

TROISIÈME TRIMESTRE 2021

**La reprise génère une forte croissance des revenus et un résultat d'exploitation positif pour la première fois depuis le début de la crise du Covid-19.
Cash-flow libre d'exploitation ajusté positif à 278 millions d'euros grâce à la contribution de l'EBITDA**

Troisième trimestre :

- Chiffre d'affaires de 4 567 millions d'euros, en hausse de 2 043 millions d'euros par rapport à l'année dernière.
- Résultat d'exploitation de 132 millions d'euros, en hausse de 1 178 millions d'euros par rapport à l'année dernière.
- L'EBITDA a augmenté à 796 millions d'euros, soit une amélioration de 1 238 millions d'euros par rapport à l'année dernière.
- Forte performance de Transavia avec un résultat opérationnel de 105 millions d'euros.
- Résultat net de -192 millions d'euros, en hausse de 1 473 millions d'euros par rapport à l'année dernière.
- Dette nette de 8,1 milliards d'euros en baisse de 2,9 milliards d'euros par rapport à la fin de 2020 grâce à la première série de mesures de renforcement du capital.

PERSPECTIVES

Après l'annonce en septembre de la réouverture des Etats-Unis pour les citoyens européens, les réservations ont rapidement été enregistrées pour le mois de novembre et pour les vacances de Noël. La réouverture du Canada début septembre a été une autre étape importante pour le redressement du groupe, tout comme la réouverture de Singapour à partir d'octobre.

Dans ce contexte, le Groupe prévoit une capacité en sièges-kilomètres disponibles pour l'activité passage du réseau Air France-KLM à un indice compris entre 70% et 75% au quatrième trimestre 2021 par rapport à 2019. L'EBITDA devrait être positif au quatrième trimestre 2021 et légèrement positif sur l'année 2021.

En raison de l'incertitude sur la réouverture de la majorité des pays asiatiques, aucune indication de capacité n'est fournie pour 2022.

Air France-KLM envisage les prochaines étapes des mesures de recapitalisation pour renforcer son bilan. Les actions de gestion du passif s'appuieront sur le reprofilage du prêt bancaire garanti par l'Etat " PGE ", le programme EMTN (Euro Medium Term Note) qui est maintenant prêt à être utilisé et la finalisation par S&P d'un outil de notation ESG sollicité.

En ce qui concerne les fonds propres, des discussions sont en cours sur les mesures de recapitalisation de KLM sur le prêt d'actionnaire actuel, ainsi que sur d'autres mesures de renforcement du capital d'Air France-KLM, qui pourraient inclure des instruments tels qu'une émission de droits et des instruments de quasi-fonds propres.

Air France-KLM Group	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	Variation ¹	2021	Variation
Passagers (en milliers)	16 940	+92,6%	28 787	+2,3%
Recette unitaire passage par SKO ² (cts €)	5,48	+36,9%	4,34	-12,5%
Résultat d'exploitation (m€)	132	+1 178	-1 800	+1 614
Résultat net – part du Groupe (m€)	-192	+1 473	-3 161	+2 917
Cash-flow libre d'exploitation ajusté (m€)	278	+1 498	-856	+2 691
Dette nette en fin de période (m€) ³			8 121	-2 928

¹ Le Troisième trimestre 2020 a été fortement impacté par le confinement mondial

² La recette unitaire passage est l'agrégation des recettes unitaires Réseaux passage et Transavia, variation à change constant

³ Voir l'annexe pour le calcul de la dette nette.

Le Conseil d'administration d'Air France-KLM, réuni le 28 octobre 2021 sous la présidence d'Anne-Marie Couderc, a arrêté les comptes des neuf premiers mois de 2021. M. Benjamin Smith, le Directeur Général du Groupe a déclaré

« Le groupe Air France-KLM a réalisé une belle saison estivale grâce à la réouverture de nombreux pays. Je remercie nos salariés qui ont permis à nos clients de revenir à bord de nos avions dans les meilleures conditions de sécurité sanitaire. Pour la première fois depuis le début de cette crise du Covid-19, les résultats du T3 font état d'un résultat opérationnel positif, ce qui nous encourage à poursuivre nos efforts. La crise du Covid-19 n'est pas encore derrière nous. Des continents importants comme l'Asie restent très largement fermés et les voyages d'affaires reprennent lentement. C'est pourquoi il nous faut garder beaucoup d'agilité face à cette situation qui perdure et poursuivre notre transformation avec le double objectif d'améliorer notre performance économique et environnementale. À ce titre, le groupe Air France-KLM s'est engagé à la mise en place d'objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre alignés avec les accords de Paris et reposant sur des données scientifiques (à travers la science-based targets initiative). Ce nouvel engagement vient en complément de notre objectif de zéro émission nette d'ici 2050. »

Revue d'activité

Réseaux: La reprise s'est poursuivie tout au long du pic estival

Réseaux	Troisième trimestre			Neuf mois		
	2021	Variation	Variation Change constant	2021	Variation	Variation Change constant
Chiffre d'affaires total (m€)	3 791	+89,1%	+89,8%	8 011	+11,0%	+13,0%
Chiffre d'affaires Réseaux régulier (m€)	3 595	+93,7%	+94,4%	7 495	+11,0%	+13,3%
Résultat d'exploitation (m€)	-13	+976	+968	-1 728	+1 113	+1 095

Le chiffre d'affaires du troisième trimestre 2021 a augmenté de 89,8% à taux de change constant pour atteindre 3 791 millions d'euros. Le résultat d'exploitation est proche de l'équilibre et s'élève à -13 millions d'euros, soit une augmentation de 968 millions d'euros à taux de change constant par rapport à l'année dernière.

Réseaux passage: Tous les indicateurs affichent des résultats positifs au troisième trimestre

Réseaux passage	Troisième trimestre			Neuf mois		
	2021	Variation	Variation Change constant	2021	Variation	Variation Change constant
Passagers (en milliers)	12 694	+87,1%		23 015	-2,8%	
Capacité (millions de SKO)	52 532	+63,7%		122 535	+18,7%	
Trafic (millions de PKT)	34 019	+147,4%		63 382	-5,2%	
Coefficient occupation	64,8%	+21,9 pt		51,7%	-13,0 pt	
Chiffre d'affaires total (m€)	2 956	+122,5%	+123,2%	5 443	-1,2%	+0,4%
Chiffre d'affaires passage régulier (m€)	2 866	+126,7%	+127,3%	5 223	-0,9%	+1,1%
Recette unitaire au SKO (cts €)	5,46	+38,5%	+38,9%	4,26	-16,5%	-14,8%

Cette année, la capacité en sièges-kilomètres disponibles au troisième trimestre a été supérieure de 63,7% à celle de l'année dernière, mais à 66% des niveaux du troisième trimestre 2019. Grâce à l'équilibre du réseau du Groupe, à la réduction des restrictions de voyage, à la réouverture du Canada en septembre et à la poursuite de la forte performance du fret, la capacité des réseaux passage a atteint la limite haute des prévisions fournies lors de la présentation des résultats du deuxième trimestre 2021.

Sur la plupart des routes, le Groupe a observé une diminution de la recette unitaire par rapport à 2019, principalement en raison de la baisse des coefficients de remplissage, tandis que les yields sont restés proches des niveaux de 2019 pour l'ensemble de l'activité passagers.

- Sur la pointe été, l'Atlantique Nord a montré une forte augmentation du trafic par rapport à juin, tiré par les points de vente américains. Le Groupe observe également une bonne performance sur les routes mexicaines et au Canada après la levée des restrictions frontalières.
- Dans les Caraïbes et l'Océan Indien, le Groupe a enregistré une bonne performance malgré les restrictions sanitaires aux Antilles françaises, qui ont particulièrement affecté les résultats de septembre.
- La performance de l'Afrique a été tirée par les pays d'Afrique de l'Ouest et d'Afrique centrale avec des yields supérieurs à ceux de 2019 pour Air France en raison de la capacité limitée de l'industrie et en bénéficiant d'un mix de trafic positif.
- La capacité et le trafic en Asie sont restés faibles pour les deux compagnies en raison de la fermeture de presque tous les pays asiatiques.
- Les lignes d'Amérique du Sud ont affiché des résultats mitigés avec un début de reprise tiré par les routes Andes et Amérique centrale.
- Le Groupe a affiché des résultats encourageants sur le court et moyen-courrier au plus fort de l'été grâce à des flux loisirs locaux très performants, avec des yields identiques à ceux de 2019. Le redéploiement des capacités vers des zones touristiques et les ouvertures de routes saisonnières ont permis d'exploiter toutes les opportunités du trafic loisir. Septembre confirme la reprise du trafic d'affaires avec une stabilisation des yields proches des niveaux de 2019.

Au cours du troisième trimestre, Air France a reçu un Airbus 350-900 et son premier Airbus A220-300; KLM a sorti deux B737-700 de sa flotte et HOP ! a réduit sa flotte de deux Canadair Jet 1000 et d'un Canadair Jet 700.

Cargo: Yields élevés compensant la baisse des coefficients de remplissage au troisième trimestre en raison de l'augmentation des capacités

Cargo	Troisième trimestre			Neuf mois		
	2021	Variation	Variation Change constant	2021	Variation	Variation Change constant
Tonnage (en milliers)	247	+12,5%		789	+28,9%	
Capacité (millions de TKO)	3 052	+20,3%		8 363	+14,4%	
Trafic (millions de TKT)	1 889	+8,9%		6 055	+27,6%	
Coefficient d'occupation	61,9%	-6,5 pt		72,4%	+7,5 pt	
Chiffre d'affaires total (m€)	835	+23,4%	+24,1%	2 568	+50,3%	+53,9%
Chiffre d'affaires transport de fret (m€)	729	+23,1%	+23,7%	2 272	+53,3%	+56,8%
Recette unitaire par TKO (cts €)	23,89	+2,3%	+2,9%	27,17	+34,0%	+37,0%

Par rapport au troisième trimestre 2020, les capacités ont augmenté de 20,3% en tonnes-kilomètres disponibles et le trafic a augmenté de 8,9%. Les capacités supplémentaires en soute vers les destinations loisirs n'ont pas pu être entièrement remplies, ce qui a entraîné une réduction du coefficient de remplissage de 6,5 points. La hausse des yields a compensé la réduction du coefficient de remplissage, la recette unitaire à change constant s'est améliorée de 2,9%.

La capacité de fret de ce trimestre est toujours inférieure de 20% à la capacité du troisième trimestre de 2019 alors que la demande reste élevée, ce qui se traduit par des revenus élevés.

Une forte demande est attendue au quatrième trimestre, car le commerce mondial est en plein essor, le fret maritime est confronté à certaines difficultés et les capacités en soute sont encore limitées dans l'ensemble.

Le programme SAF (Sustainable Aviation Fuel) Cargo a accueilli 25 partenaires, démontrant l'engagement durable d'Air France-KLM Cargo et de ses partenaires.

Transavia: Un coefficient d'occupation proche de 80 % au troisième trimestre avec à un fort développement des capacités

Transavia	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	Variation	2021	Variation
Passagers (en milliers)	4 246	+110,8%	5 772	+29,6%
Capacité (millions de SKO)	9 393	+56,3%	13 645	+22,1%
Trafic (millions de PKT)	7 359	+90,2%	9 881	+16,2%
Coefficient d'occupation	78,3%	+14,0 pt	72,4%	-3,7 pt
Chiffre d'affaires total (m€)	522	+99,3%	685	+31,5%
Recette unitaire au SKO (cts €)	5,59	+27,7%	5,04	+11,0%
Coût unitaire au SKO (cts €)	4,47	-3,0%	5,87	-8,2%
Résultat d'exploitation (m€)	105	+119	-113	+94

Le troisième trimestre 2021 a montré une forte reprise de la demande pour le trafic loisirs en Europe, aussi bien aux Pays-Bas qu'en France. Avec des niveaux d'activité revenus à environ 85% de la production régulière, Transavia a réalisé un résultat d'exploitation de 105 millions d'euros, avec une bonne marge d'exploitation de 20,2%, se rapprochant du niveau de 26% du troisième trimestre 2019.

Par rapport à l'année dernière, la capacité a augmenté de 56,3% tandis que le trafic a augmenté de 90,2% et le nombre de passagers a plus que doublé avec une augmentation de 110,8%.

Transavia a été en mesure d'ajuster et de remodeler continuellement son réseau pour répondre à la forte demande de loisirs des Pays-Bas et de la France, avec une augmentation de la capacité vers la Grèce, l'Espagne et le Portugal.

Au cours des neuf premiers mois de 2021, Transavia France a augmenté sa flotte de 10 appareils dans le cadre de sa stratégie de croissance et opérera 61 avions à l'été 2022.

Maintenance: Résultat d'exploitation positif pour le troisième trimestre 2021

Maintenance	Troisième trimestre			Neuf mois		
	2021	Variation	Variation Change constant	2021	Variation	Variation Change constant
Chiffre d'affaires total (m€)	703	+14,2%		2 005	-11,1%	
Chiffre d'affaires externe (m€)	247	0,0%	+3,0%	761	-21,0%	-12,5%
Résultat d'exploitation (m€)	29	74	76	19	386	405
Marge d'exploitation (%)	4,1%	+11,5 pt	+11,9 pt	1,0%	+17,2 pt	+18,9 pt

Le résultat d'exploitation du troisième trimestre s'est élevé à 29 millions d'euros, soit une augmentation de 76 millions d'euros à change constant par rapport au troisième trimestre 2020.

L'augmentation du résultat d'exploitation au troisième trimestre s'explique principalement par la hausse de l'activité, le contrôle des coûts, des économies et les améliorations opérationnelles.

Les revenus totaux ont augmenté de 14,2 % au troisième trimestre, tandis que les revenus externes sont restés stables et que les revenus internes ont augmenté de 24 %. Cette augmentation des revenus internes est liée à l'augmentation de l'activité des compagnies aériennes d'Air France-KLM par rapport au troisième trimestre 2020. Les revenus de l'activité moteurs, internes et externes, sont impactés par l'utilisation du « green time ». Néanmoins, certains signes de reprise sont là et l'activité E&M devrait augmenter son activité externe au cours des prochains mois.

Groupe Air France-KLM : Résultat d'exploitation positif pour la première fois depuis le début de la crise Covid-19

	Troisième trimestre			Neuf mois		
	2021	Variation	Variation Change constant	2021	Variation	Variation Change constant
Capacité (SKO m)	61 925	+62,5%		136 179	+19,0%	
Trafic (PKT m)	41 378	+134,8%		73 262	-2,8%	
Recette unitaire Passage au SKO (cts €)	5,48	+36,6%	+36,9%	4,34	-14,0%	-12,5%
Recette unitaire Groupe au SKO (cts €)	6,65	+19,6%	+20,0%	6,01	-5,3%	-3,5%
Coût unitaire Groupe au SKO à carburant constant (cts €)	6,44	-22,5%	-24,4%	7,33	-21,4%	-19,7%
Chiffre d'affaires total (m€)	4 567	+80,9%	+82,0%	9 477	+8,6%	+11,5%
EBITDA (m€)	796	1 238	1 232	-78	1 204	1 204
Résultat d'exploitation (m€)	132	1 178	1 172	-1 800	1 614	1 613
Marge d'exploitation(%)	2,9%	+44,3 pt	+44,3 pt	-19,0%	+20,1 pt	+21,2 pt
Résultat net, part du Groupe (m€)	-192	+1 473		-3 161	+2 917	

Au troisième trimestre 2021, le groupe Air France-KLM a enregistré un résultat d'exploitation positif de 132 millions d'euros, en hausse de 1 178 millions d'euros par rapport à l'année dernière, grâce à une augmentation de la capacité entraînant une réduction du coût unitaire. En parallèle, l'augmentation du coefficient de remplissage a généré une augmentation de la recette unitaire.

Le résultat net s'est élevé à -192 millions d'euros au troisième trimestre 2021, soit une augmentation de 1 473 millions d'euros par rapport à l'année dernière. Le troisième trimestre de l'année dernière avait été fortement impacté par l'enregistrement d'éléments comptables exceptionnels dus au Covid-19 (principalement dus aux provisions pour coûts de restructuration du personnel d'Air France, HOP! et du personnel commercial international d'Air France-KLM, ainsi qu'aux dépréciations accélérées de la flotte et à la surcouverture carburant).

Le coût unitaire du troisième trimestre 2021 a diminué de 24 % sous l'effet d'une augmentation de la capacité et à des réductions d'ETP

À taux de change et prix du carburant constants, les coûts unitaires ont diminué de 24,4 % au troisième trimestre 2021 par rapport au même trimestre de l'année précédente.

Tous les postes de coûts ont augmenté au cours du troisième trimestre 2021 par rapport à l'année dernière en raison d'une augmentation de la capacité de 62,5%.

Le coût net du personnel du groupe a augmenté de 8,7 % en raison d'une diminution de l'aide gouvernementale liée à une augmentation de l'activité, partiellement compensée par des réductions d'ETP.

Troisième trimestre: Cash-flow libre d'exploitation ajusté positif grâce au cash flow avant variation du BFR

En million €	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	Variation	2021	Variation
Cash-flow avant variation du BFR et plans de départs volontaires, activités poursuivies	671	+1 396	-491	+1 572
Paiements liés aux plans de départs volontaires	-93	-87	-218	-203
Variation du Besoin en Fonds de Roulement (BFR)	242	+118	1 361	+695
Cash-flow net provenant de l'exploitation	820	1 427	652	2 064
Investissements nets *	-321	+41	-854	+619
Cash-flow libre d'exploitation	499	+1 468	-202	2 683
Remboursement des dettes de loyer	-221	+30	-654	+8
Cash-flow libre d'exploitation ajusté **	278	+1 498	-856	+2 691

* Somme des « Investissements corporels et incorporels » et « Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles » tels que présentés dans le tableau des flux de trésorerie consolidé.

** Le « Cash-flow libre d'exploitation ajusté » est le cash-flow libre d'exploitation après déduction du remboursement des dettes de location.

Au troisième trimestre 2021, le Groupe a généré un flux de trésorerie libre opérationnel ajusté de 278 millions d'euros, soit une augmentation de 1 498 millions d'euros par rapport à l'année dernière, principalement grâce à un EBITDA positif de 796 millions d'euros.

En million €	30 sep 2021	31 déc 2020
Dette nette	8 121	11 049
EBITDA, 12 mois glissants	-485	-1 689
Dette nette/EBITDA, 12 mois glissants	na	na

T3 : Les performances des deux compagnies aériennes sont nettement supérieures à celles de l'année dernière

	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	Variation	2021	Variation
Résultat d'exploitation Groupe Air France (En millions d'euros)	-45	+762	-1 451	+950
<i>Marge d'exploitation (%)</i>	-1,6%	+52,5 pt	-25,0%	+22,3 pt
Résultat d'exploitation Groupe KLM (En millions d'euros)	168	+402	-354	+649
<i>Marge d'exploitation (%)</i>	8,9%	+29,4 pt	-8,8%	+16,4 pt

OUTLOOK

Après l'annonce en septembre de la réouverture des Etats-Unis pour les citoyens européens, les réservations ont rapidement été enregistrées pour le mois de novembre et pour les vacances de Noël. La réouverture du Canada début septembre a été une autre étape importante pour le redressement du groupe, tout comme la réouverture de Singapour à partir d'octobre.

Dans ce contexte, le Groupe prévoit une capacité en sièges-kilomètres disponibles pour l'activité passage du réseau Air France-KLM à un indice compris entre 70% et 75% au quatrième trimestre 2021 par rapport à 2019.

En raison de l'incertitude de la réouverture de la majorité des pays asiatiques, aucune indication de capacité n'est fournie pour 2022.

Au 30 septembre 2021, le Groupe dispose de 10,4 milliards d'euros de liquidités et de lignes de crédit. Ce niveau peut être considéré comme suffisant compte tenu de la poursuite de la reprise tout au long de l'été. Les besoins de trésorerie pour 2021 tiendront compte :

- D'un EBITDA qui devrait être positif au quatrième trimestre 2021 et légèrement positif sur l'année 2021.
- Des dépenses d'investissement nettes attendues à 1,5 milliard d'euros en 2021.
- D'un décaissement pour la restructuration de 300 millions d'euros en 2021.

Air France-KLM envisage les prochaines étapes des mesures de recapitalisation pour renforcer son bilan. Les actions de gestion du passif s'appuieront sur le reprofilage du prêt bancaire garanti par l'Etat " PGE ", le programme EMTN (Euro Medium Term Note) qui est maintenant prêt à être utilisé et la finalisation par S&P d'un outil de notation ESG sollicité.

En ce qui concerne les fonds propres, des discussions sont en cours sur les mesures de recapitalisation de KLM sur le prêt d'actionnaire actuel et également sur d'autres mesures de renforcement du capital d'Air France-KLM, qui pourraient inclure des instruments tels qu'une émission de droits et des instruments de quasi-fonds propres.

Air France-KLM reçoit une évaluation ESG proactive et volontaire de Standard and Poor's

Dans le contexte de la reprise, la durabilité est un élément clé de la stratégie du groupe Air France-KLM et fait partie intégrante de son plan de transformation. Le Groupe veut montrer la voie d'une aviation plus responsable et durable.

C'est pourquoi le groupe s'est fixé des objectifs ambitieux pour réduire son empreinte environnementale, approfondir sa contribution sociale et sociétale et être exemplaire en matière de gouvernance d'entreprise.

Afin d'objectiver sa performance en matière d'ESG et d'améliorer sa stratégie et ses pratiques, Air France-KLM a demandé de manière proactive à obtenir une notation ESG indépendante auprès de Standard and Poor's.

Air France-KLM devient ainsi le premier groupe aérien à être évalué à travers une notation ESG sollicitée.

[S&P Global Ratings a attribué à Air France-KLM une évaluation ESG de 64/100.](#)

Avec cette note, le groupe est bien positionné parmi les acteurs de l'industrie aérienne en ce qui concerne la gestion de son exposition significative aux défis environnementaux. S&P a noté que le groupe est bien préparé à gérer les risques ESG auxquels sont confrontées les compagnies aériennes à court et moyen terme.

La présentation des résultats sera disponible le 29 octobre 2021 sur www.airfranceklm.com, à partir de 7h15 CET.

Une conférence téléphonique animée par M. Smith (CEO) et M. Zaat (CFO) aura lieu le 29 octobre 2021 à 08h30.

Pour vous connecter à la téléconférence, veuillez composer le:

France: Local +33 (0)1 76 77 25 07

Netherlands: Local +31 (0)20 703 8259

UK: Local +44 (0)330 336 9434

US: Local +1 323-794-2597

Confirmation code: 2229449

Relations investisseurs

Olivier Gall

+33 1 49 89 52 59

olgall@airfranceklm.com

Michiel Klinkers

+33 1 49 89 52 60

Michiel.klinkers@airfranceklm.com

Service de presse

+33 1 41 56 56 00

Compte de résultat

€m	Troisième trimestre			Neuf mois		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Chiffre d'affaires	4 567	2 524	+80,9%	9 477	8 725	+8,6%
Autres produits de l'activité	0	0	<i>nm</i>	0	0	<i>nm</i>
Chiffre d'affaires	4 567	2 524	+80,9%	9 477	8 725	+8,6%
Carburant avions	-828	-489	+69,3%	-1 811	-1 886	-4,0%
Affrètements aéronautiques	-85	-68	+25,0%	-232	-181	+28,2%
Redevances aéronautiques	-374	-266	+40,6%	-835	-743	+12,4%
Commissariat	-124	-58	+113,8%	-250	-236	+5,9%
Achats d'assistance en escale	-307	-204	+50,5%	-710	-646	+9,9%
Achats et consommations d'entretien aéronautiques	-389	-331	+17,5%	-1 181	-1 243	-5,0%
Frais commerciaux et de distribution	-124	-61	+103,3%	-255	-291	-12,4%
Autres frais	-292	-263	+11,0%	-839	-937	-10,5%
Frais de personnel	-1 406	-1 293	+8,7%	-3 809	-4 224	-9,8%
Impôts et taxes	-30	-28	+7,1%	-100	-108	-7,4%
Autres produits et charges	188	95	+97,9%	467	488	-4,3%
EBITDA	796	-442	<i>nm</i>	-78	-1 282	-93,9%
Amortissements, dépréciations et provisions	-664	-604	+9,9%	-1 722	-2 132	-19,2%
Résultat d'exploitation	132	-1 046	<i>nm</i>	-1 800	-3 414	-47,3%
Cessions de matériel aéronautique	-6	8	<i>nm</i>	-20	31	<i>nm</i>
Autres produits et charges non courants	-54	-597	-91,0%	-906	-1 452	-38%
Résultat des activités opérationnelles	72	-1 635	<i>nm</i>	-2 726	-4 835	-43,6%
Coût de l'endettement financier brut	-144	-136	+5,9%	-483	-350	+38,0%
Produits de la trésorerie et équivalents de trésorerie	-1	5	<i>nm</i>	2	18	-88,9%
Coût de l'endettement financier net	-145	-131	+10,7%	-481	-332	+44,9%
Autres produits et charges financiers	-114	111	<i>nm</i>	-199	-621	-68,0%
Résultat avant impôt des entreprises intégrées	-187	-1 655	-88,7%	-3 406	-5 788	-41,2%
Impôts	-7	12	<i>nm</i>	255	-242	<i>nm</i>
Résultat net des entreprises intégrées	-194	-1 643	-88,2%	-3 151	-6 030	-47,7%
Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	3	-22	<i>nm</i>	-13	-52	-75,0%
Résultat des activités poursuivies	-191	-1 665	-88,5%	-3 164	-6 082	-48,0%
Intérêts minoritaires	-1	0	<i>nm</i>	-3	-4	-25%
Résultat de l'exercice	-192	-1 665	-88,5%	-3 161	-6 078	-48,0%

Bilan consolidé

Actifs	30 sep 2021	31 déc 2020
<i>En millions euros</i>		
Goodwill	221	215
Immobilisations incorporelles	1 234	1 230
Immobilisations aéronautiques	10 478	11 031
Autres immobilisations corporelles	1 418	1 548
Droit d'utilisation	5 061	4 678
Titres mis en équivalence	172	230
Instrument dérivés actifs long terme	148	92
Actifs de retraite	0	211
Autres actifs financiers	851	795
Impôts différés	264	282
Autres débiteurs	1	4
Actif non courant de la vente	19 848	20 316
Autres actifs financiers	495	607
Instrument dérivés actifs court terme	484	160
Stocks et en-cours	580	543
Créances clients	1 621	1 248
Autres débiteurs	970	914
Trésorerie et équivalents de trésorerie	6 992	6 423
Actif courant	11 142	9 895
Total actif	30 990	30 211

Passif et capitaux propres	30 sep 2021	31 déc 2020
<i>En millions euros</i>		
Capital	643	429
Primes d'émission et de fusion	4 949	4 139
Actions d'autocontrôle	-25	-25
Titres subordonnés	3 097	0
Réserves et résultat	-12 483	-9 970
Capitaux propres (Propriétaires de la société mère)	-3 819	-5 427
Participations ne donnant pas le contrôle	8	9
Capitaux propres	-3 811	-5 418
Provisions retraite	2 163	2 147
Autres provisions	4 223	3 670
Dettes financières	11 984	14 171
Dettes loyers	2 759	2 425
Instruments dérivés passifs long terme	35	122
Impôts différés	5	22
Autres créditeurs	2 727	1 294
Passif non courant	23 896	23 851
Provisions	793	1 337
Dettes financières	832	1 318
Dettes loyers	801	839
Instruments dérivés passifs court terme	36	363
Dettes fournisseurs	1 875	1 435
Titres de transport émis et non utilisés	2 548	2 394
Programme de fidélisation	899	916
Autres créditeurs	3 119	3 175
Concours bancaires	2	1
Passif courant	10 905	11 778
Total capitaux propres et passifs	30 990	30 211

Tableau des flux de trésorerie consolidés du 1er janvier au 30 septembre 2021

<i>En millions euros</i>	30 sep 2021	30 sep 2020
Résultat net des activités poursuivies	-3 164	-6 082
Dotations aux amortissements et provisions d'exploitation	1 722	2 132
Dotations nettes aux provisions financières	89	135
Résultat sur cessions d'actifs corporels et incorporels	18	-43
Résultat sur cessions de filiales et participations	-25	1
Résultats non monétaires sur instruments financiers	-33	70
Ecart de change non réalisé	172	-83
Pertes de valeur	37	670
Autres éléments non monétaires	723	761
Résultats des sociétés mises en équivalence	13	52
Impôts différés	-261	309
Capacité d'autofinancement	-709	-2 078
(Augmentation) / diminution des stocks	-47	134
(Augmentation) / diminution des créances clients	-365	823
Augmentation / (diminution) des dettes fournisseurs	415	-792
Augmentation / (diminution) des billets émis non utilisés	142	-435
Variation des autres débiteurs et créditeurs	1 216	936
Variation du besoin en fonds de roulement	1 361	666
Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation	652	-1 412
Investissements corporels et incorporels	-1 543	-1 654
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	689	181
Perte de contrôle de filiales cession de titres de sociétés non contrôlées	71	357
Prise de contrôle de filiales et participations achats de parts dans les sociétés non contrôlées	-2	-1
Dividendes reçus	2	0
Diminution / (augmentation) nette des placements de plus de 3 mois	37	-9
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-746	-1 126
Augmentation de capital suite à la nouvelle obligation convertible	1 026	0
Titres subordonnés (<i>dont prime</i>)	0	0
Emission de nouveaux emprunts	1 546	7 598
Remboursement de dettes financières	-1 323	-2 202
Remboursement de dettes de loyers	-654	-662
Diminution / (augmentation) nette des prêts	58	48
Dividendes et coupons sur dettes subordonnées distribués	0	0
Flux net de trésorerie lié aux activités de financement	653	4 782
Effet des variations de change sur la trésorerie équivalents de trésorerie et les concours bancaires courants	9	-39
Variation de la trésorerie nette	568	2 205
Trésorerie équivalents de trésorerie et concours bancaires à l'ouverture	6 422	3 711
Trésorerie équivalents de trésorerie et concours bancaires à la clôture	6 990	5 916
Variation de la trésorerie nette des activités non poursuivies	0	0

Retour sur capitaux employés (ROCE)

<i>En millions euros</i>	30 sep 2021	30 Jun 2021	31 Mar 2021	31 déc 2020	30 sep 2020	30 juin 2020	31 mar 2020	31 déc 2019
Ecart d'acquisition et immobilisations incorporelles	1 456	1 464	1 479	1 445	1 470	1 500	1 564	1 522
Immobilisations aéronautiques	10 478	10 645	10 800	11 031	11 009	10 919	11 465	11 334
Autres immobilisations corporelles	1 418	1 453	1 476	1 548	1 535	1 551	1 579	1 580
Droits d'utilisations	5 061	5 033	4 795	4 678	4 789	4 938	5 119	5 173
Titres mis en équivalence	172	166	223	230	224	267	299	307
Autres actifs financiers hors valeurs mobilières de placement et dépôts liés aux dettes financières	147	147	146	146	135	133	142	140
Provisions hors retraites litige cargo et restructuration	-4 180	-4 033	-4 083	-3 922	-4 002	-4 132	-4 191	-4 060
BFR hors valeur de marché des instruments dérivés	-7 995	-7 745	-6 410	-6 505	-6 894	-6 779	-6 650	-6 310
Capitaux employés au bilan	6 557	7 130	8 426	8 651	8 266	8 397	9 327	9 686
Capitaux employés moyens (A)		7 691				8 919		
Résultat d'exploitation		-2 934				-3 320		
- Dividendes reçus		0				-1		
- Part dans les résultats des entreprises mises en équivalence		-19				-44		
- Impôt normatif		844				1 030		
Résultat ajusté après impôt (B)		-2 109				-2 335		
ROCE 12 mois glissants (B/A)		-27,4%				-26,2%		

Dettes nettes

<i>En millions euros</i>	Bilan au	
	30 sep 2021	31 déc 2020
Dettes financières courantes et non courantes	12 719	15 388
Repo obligation Triple A	0	-84
Dettes de loyers	3 474	3 184
Couvertures de juste valeur sur les dettes	-2	27
Intérêts courus non échus	-112	-107
Dettes financières brutes (A)	16 079	18 408
Trésorerie et équivalent trésorerie	6 992	6 423
Valeurs mobilières de placement à plus de 3 mois	193	193
Trésorerie nantie	274	309
Obligations AAA	501	518
Concours bancaires courant	-2	-1
Autre	0	1
Repo obligation Triple A	0	-84
Liquidités nettes (B)	7 958	7 359
Dettes nettes (A) – (B)	8 121	11 049

Cash-flow libre d'exploitation ajusté

<i>En millions euros</i>	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	2020	2021	2020
Flux net de trésorerie provenant de l'exploitation activités poursuivies	820	-607	652	-1 412
Investissements corporels et incorporels	-444	-370	-1 543	-1 654
Produits de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	123	8	689	181
Cash-flow libre d'exploitation	499	-969	-202	-2 885
Réduction de la dette de location	-221	-251	-654	-662
Cash-flow libre d'exploitation ajusté	278	-1 220	-856	-3 547

Besoin de liquidités opérationnelles

	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	2020	2021	2020
EBITDA	796	-442	-78	-1 282
Provisions CO2 et autres	12	7	-16	-26
Rectifications d'inventaires	1	2	4	2
Dotations provisions retraites	30	78	164	232
Reprises de provisions retraites	-17	-47	-100	-142
Paiements fondés sur des actions	0	0	0	-2
Résultat de cession des immobilisations non aéronautiques	0	-1	31	40
Résultat d'exploitation - part monétaire	822	-402	5	-1 177
Charges de restructuration	-93	-137	-218	-152
Autres produits et charges non récurrents	-3	0	-66	-1
Coût monétaire de l'endettement financier	-138	-118	-440	-318
Produits monétaires de la trésorerie	-4	0	-11	2
Change réalisé	2	29	49	28
Débouclages d'instruments de trading - cash	-3	-177	-11	-499
Impôt courant	-4	77	-6	67
Autres produits & charges financières - Cash	0	1	-8	-25
Autres éléments	-1	-4	-3	-2
Capacité d'autofinancement	578	-731	-709	-2 078

Coût unitaire à l'SKO

	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	2020	2021	2020
Chiffre d'affaires (en m€)	4 567	2 524	9 477	8 725
Résultat d'exploitation courant (en m€) -/-	-132	1 046	1 800	3 414
Coût d'exploitation total (en m€)	4 435	3 570	11 277	12 139
Activité réseaux passage – autres recettes (en m€)	-90	-64	-221	-241
Activité cargo – autres recettes fret (en m€)	-106	-84	-296	-226
Chiffre d'affaires externe de la maintenance (en m€)	-247	-247	-761	-963
Transavia - autres recettes (en m€)	3	1	3	-13
Chiffre d'affaires externe des autres activités (en m€)	-8	-10	-20	-21
Coût net (en m€)	3 988	3 166	9 983	10 674
Capacités produites exprimées en SKO	61 925	38 109	136 179	114 446
Coût net à l'SKO (en centimes d'€ par SKO)	6,44	8,31	7,33	9,33
<i>change brute</i>		-22,5%		-21,4%
Effet change sur les coûts nets (en m€)		-13		-137
<i>Variation à change constant</i>		-22,2%		-20,4%
Effet prix du carburant (en m€) <i>ajusté pour la capacité de 2019</i>		92		-84
Coût unitaire à l'SKO à change et prix du carburant constants (en centimes d'€ par SKO)	6,44	8,52	7,33	9,13
<i>Variation à change et prix du carburant constants</i>		-24,4%		-19,7%

* La capacité produite par les activités de transport est calculée en additionnant les capacités du réseaux passage (en SKO) de Transavia (en SKO)

Résultats par Groupe

Groupe Air France

	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	Variation	2021	Variation
Chiffre d'affaires (en m€)	2 808	+88,2%	5 795	+14,4%
EBITDA (en m€)	379	+841	-413	+682
Résultat d'exploitation (en m€)	-45	+762	-1 451	+950
<i>Marge d'exploitation (%)</i>	-1,6%	+52,5 pt	-25,0%	+22,3 pt
Cash-flow d'exploitation avant variation du BFR et paiements liés aux plans de départs volontaires (en m€)	227	+835	-752	-752
<i>Marge du cash-flow d'exploitation (avant variation du BFR et plans de départs volontaires)</i>	8,1%	+48,8 pt	-13,0%	-13,0 pt

Groupe KLM

	Troisième trimestre		Neuf mois	
	2021	Variation	2021	Variation
Chiffre d'affaires (en m€)	1 890	+65,3%	4 027	+1,1%
EBITDA (en m€)	408	+383	330	+505
Résultat d'exploitation (en m€)	168	+402	-354	+649
<i>Marge d'exploitation (%)</i>	8,9%	+29,4 pt	-8,8%	+16,4 pt
Cash-flow d'exploitation avant variation du BFR et paiements liés aux plans de départs volontaires (en m€)	309	+294	33	+33
<i>Marge du cash-flow d'exploitation (avant variation du BFR et plans de départs volontaires)</i>	16,4%	+15,0 pt	0,8%	+0,8 pt

NB: Le résultat des deux compagnies n'est pas égal aux chiffres consolidés en raison des écritures intra-Groupe

Flotte du Groupe au 30 septembre 2021

Type d'appareil	AF (dont HOP)	KLM (dont KLC & MP)	Transavia	Propriété	Crédit- bail	Location	Total	En exploit.	Ecart 31/12/20
B747-400									
B777-300	43	16		18	17	24	59	59	2
B777-200	21	15		26		10	36	36	-4
B787-9	10	13		5	6	12	23	23	
B787-10		6		3	3		6	5	
A380-800	8			4	1	3	8		
A350-900	11			2	5	4	11	11	5
A340-300									
A330-300		5				5	5	5	
A330-200	15	7		11		11	22	21	
Total long-courrier	108	62	0	69	32	69	170	160	3
B737-900		5		5			5	5	
B737-800		31	85	31	9	76	116	116	10
B737-700		11	4	4	3	8	15	15	-5
A321	19			11		8	19	19	-1
A320	44			4	4	36	44	44	
A319	30			12		18	30	30	-3
A318	18			8		10	18	18	
A220-300	1			1			1		
Total moyen-courrier	112	47	89	76	16	156	248	247	1
ATR72-600									
ATR72-500									
ATR42-500									
Canadair Jet 1000	14			14			14	11	-3
Canadair Jet 700	5			5			5	4	-5
Embraer 195 E2		4				4	4	4	4
Embraer 190	17	32		11	10	28	49	49	
Embraer 175		17		3	14		17	17	
Embraer 170	15			10		5	15	15	
Embraer 145	9			9			9		
Total Régional	60	53	0	52	24	37	113	100	-4
B747-400ERF		3		3			3	3	
B747-400BCF		1		1			1	1	
B777-F	2					2	2	2	
Total Cargo	2	4	0	4	0	2	6	6	0
Total	282	166	89	201	72	264	537	513	0

TRAFFIC DU TROISIÈME TRIMESTRE 2021

Activité réseaux passage *

Total activité réseaux passage*	T3			Cumul		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Passagers transportés (milliers)	12 694	6 783	87,1%	23 015	23 677	(2,8%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	34 019	13 752	147,4%	63 382	66 861	(5,2%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	52 532	32 100	63,7%	122 535	103 268	18,7%
Coefficient d'occupation (%)	64,8%	42,8%	21,9	51,7%	64,7%	(13,0)
Long-Courrier						
Passagers transportés (milliers)	3 553	1 220	191,3%	6 891	7 077	(2,6%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	25 125	8 685	189,3%	48 289	52 764	(8,5%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	40 519	23 924	69,4%	100 470	82 777	21,4%
Coefficient d'occupation (%)	62,0%	36,3%	25,7	48,1%	63,7%	(15,7)
Amérique du nord						
Passagers transportés (milliers)	1 154	286	303,6%	1 852	1 875	(1,3%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	8 290	2 058	302,8%	13 434	13 392	0,3%
Siège kilomètre offert (m de SKO)	13 098	7 553	73,4%	29 170	23 374	24,8%
Coefficient d'occupation (%)	63,3%	27,2%	36,0	46,1%	57,3%	(11,2)
Amérique latine						
Passagers transportés (milliers)	365	92	298,0%	731	964	(24,2%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	3 521	909	287,4%	7 035	9 144	(23,1%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	6 164	3 122	97,5%	16 621	13 469	23,4%
Coefficient d'occupation (%)	57,1%	29,1%	28,0	42,3%	67,9%	(25,6)
Asie						
Passagers transportés (milliers)	272	173	57,3%	611	1 361	(55,1%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	2 334	1 526	53,0%	5 212	11 803	(55,8%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	6 069	6 037	0,5%	18 033	20 702	(12,9%)
Coefficient d'occupation (%)	38,5%	25,3%	13,2	28,9%	57,0%	(28,1)
Afrique-Moyen Orient						
Passagers transportés (milliers)	1 005	327	206,9%	2 222	1 563	42,2%
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	5 316	1 660	220,0%	11 691	8 812	32,7%
Siège kilomètre offert (m de SKO)	7 672	3 171	142,0%	20 144	12 313	63,6%
Coefficient d'occupation (%)	69,3%	52,4%	16,9	58,0%	71,6%	(13,5)
Caraïbes-Océan Indien						
Passagers transportés (milliers)	757	341	121,6%	1 475	1 313	12,3%
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	5 663	2 532	123,6%	10 918	9 613	13,6%
Siège kilomètre offert (m de SKO)	7 515	4 042	85,9%	16 502	12 918	27,7%
Coefficient d'occupation (%)	75,4%	62,7%	12,7	66,2%	74,4%	(8,3)
Court et Moyen-Courrier						
Passagers transportés (milliers)	9 141	5 563	64,3%	16 124	16 600	(2,9%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	8 895	5 067	75,5%	15 093	14 098	7,1%
Siège kilomètre offert (m de SKO)	12 013	8 176	46,9%	22 064	20 491	7,7%
Coefficient d'occupation (%)	74,0%	62,0%	12,1	68,4%	68,8%	(0,4)

* Air France et KLM

Transavia

Transavia	T3			Cumul		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Passagers transportés (milliers)	4 246	2 014	110,8%	5 772	4 453	29,6%
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	7 359	3 869	90,2%	9 881	8 505	16,2%
Siège kilomètre offert (m de SKO)	9 393	6 009	56,3%	13 645	11 178	22,1%
Coefficient d'occupation (%)	78,3%	64,4%	14,0	72,4%	76,1%	(3,7)

Total Groupe activité passage **

Total groupe**	T3			Cumul		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Passagers transportés (milliers)	16 940	8 797	92,6%	28 787	28 130	2,3%
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	41 378	17 620	134,8%	73 262	75 368	(2,8%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	61 925	38 113	62,5%	136 179	114 490	19,0%
Coefficient d'occupation (%)	66,8%	46,2%	20,6	53,8%	65,8%	(12,0)

** Air France, KLM et Transavia

Activité cargo

Total Groupe	T3			Cumul		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Tonne kilomètre transportée (m de TKT)	1 889	1 735	8,9%	6 055	4 747	27,6%
Tonne kilomètre offerte (m de TKO)	3 052	2 537	20,3%	8 363	7 309	14,4%
Coefficient de remplissage (%)	61,9%	68,4%	(6,5)	72,4%	64,9%	7,5

Activité Air France

Total activité réseaux passage	T3			Cumul		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Passagers transportés (milliers)	7 520	4 488	67,6%	14 172	14 641	(3,2%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	20 304	8 538	137,8%	38 027	39 394	(3,5%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	29 189	16 589	76,0%	63 241	56 909	11,1%
Coefficient d'occupation (%)	69,6%	51,5%	18,1	60,1%	69,2%	(9,1)
Long-Courrier						
Passagers transportés (milliers)	2 261	784	188,5%	4 402	4 248	3,6%
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	15 256	5 223	192,1%	29 266	30 649	(4,5%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	22 394	11 463	95,3%	50 646	44 371	14,1%
Coefficient d'occupation (%)	68,1%	45,6%	22,6	57,8%	69,1%	(11,3)
Court et Moyen-Courrier						
Passagers transportés (milliers)	5 260	3 704	42,0%	9 770	10 393	(6,0%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	5 048	3 315	52,3%	8 761	8 744	0,2%
Siège kilomètre offert (m de SKO)	6 795	5 125	32,6%	12 595	12 538	0,5%
Coefficient d'occupation (%)	74,3%	64,7%	9,6	69,6%	69,7%	(0,2)

Activité cargo	T3			Cumul		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Tonne kilomètre transportée (m de TKT)	832	608	36,8%	2 648	1 802	46,9%
Tonne kilomètre offerte (m de TKO)	1 593	1 139	39,8%	4 194	3 390	23,7%
Coefficient de remplissage (%)	52,2%	53,4%	(1,2)	63,1%	53,2%	9,9

Activité KLM

Total activité réseaux passage	T3			Cumul		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Passagers transportés (milliers)	5 174	2 295	125,4%	8 843	9 036	(2,1%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	13 715	5 214	163,1%	25 354	27 468	(7,7%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	23 343	15 511	50,5%	59 294	46 359	27,9%
Coefficient d'occupation (%)	58,8%	33,6%	25,1	42,8%	59,3%	(16,5)
Long-Courrier						
Passagers transportés (milliers)	1 293	436	196,4%	2 489	2 829	(12,0%)
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	9 869	3 462	185,1%	19 023	22 114	(14,0%)
Siège kilomètre offert (m de SKO)	18 125	12 461	45,5%	49 825	38 406	29,7%
Coefficient d'occupation (%)	54,5%	27,8%	26,7	38,2%	57,6%	(19,4)
Court et Moyen-Courrier						
Passagers transportés (milliers)	3 881	1 859	108,8%	6 354	6 207	2,4%
Passager kilomètre transporté (m de PKT)	3 846	1 752	119,6%	6 332	5 353	18,3%
Siège kilomètre offert (m de SKO)	5 218	3 050	71,1%	9 469	7 953	19,1%
Coefficient d'occupation (%)	73,7%	57,4%	16,3	66,9%	67,3%	(0,4)

Activité cargo	T3			Cumul		
	2021	2020	Variation	2021	2020	Variation
Tonne kilomètre transportée (m de TKT)	1 058	1 127	(6,1%)	3 407	2 942	15,8%
Tonne kilomètre offerte (m de TKO)	1 459	1 398	4,4%	4 169	3 919	6,4%
Coefficient de remplissage (%)	72,5%	80,6%	(8,1)	81,7%	75,1%	6,6