

Amadeus Global Travel Distribution, S.A.

*Información financiera consolidada
para los períodos de seis meses
terminados el 30 de junio 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

	30 de junio de 2002	31 de diciembre de 2001
	(No auditado)	
Activo circulante		
Tesorería y otros activos equivalentes	23.682	18.611
Clientes por ventas y prestaciones de servicios, neto	170.158	139.459
Empresas asociadas deudoras, neto	70.238	57.039
Créditos a empresas asociadas	1.584	4.573
Administraciones Públicas Deudoras	35.939	37.642
Ajustes por periodificación y otros activos a corto plazo	82.343	42.066
Total activo circulante	<u>383.944</u>	<u>299.390</u>
Inmovilizaciones materiales		
Terrenos y edificios	129.329	129.329
Equipos de proceso de datos	387.396	381.567
Otros	112.325	109.645
	<u>629.050</u>	<u>620.541</u>
Menos amortización acumulada	354.082	334.154
Inmovilizaciones materiales netas	<u>274.968</u>	<u>286.387</u>
Inmovilizaciones inmateriales		
Patentes, marcas y licencias	82.909	81.493
Proyectos de desarrollo de aplicaciones informáticas	241.805	213.609
Derechos intangibles	254.229	255.717
Fondo de comercio	141.563	157.467
Otros	14.438	14.429
	<u>734.944</u>	<u>722.715</u>
Menos amortización acumulada	328.992	299.458
Inmovilizaciones inmateriales netas	<u>405.952</u>	<u>423.257</u>
 Impuestos anticipados		
Créditos a empresas asociadas	176.493	183.221
Inversiones en empresas asociadas	18.233	13.015
Otras inversiones a largo plazo, neto	135.471	148.081
Total otro activo fijo	31.126	38.592
	<u>361.323</u>	<u>382.909</u>
Total activo fijo	<u>1.042.243</u>	<u>1.092.553</u>
Total activo	<u>1.426.187</u>	<u>1.391.943</u>

AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.

**BALANCES DE SITUACION CONSOLIDADOS
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)**

PASIVO Y FONDOS PROPIOS

	30 de junio de 2002	31 de diciembre de 2001
	(No auditado)	
Pasivos a corto plazo		
Acreedores comerciales, neto	189.508	191.447
Deudas con empresas asociadas, neto	36.401	31.933
Dividendos a pagar	36.943	-
Deudas a corto plazo	172.294	220.723
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero		
a corto plazo	8.509	10.019
Impuesto sobre Sociedades a pagar	38.567	6.474
Otros pasivos a corto plazo	57.842	68.263
Total pasivos a corto plazo	540.064	528.859
Pasivos a largo plazo		
Deudas a largo plazo	2.802	36.906
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero		
a largo plazo	112.968	116.310
Impuestos diferidos	88.223	74.155
Otros pasivos a largo plazo	92.139	43.877
Total pasivos a largo plazo	296.132	271.248
Fondos propios		
Capital suscrito	27.898	27.898
Prima de emisión	358.224	419.357
Acciones propias y otros instrumentos financieros		
relacionados con acciones propias	(114.229)	(51.592)
Resultados acumulados	333.159	196.685
Diferencias de conversión	(15.061)	(512)
Total fondos propios	589.991	591.836
Total pasivo y fondos propios	1.426.187	1.391.943

AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)**

	Para el trimestre terminado el 30 de junio de		Para el semestre terminado el 30 de junio de	
	2002	2001	2002	2001
	(No auditado)		(No auditado)	
Importe neto de la cifra de negocios	474.554	469.247	955.599	951.485
Coste de ventas	369.505	358.670	742.099	723.829
Beneficio bruto	105.049	110.577	213.500	227.656
 Gastos de ventas, generales y de administración	 20.222	 24.998	 34.658	 48.024
Beneficios de explotación	84.827	85.579	178.842	179.632
Otros ingresos (gastos)				
Gastos por intereses, neto	(3.926)	(6.473)	(8.487)	(13.445)
Diferencias positivas/(negativas) de cambio	(1.389)	(582)	(18)	(86)
Otros ingresos (gastos), neto	5.291	8.404	15.306	8.846
 Beneficios antes de impuestos	 84.803	 86.928	 185.643	 174.947
Impuesto sobre Sociedades	32.632	31.970	71.455	62.909
 Beneficios después de impuestos	 52.171	 54.958	 114.188	 112.038
Beneficios (pérdidas) de empresas asociadas	(7.114)	(8.435)	(12.476)	(11.551)
Beneficios del ejercicio	45.057	46.523	101.712	100.487
 Beneficio neto básico por acción de clase "A" en EURs	 0,08	 0,08	 0,18	 0,17
Beneficio neto básico por acción de clase "B" en EURs	-	-	-	-
Beneficio neto por acción diluida de clase "A" en EURs	0,08	0,08	0,17	0,17
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
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)**

	Para el semestre terminado el 30 de junio de	
	2002 (No auditado)	2001
Tesorería procedente de las actividades operativas		
Beneficios de explotación	178.842	179.632
Ajustes por:		
Amortizaciones	83.620	73.726
Beneficios de explotación antes de cambios en el capital circulante:	262.462	253.358
Cuentas a cobrar	(42.582)	(68.811)
Administraciones Públicas	(4.911)	(5.274)
Otros activos circulantes	(8.974)	(10.414)
Cuentas a pagar	3.761	12.413
Otros pasivos circulantes	(10.257)	23.651
Otros pasivos a largo plazo	10.472	8.941
Tesorería procedente de las actividades operativas	209.971	213.864
Impuesto sobre Sociedades pagado	(25.552)	(29.101)
Tesorería neta procedente de las actividades operativas	184.419	184.763
Tesorería aplicada en las actividades de inversión		
Adquisiciones de inmovilizado material	(33.898)	(41.439)
Adquisiciones de inmovilizado inmaterial	(48.126)	(67.593)
Inversiones en subsidiarias y asociadas	(2.372)	(14.309)
Intereses cobrados	1.945	1.310
Compra de otras inversiones financieras	(1.803)	(9.042)
Compra de acciones propias	(6.512)	-
Venta de acciones propias	740	74
Préstamos a terceros	(486)	-
Préstamos a empresas asociadas	(2.053)	(7.822)
Tesorería obtenida de/(aplicada en) contratos de derivados	2.766	(9.810)
Venta de otras inversiones financieras	645	2.848
Dividendos recibidos	4.260	1.967
Tesorería procedente de venta de inmovilizado	2.782	523
Tesorería neta aplicada en las actividades de inversión	(82.112)	(143.293)
Tesorería aplicada en las actividades de financiación		
Disposiciones de préstamos	51.244	84.980
Amortización de préstamos	(132.702)	(79.282)
Intereses pagados	(8.970)	(14.842)
Dividendos pagados	-	(52.177)
Pagos por arrendamientos financieros	(5.667)	(6.962)
Tesorería neta aplicada en las actividades de financiación	(96.095)	(68.283)
Efecto de las diferencias de cambio sobre tesorería y otros activos equivalentes		
	(1.141)	(428)
Aumento (disminución) neto en tesorería y otros activos equivalentes	5.071	(27.241)
Tesorería y otros activos equivalentes al principio del periodo	18.611	38.921
Tesorería y otros activos equivalentes al final del periodo	23.682	11.680

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 y otros instrumentos financieros relacionados con 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	-	-	-	8.647	(9.755)	(1.108)
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	12.920	12.920
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	8.647	3.165	11.812
(Adquisición)/ disminución de acciones propias	-	627	627	(627)	-	627
Beneficio del periodo	-	-	-	100.487	-	100.487
Saldo al 30 de junio de 2001 (No auditado)	33.437	435.738	(35.098)	151.821	3.515	589.413
	Capital Suscrito	Prima de emisión	Acciones Propias y otros instrumentos financieros relacionados con 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	-	1.504	-	10.125	9.340	20.969
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	(23.889)	(23.889)
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	1.504	-	10.125	(14.549)	(2.920)
(Adquisición)/ disminución de acciones propias, neto	-	(5.651)	(5.651)	5.651	-	(5.651)
Transacciones "equity swap"	-	(56.986)	(56.986)	56.986	-	(56.986)
Dividendos	-	-	-	(38.000)	-	(38.000)
Beneficio del periodo	-	-	-	101.712	-	101.712
Saldo al 30 de junio de 2002 (No auditado)	27.898	358.224	(114.229)	333.159	(15.061)	589.991

AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.

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