération de couverture mise en place le 25 novembre 2014.

- **Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre 2014**

### *Dépréciation de l'UGT Cargo*

Au cours de la période, le groupe avait poursuivi la revue stratégique de son activité tout cargo, différents scénarii ayant été étudiés. Après avoir fortement réduit son exploitation à Paris CDG au cours des dernières années, le groupe avait décidé de réduire sa flotte d'avions tout cargo à Schiphol (Pays-Bas). Cette décision constituait un indice de perte de valeur et avait conduit le groupe à tester la valeur de l'unité génératrice de trésorerie (UGT) cargo. A l'issue de ce test, une provision pour perte de valeur avait été constatée pour ramener la valeur nette comptable des actifs aéronautiques de l'UGT cargo à leur valeur de marché estimée d'après des valeurs d'évaluateurs. Elle s'élevait à 111 millions d'euros au 30 septembre 2014.

# Groupe Air France-KLM

## *Résultat sur cession de titres disponibles à la vente*

Dans le cadre de sa politique de gestion active de son bilan, le groupe a cédé, le 9 septembre 2014, 4 475 819 actions de la société espagnole Amadeus IT Holding S.A. ("Amadeus"), par un placement privé, représentant 1,0% du capital de la société.

Le groupe a simultanément cédé un montant complémentaire de 10 345 200 titres représentant 2,31% du capital dans le cadre du débouclage de l'opération de couverture mise en place en 2012, portant sur 12 000 000 actions Amadeus.

Ces transactions ont généré :

- un résultat sur cession de titres disponibles à la vente de 187 millions d'euros dans la partie « Autres produits et charges non courants » du compte de résultat,
- une variation de juste valeur des actifs et passifs financiers de (4) millions d'euros dans la partie « Autres produits et charges financiers » du compte de résultat,
- un produit de trésorerie de 339 millions d'euros.

A l'issue de ces transactions, le groupe conserve environ 4,4% du capital d'Amadeus.

## 11. AUTRES PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

<i>En millions d'euros</i>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 septembre</b>		<b>Retraité</b>
Résultat de change	(320)	(178)
Instruments financiers	(225)	(146)
Dotation nette aux provisions	(21)	(36)
Autres produits et charges financiers divers	(45)	(2)
<b>Autres produits et charges financiers</b>	<b>(611)</b>	<b>(362)</b>

### *Résultat de change*

Au 30 septembre 2015, le résultat de change inclut notamment :

- une perte de change sur la dette nette de 167 millions d'euros liée principalement à l'appréciation du dollar, du franc suisse et du yen par rapport à l'euro ainsi qu'à un ajustement complémentaire de la valeur de la trésorerie bloquée au Venezuela,
- une perte de change de 80 millions d'euros sur les provisions, principalement liée à la réévaluation de la part dollar des provisions maintenance.

Au 30 septembre 2014, le résultat de change incluait notamment un ajustement de la valeur de la trésorerie bloquée au Venezuela afin de tenir compte du risque de conversion.

### *Instruments financiers*

Au 30 septembre 2015, la variation de la juste valeur des instruments financiers est due :

- aux dérivés carburant pour (189) millions d'euros,
- aux dérivés change pour (22) millions d'euros,
- aux dérivés taux pour (3) millions d'euros,
- au swap sur l'OCEANE pour (10) millions d'euros,
- au collar Amadeus pour (1) million d'euro.

Au 30 septembre 2014, la variation de la juste valeur des instruments financiers était principalement due à la variation de la part inefficace des dérivés carburant.

# Groupe Air France-KLM

## *Dotation nette aux provisions*

Au 30 septembre 2015, le montant des dotations nettes aux provisions comprend, entre autres, la constitution d'une provision sur les titres GOL.

Au 30 septembre 2014, la ligne « Dotation nette aux provisions » comprenait une perte de valeur de 21 millions d'euros sur les titres Alitalia – résultant de la conversion des obligations souscrites en décembre 2013 dans le cadre de la restructuration financière d'Alitalia – afin de ramener cette participation à sa juste valeur.

## *Autres produits et charges financiers divers*

Au 30 septembre 2015, le montant des autres produits et charges financiers divers comprend notamment les effets de désactualisation des provisions à long terme.

## **12. IMPOTS**

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, les lois de finance 2011 et 2012 ont introduit une limitation dans le montant des déficits fiscaux imputables chaque année, à hauteur de 50% du montant du bénéfice de la période au-delà du premier million d'euros. Les perspectives de récupération de ces déficits sur les bénéfices futurs ayant par ailleurs été rallongées dans un contexte de crise économique durable et de marché mondial fortement concurrentiel, le recouvrement des impôts différés actifs activés correspond à un horizon de 7 ans sur le périmètre fiscal français, en cohérence avec sa visibilité opérationnelle.

Au 30 septembre 2015, suite au calcul de taux d'impôt moyen annuel estimé pour l'année fiscale, le groupe fiscal français n'a pas reconnu de produit d'impôt différé sur les pertes réalisées sur la période close au 30 septembre 2015.

- **Groupe fiscal néerlandais**

Au 30 septembre 2015, le groupe a reconnu un produit d'impôt différé actif de 30 millions d'euros au titre des déficits reportables du périmètre d'intégration fiscale néerlandais.

Au 30 septembre 2014, le groupe avait reconnu un produit d'impôt différé actif de 49 millions d'euros au titre des déficits reportables du périmètre d'intégration fiscale néerlandais. Par ailleurs, le groupe avait décidé, dans le cadre de ses réflexions sur son activité tout cargo à Schiphol, de ramener à zéro la valeur des actifs d'impôts différés sur les déficits fiscaux pré-acquisition de Martinair. Ceci s'était traduit par une charge d'impôt différé de 26 millions d'euros.

## **13. PART DANS LE RESULTAT DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE**

La part du groupe dans le résultat des sociétés mises en équivalence est principalement composée de Kenya Airways, compagnie aérienne basée à Nairobi, sur laquelle le groupe exerce une influence notable. Au 30 septembre 2015, la valeur des titres mis en équivalence de Kenya Airways est nulle.

# Groupe Air France-KLM

## 14. RESULTAT NET DES ACTIVITES NON POURSUIVIES

Au 30 septembre 2014, le « résultat net des activités non poursuivies » correspondait au résultat de l'ensemble CityJet et VLM pour (4) millions d'euros.

## 15. ACTIFS DE RETRAITE ET PROVISIONS RETRAITE

Au 30 septembre 2015, les taux d'actualisation utilisés par les sociétés pour le calcul des engagements de retraite à prestations définies sont les suivants :

	<b>30 septembre 2015</b>	<b>31 décembre 2014</b>
Zone euro – duration 10 à 15 ans	2,00%	1,65%
Zone euro – duration 15 ans et plus	2,45%	2,35%

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 31.1.2 des états financiers annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

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

L'ensemble des éléments cumulés ont eu pour impact :

- Une augmentation de 26 millions d'euros des « actifs de retraite »,
- Une diminution de 83 millions d'euros des « provisions retraite ».