

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

*Información financiera consolidada  
para los periodos 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<br>de 2002<br>(No auditado) | 31 de diciembre<br>de 2001 |
|---|---|----------------------------|
| <b>Activo circulante</b>                                  |   |                            |
| 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                                   | 383.944                                 | 299.390                    |
| <b>Inmovilizaciones materiales</b>                        |   |                            |
| Terrenos y edificios                                      | 129.329                                 | 129.329                    |
| Equipos de proceso de datos                               | 387.396                                 | 381.567                    |
| Otros   | 112.325                                 | 109.645                    |
|   | 629.050                                 | 620.541                    |
| Menos amortización acumulada                              | 354.082                                 | 334.154                    |
| Inmovilizaciones materiales netas                         | 274.968                                 | 286.387                    |
| <b>Inmovilizaciones inmateriales</b>                      |   |                            |
| 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                     |
|   | 734.944                                 | 722.715                    |
| Menos amortización acumulada                              | 328.992                                 | 299.458                    |
| Inmovilizaciones inmateriales netas                       | 405.952                                 | 423.257                    |
| Impuestos anticipados                                     | 176.493                                 | 183.221                    |
| Créditos a empresas asociadas                             | 18.233                                  | 13.015                     |
| Inversiones en empresas asociadas                         | 135.471                                 | 148.081                    |
| Otras inversiones a largo plazo, neto                     | 31.126                                  | 38.592                     |
| Total otro activo fijo                                    | 361.323                                 | 382.909                    |
| Total activo fijo   | 1.042.243                               | 1.092.553                  |
| <b>Total activo</b>                                       | 1.426.187                               | 1.391.943                  |

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

|  | 30 de junio<br>de 2002<br>(No auditado) | 31 de diciembre<br>de 2001 |
|--|---|----------------------------|
| <b>Pasivos a corto plazo</b>   |   |                            |
| 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<br>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                    |
| <b>Pasivos a largo plazo</b>   |   |                            |
| Deudas a largo plazo   | 2.802                                   | 36.906                     |
| Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero<br>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                    |
| <b>Fondos propios</b>  |   |                            |
| Capital suscrito   | 27.898                                  | 27.898                     |
| Prima de emisión   | 358.224                                 | 419.357                    |
| Acciones propias y otros instrumentos financieros<br>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                    |
| <b>Total pasivo y fondos propios</b>   | 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<br>el 30 de junio de |         | Para el semestre terminado<br>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<br>el 30 de junio de |           |
|---|---|-----------|
|   | 2002  | 2001      |
|   | <i>(No auditado)</i>                            |           |
| <b>Tesorería procedente de las actividades operativas</b>                               |   |           |
| 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   |
| <b>Tesorería aplicada en las actividades de inversión</b>                               |   |           |
| 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) |
| <b>Tesorería aplicada en las actividades de financiación</b>                            |   |           |
| 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)  |
| <b>Efecto de las diferencias de cambio sobre tesorería y otros activos equivalentes</b> | (1.141)   | (428)     |
| <b>Aumento (disminución) neto en tesorería y otros activos equivalentes</b>             | 5.071   | (27.241)  |
| <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>                      | 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<br>Propias y otros<br>instrumentos financieros<br>relacionados con<br>acciones propias | Resultados<br>Acumulados | Diferencias<br>de<br>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<br>(No auditado)                            | 33.437           | 435.738          | (35.098)  | 151.821                  | 3.515                           | 589.413  |
|  | Capital Suscrito | Prima de emisión | Acciones<br>Propias y otros<br>instrumentos financieros<br>relacionados con<br>acciones propias | Resultados<br>Acumulados | Diferencias<br>de<br>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<br>(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)**

---