

# ***Amadeus Global Travel Distribution, S.A.***

*Información financiera consolidada  
para los periodos de tres meses  
terminados el 31 de marzo de 2002 y 2001  
preparada de acuerdo con  
Normas Internacionales de Contabilidad*

(NO AUDITADO)

*“Traducción libre de determinada información extraída de unos estados financieros consolidados intermedios originalmente emitidos en inglés y preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Contabilidad. En caso de discrepancia, prevalece la versión en inglés”.*

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****BALANCES DE SITUACION CONSOLIDADOS**  
**(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)****ACTIVO**

	31 de marzo de 2002 (No auditado)	31 de diciembre de 2001
<b>Activo circulante</b>		
Tesorería y otros activos equivalentes	18.405	18.611
Clientes por ventas y prestaciones de servicios, neto	184.485	139.459
Empresas asociadas deudoras, neto	81.726	57.039
Créditos a empresas asociadas	1.756	4.573
Administraciones Públicas Deudoras	36.623	37.642
Ajustes por periodificación y otros activos	47.676	42.066
Total activo circulante	370.671	299.390
<b>Inmovilizaciones materiales</b>		
Terrenos y edificios	129.329	129.329
Equipos de proceso de datos	387.109	381.567
Otros	112.908	109.645
	629.346	620.541
Menos amortización acumulada	349.152	334.154
Inmovilizaciones materiales netas	280.194	286.387
<b>Inmovilizaciones inmateriales</b>		
Patentes, marcas y licencias	83.543	81.493
Proyectos de desarrollo de aplicaciones informáticas	230.761	213.609
Derechos intangibles	262.609	255.717
Fondo de comercio	159.500	157.467
Otros	14.450	14.429
	750.863	722.715
Menos amortización acumulada	320.792	299.458
Inmovilizaciones inmateriales netas	430.071	423.257
Impuestos anticipados	182.817	183.221
Créditos a empresas asociadas	15.534	13.015
Inversiones en empresas asociadas	150.158	148.081
Otras inversiones a largo plazo, neto	37.467	38.592
Total otro activo fijo	385.976	382.909
Total activo fijo	1.096.241	1.092.553
<b>Total activo</b>	1.466.912	1.391.943

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****BALANCES DE SITUACION CONSOLIDADOS**  
**(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)****PASIVO Y FONDOS PROPIOS**

	31 de marzo de 2002 (No auditado)	31 de diciembre de 2001
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Acreeedores comerciales, neto	205.253	191.447
Deudas con empresas asociadas, neto	42.245	31.933
Deudas a corto plazo	215.870	220.723
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero a corto plazo	9.215	10.019
Impuesto sobre Sociedades a pagar	31.820	6.474
Otros pasivos a corto plazo	80.882	68.263
Total pasivos a corto plazo	585.285	528.859
<b>Pasivos a largo plazo</b>		
Deudas a largo plazo	3.055	36.906
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero a largo plazo	114.686	116.310
Impuestos diferidos	74.728	74.155
Otros pasivos a largo plazo	48.089	43.877
Total pasivos a largo plazo	240.558	271.248
<b>Fondos propios</b>		
Capital suscrito	27.898	27.898
Prima de emisión	413.406	419.357
Acciones propias	(57.543)	(51.592)
Resultados acumulados	258.243	196.685
Diferencias de conversión	(935)	(512)
Total fondos propios	641.069	591.836
<b>Total pasivo y fondos propios</b>	1.466.912	1.391.943

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS PARA LOS PERIODOS DE  
TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO,  
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)**

	2002	2001
	(No auditado)	
Importe neto de la cifra de negocios	481.045	482.238
Coste de ventas	372.594	365.159
Beneficio bruto	108.451	117.079
Gastos de ventas, generales y de administración	14.436	23.026
Beneficios de explotación	94.015	94.053
Otros ingresos (gastos)		
Gastos por intereses, neto	(4.561)	(6,972)
Diferencias positivas/(negativas) de cambio	1.371	496
Otros ingresos (gastos), neto	10.015	442
Beneficios antes de impuestos	100.840	88.019
Impuesto sobre Sociedades	38.823	30.939
Beneficios después de impuestos	62.017	57.080
Beneficios (pérdidas) de empresas asociadas	(5.362)	(3.116)
Beneficios del ejercicio	56.655	53.964
Beneficio neto básico por acción de clase "A" en EURs	0,10	0,09
Beneficio neto básico por acción de clase "B" en EURs	-	-
Beneficio neto por acción diluida de clase "A" en EURs	0,10	0,09
Beneficio neto por acción diluida de clase "B" en EURs	-	-

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS FLUJOS DE CAJA CONSOLIDADOS PARA LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 31 DE MARZO**  
**(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)**

	2002	2001
	<i>(No auditado)</i>	
<b>Tesorería procedente de las actividades operativas</b>		
Beneficios de explotación	94.015	94.053
Ajustes por:		
Amortizaciones	41.507	35.614
Beneficios de explotación antes de cambios en el capital circulante:	135.522	129.667
Cuentas a cobrar	(67.984)	(79.748)
Administraciones Públicas	(5.530)	2.098
Otros activos circulantes	(5.472)	(5.807)
Cuentas a pagar	25.307	16.894
Otros pasivos circulantes	11.360	32.015
Otros pasivos a largo plazo	(2.293)	(3.617)
Tesorería procedente de las actividades operativas	90.910	91.502
Impuesto sobre Sociedades pagado	(6.130)	(13.085)
Tesorería neta procedente de las actividades operativas	84.780	78.417
<b>Tesorería aplicada en las actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de inmovilizado material	(14.379)	(18.423)
Adquisiciones de inmovilizado inmaterial	(28.460)	(26.779)
Inversiones en subsidiarias y asociadas	(2.272)	(2.675)
Intereses cobrados	996	676
Compra de otras inversiones financieras	(1.662)	(6.406)
Compra de acciones propias	(6.478)	-
Venta de acciones propias	405	41
Préstamos a terceros	(284)	(126)
Préstamos a empresas asociadas	386	(1.305)
Tesorería obtenida de/(aplicada en) contratos de derivados	11.482	(8.486)
Dividendos recibidos	2.220	1.367
Tesorería procedente de venta de inmovilizado	691	832
Tesorería neta aplicada en las actividades de inversión	(37.355)	(61.284)
<b>Tesorería aplicada en las actividades de financiación</b>		
Disposiciones de préstamos	32.546	55.957
Amortización de préstamos	(71.622)	(35.586)
Intereses pagados	(5.574)	(6.457)
Dividendos pagados	-	(52.177)
Pagos por arrendamientos financieros	(2.857)	(2.799)
Tesorería neta aplicada en las actividades de financiación	(47.507)	(41.062)
<b>Efecto de las diferencias de cambio sobre tesorería y otros activos equivalentes</b>	(124)	(346)
<b>Aumento (disminución) neto en tesorería y otros activos equivalentes</b>	(206)	(24.275)
<b>Tesorería y otros activos equivalentes al principio del periodo</b>	18.611	38.921
<b>Tesorería y otros activos equivalentes al final del periodo</b>	18.405	14.646

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS FONDOS PROPIOS CONSOLIDADOS**  
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)

	Capital suscrito	Prima de emisión	Acciones propias	Resultados Acumulados	Diferencias de conversión	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2000	33.437	435.111	(35.725)	43.314	350	476.487
Reconocimiento neto de instrumentos financieros	-	-	-	(5,035)	(5.478)	(10.513)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	8.474	8.474
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	(5,035)	2,996	(2.039)
(Adquisición)/disminución de acciones propias	-	265	265	(265)	-	265
Beneficio del periodo	-	-	-	53.964	-	53.964
Saldo al 31 de marzo de 2001 (No auditado)	33.437	435.376	(35.460)	91.978	3,346	528.677

	Capital Suscrito	Prima de emisión	Acciones propias	Resultados Acumulados	Diferencias de conversión	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2001	27.898	419.357	(51.592)	196.685	(512)	591.836
Reconocimiento neto de instrumentos financieros	-	-	-	(1.048)	(1.474)	(2.522)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	1.051	1.051
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	(1.048)	(423)	(1.471)
(Adquisición)/disminución de acciones propias, neto	-	(5.951)	(5.951)	5,951	-	(5.951)
Beneficio del periodo	-	-	-	56.655	-	56.655
Saldo al 31 de marzo de 2002 (No auditado)	27.898	413.406	(57.543)	258.243	(935)	641.069