

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

*Información financiera consolidada  
al 30 de junio de 2001  
preparada de acuerdo con  
Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)*

(NO AUDITADO)

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****BALANCES DE SITUACION CONSOLIDADOS PREPARADOS BAJO NIC AL  
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS - KEURs)**

<b><u>ACTIVO</u></b>	30 de junio de 2001 (No auditado)	31 de diciembre de 2000
<b>Activo circulante</b>		
Tesorería y otros productos equivalentes	11.680	38.921
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	195.106	150.890
Empresas asociadas deudoras	72.069	50.303
Créditos a empresas asociadas	4.173	2.946
Administraciones Públicas Deudoras	35.897	31.027
Ajustes por periodificación y otros activos	44.742	36.418
Total activo circulante	363.667	310.505
<b>Inmovilizaciones materiales</b>		
Terrenos y edificios	128.974	128.961
Equipos de proceso de datos	360.978	330.866
Otros	107.489	97.458
	597.441	557.285
Menos amortización acumulada	310.312	276.206
Inmovilizaciones materiales netas	287.129	281.079
<b>Inmovilizaciones inmateriales</b>		
Patentes, marcas y licencias	82.828	83.578
Proyectos de desarrollo de aplicaciones informáticas	170.582	133.476
Derechos intangibles	234.362	202.720
Fondo de comercio	155.467	137.887
Otros	14.056	12.444
	657.295	570.105
Menos amortización acumulada	260.727	218.356
Inmovilizaciones inmateriales netas	396.568	351.749
Impuestos anticipados	195.525	170.977
Créditos a empresas asociadas	8.306	5.040
Inversiones en empresas asociadas	168.255	165.680
Inversiones a largo plazo	47.195	16.201
Total otros activos fijos	419.281	357.898
Total activo fijo	1.102.978	990.726
<b>Total activo</b>	1.466.645	1.301.231

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****BALANCES DE SITUACION CONSOLIDADOS PREPARADOS BAJO NIC AL  
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS - KEURs)**

---

**PASIVO Y FONDOS PROPIOS**

	30 de junio de 2001 (No auditado)	31 de diciembre de 2000
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Acreedores comerciales	210.386	186.738
Deudas con empresas asociadas	44.118	52.059
Dividendos a pagar	-	52.177
Deudas a corto plazo	139.106	134.531
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero a corto plazo	11.385	13.253
Impuesto sobre Sociedades a pagar	32.580	2.478
Otros pasivos a corto plazo	94.688	54.217
Total pasivos a corto plazo	532.263	495.453
<b>Pasivos a largo plazo</b>		
Deudas a largo plazo	127.774	128.082
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero a largo plazo	119.934	125.013
Impuestos diferidos	66.701	36.179
Otros pasivos a largo plazo	30.560	40.017
Total pasivos a largo plazo	344.969	329.291
<b>Fondos propios</b>		
Capital suscrito	33.437	33.437
Prima de emisión	435.738	435.111
Acciones propias	(35.098)	(35.725)
Resultados acumulados	151.821	43.314
Diferencias de conversión	3.515	350
Total fondos propios	589.413	476.487
<b>Total pasivo y fondos propios</b>	1.466.645	1.301.231

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS  
PREPARADAS BAJO NIC  
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS – KEURs)**

	Para el trimestre terminado el 30 de junio de		Para el semestre terminado el 30 de junio de	
	2001	2000	2001	2000
	(No auditado)		(No auditado)	
Importe neto de la cifra de negocios	469.247	389.926	951.485	783.325
Coste de ventas	358.670	303.167	723.829	603.531
Beneficio bruto	110.577	86.759	227.656	179.794
Gastos de ventas, generales y de administración	24.998	16.382	48.024	30.413
Beneficios de explotación	85.579	70.377	179.632	149.381
Otros ingresos (gastos)				
Gastos por intereses, neto	(6.035)	(3.013)	(13.445)	(8.125)
Diferencias positivas/(negativas) de cambio	(1.020)	(1.652)	(86)	(1.189)
Otros, neto	8.404	22.418	8.846	23.500
Beneficios antes de impuestos	86.928	88.130	174.947	163.567
Impuesto sobre Sociedades	31.970	30.403	62.909	57.294
Beneficios después de impuestos	54.958	57.727	112.038	106.273
Beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	(8.435)	(2.581)	(11.551)	(1.116)
Beneficios del periodo	46.523	55.146	100.487	105.157
Beneficio neto básico por acción de clase "A" en EURs	0,08	0,09	0,17	0,18
Beneficio neto básico por acción de clase "B" en EURs	-	-	-	-
Beneficio neto por acción diluida de clase "A" en EURs	0,08	0,09	0,17	0,18
Beneficio neto por acción diluida de clase "B" en EURs	-	-	-	-

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE CAJA CONSOLIDADOS PREPARADOS BAJO NIC  
(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS - KEURs)**

	Para el semestre terminado el 30 de junio de	
	2001	2000
	(Unaudited)	
<b>Tesorería procedente de las actividades operativas</b>		
Beneficios de explotación	179.632	149.381
Ajustes por:		
Amortizaciones	73.726	58.516
Beneficios de explotación antes de cambios en el capital circulante:	253.358	207.897
Cuentas a cobrar	(68.811)	(56.706)
Préstamos y anticipos a cobrar	(4.617)	(174)
Administraciones Públicas	(5.274)	34.534
Otros activos circulantes	(10.414)	(4.094)
Cuentas a pagar	12.413	561
Otros pasivos circulantes	23.651	327
Otros pasivos a largo plazo	8.941	238
Tesorería procedente de las actividades operativas	209.247	182.583
Impuesto sobre Sociedades pagado	(29.101)	(30.620)
Tesorería neta procedente de las actividades operativas	180.146	151.963
<b>Tesorería aplicada en las actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de inmovilizado material	(41.439)	(26.748)
Adquisiciones de inmovilizado inmaterial	(67.593)	(21.865)
Adquisiciones de sociedades filiales	(11.628)	(386)
Creación de sociedades puestas en equivalencia	(145)	(1.008)
Ampliación de capital en sociedades puestas en equivalencia	(2.536)	(350)
Intereses cobrados	1.310	2.833
Compra de otras inversiones financieras	(9.042)	(6.975)
Venta de acciones propias	74	-
Préstamos a empresas asociadas	(3.205)	(584)
Tesorería obtenida de/(aplicada en) contratos de derivados	(9.810)	23.599
Venta de otras inversiones financieras	2.848	177
Dividendos recibidos	1.967	4.847
Tesorería procedente de venta de inmovilizado	523	6.039
Tesorería neta aplicada en las actividades de inversión	(138.676)	(20.421)
<b>Tesorería aplicada en las actividades de financiación</b>		
Disposiciones de préstamos	84.980	28.114
Amortización de préstamos	(79.282)	(143.259)
Intereses pagados	(14.842)	(9.593)
Dividendos pagados	(52.177)	-
Tesorería recibida por operaciones de "sale and leaseback"	-	762
Pagos por arrendamientos financieros	(6.962)	(10.594)
Tesorería neta aplicada en las actividades de financiación	(68.283)	(134.570)
<b>Efecto de las diferencias de cambio sobre tesorería</b>	(428)	(35)
<b>Aumento (disminución) neto en tesorería y otros productos</b>	(27.241)	(3.063)
<b>Tesorería y otros productos equivalentes al principio del periodo</b>	38.921	15.726
<b>Tesorería y otros productos equivalentes al final del periodo</b>	11.680	12.663

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****ESTADOS CONSOLIDADOS DE MOVIMIENTO DE FONDOS PROPIOS  
PREPARADOS BAJO NIC  
( EXPRESADOS EN MILES DE EUROS – KEURs)**

	Capital social	Prima de emisión	Acciones propias	Resultados acumulados (negativos)	Diferencias de conversión	Total
Saldo al 31 de diciembre de 1999 (KECUs)	37.338	424.067	(38.152)	(14.770)	9.226	417.709
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	-	-	-	-	(1.200)	(1.200)
Movimientos en reservas por acciones propias	-	4	-	(4)	-	-
Venta de acciones propias	-	-	4	-	-	4
Resultado del periodo	-	-	-	105.157	-	105.157
Saldo al 30 de junio de 2000 (No auditado)	37.338	424.071	(38.148)	90.383	8.026	521.670

  

	Capital social	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
Instrumentos financieros contabilizados	-	-	-	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
Movimientos en reservas por acciones propias	-	627	-	(627)	-	-
Venta de acciones propias	-	-	627	-	-	627
Resultado 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

***AMADEUS GTD S.A.***

***CONCILIACION DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS PREPARADOS DE  
ACUERDO CON NIC Y CON PCGA  
ESPAÑÓLES EN RELACION AL  
RESULTADO NETO Y AL  
PATRIMONIO A 30 DE JUNIO DE 2001***

## APENDICE 2

1

### **CONCILIACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PREPARADOS DE ACUERDO CON NIC Y CON PCGA ESPAÑOLES EN RELACION AL RESULTADO NETO Y AL PATRIMONIO A 30 DE JUNIO DE 2001.**

Amadeus Global Travel Distribution, S.A. (“la Sociedad”) junto con sus filiales (en su conjunto “el Grupo”) prepara estados financieros consolidados de acuerdo con Principios Contables Generalmente Aceptados en España (PCGA españoles) así como con Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Los PCGA españoles, en general, requieren diferentes clasificaciones que las NIC para saldos de cuentas dentro de los estados financieros, así como diferentes desgloses en notas. Además, los PCGA españoles no requieren la preparación de estados de flujos de caja, ni el desglose de beneficio por acción.

A continuación se detallan las principales diferencias que afectan al resultado neto y al patrimonio para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2001 y 2000. Todas las cifras están expresadas en miles de Euros, excepto indicación contraria.

#### Conciliación del Resultado Neto

	<u>Nota</u>	<u>Para los períodos de seis meses terminados el 30 de junio</u>	
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Resultado neto – PCGA españoles (Millones de</b>		<b>13.104</b>	<b>14.970</b>
Tipo de cambio (Pta.-Euros)		<u>166,386</u>	<u>166,386</u>
<b>Resultado neto – PCGA</b>		<b>78.757</b>	<b>89.972</b>
Ajustes para NIC:			
Adquisición de Amadeus Operations KG	1	11.914	10.967
Amortización costes de OPS	3	2.436	2.443
Diferencias positivas de cambio no realizadas	4	(242)	1.775
Contabilización de instrumentos financieros	5	(5.050)	-
Instrumentos financieros relacionados con acciones	6	<u>12.672</u>	<u>-</u>
<b>Resultado neto – NIC</b>		<b><u>100.487</u></b>	<b><u>105.157</u></b>
<b>Equivalente en millones de pesetas</b>		<b><u>16.720</u></b>	<b><u>17.497</u></b>



Conciliación del Patrimonio Neto

	Nota	<u>Para los períodos de seis</u> <u>meses terminados</u> <u>el 30 de junio</u>	
		<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>Fondos propios – PCGA españoles (Millones de pesetas)</b>		<b>125.248</b>	<b>123.133</b>
Tipo de cambio (Pta.-Euros)		<u>166,386</u>	<u>166,386</u>
<b>Fondos propios – PCGA</b>		<b>752.756</b>	<b>740.044</b>
Adjustments for IAS purposes:			
Adquisición de Amadeus Operations KG	1	(154.372)	(164.006)
Acciones propias	2	(35.098)	(38.148)
Gastos de OPS	3	(10.509)	(21.063)
Diferencias positivas de cambio no realizadas	4	10.081	4.843
Contabilización de instrumentos financieros	5	(15.957)	-
Instrumentos financieros relacionados con acciones	6	<u>42.512</u>	<u>-</u>
<b>Fondos propios – NIC</b>		<b><u>589.413</u></b>	<b><u>521.670</u></b>
<b>Equivalente en millones de pesetas</b>		<b><u>98.070</u></b>	<b><u>86.799</u></b>

**Análisis explicativo de las diferencias**

## 1. Adquisición de Amadeus Operations KG

De acuerdo con NIC, la adquisición de Amadeus Data Processing GmbH and Co. KG (Amadeus Operations KG - sociedad de nacionalidad alemana), llevada a cabo a finales de 1997 fue contabilizada de una manera similar a una “unión de intereses”. En consecuencia, los estados financieros presentados bajo NIC para los ejercicios precedentes incluyen, mediante combinación, los resultados, la posición financiera y los estados de flujos de caja de Amadeus Operations KG, tal y como si esta entidad hubiese sido, siempre, una sociedad dependiente de la Sociedad. El precio pagado a los accionistas fue contabilizado como una minoración de fondos propios (reservas), registrándose además un impuesto diferido activo correspondiente al crédito fiscal derivado de la amortización futura del fondo de comercio. De acuerdo con PCGA españoles, la mencionada transacción se contabilizó como una adquisición, registrándose el fondo de comercio resultante, que se está amortizando en un período de 10 años.

## 2. Tratamiento de acciones propias adquiridas

De acuerdo con NIC las acciones propias se presentan en el balance de situación como una minoración del patrimonio neto. Según PCGA españoles se presentan en el activo del balance de situación valoradas a precio de adquisición o valor de mercado, el menor de los dos.

### 3. Gastos de Oferta Pública de Suscripción (OPS)

De acuerdo con NIC, los gastos derivados de la Oferta Pública de Suscripción de acciones se consideran como menor valor del patrimonio, reduciendo la prima de emisión. Según PCGA españoles los mencionados gastos se activan y se amortizan en un periodo de 5 años.

### 4. Diferencias positivas de cambio no realizadas

De acuerdo con NIC, las diferencias positivas de cambio no realizadas se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Según PCGA españoles, las diferencias positivas de cambio no realizadas se difieren, en general, hasta su realización efectiva.

### 5. Contabilización de instrumentos financieros

El Grupo utiliza ciertos instrumentos financieros para cubrir ciertos riesgos derivados de transacciones en divisas e intereses. El 1 de enero de 2001 NIC 39 “Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración” entró en vigor y el Grupo lo implementó. El principal impacto debido a la adopción de esta nueva política contable fue la implementación de un criterio contable de cobertura. Bajo NIC, estas transacciones de cobertura se han contabilizado de la siguiente manera:

- a) Coberturas de flujos de caja (por ejemplo, flujos de la cifra de negocios esperada o flujos por gastos de intereses): Las pérdidas y ganancias no realizadas obtenidas de la revaluación a precio de mercado se imputan directamente a reservas.
- b) Inversiones en afiliadas y participadas (por ejemplo, inversiones en subsidiarias con balances de situación denominados en moneda extranjera): Las pérdidas y ganancias no realizadas obtenidas de la revaluación a precio de mercado de dichas inversiones se imputan directamente al epígrafe de diferencias de conversión.
- c) Coberturas de elementos patrimoniales (por ejemplo, activos o pasivos monetarios denominados en moneda extranjera): Las pérdidas y ganancias no realizadas obtenidas de la revaluación a precio de mercado de dichos elementos se incluyen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- d) Las ganancias o pérdidas no realizadas de componentes de instrumentos financieros que no califican bajo el criterio contable de cobertura se contabilizan directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

***El Grupo ha implementado también el criterio contable de cobertura bajo PCGA españoles, el cual se refleja de la siguiente manera:***

- a) Coberturas de flujos de caja: No se realiza revaluación a precio de mercado.
- b) Inversiones en afiliadas y participadas: Las pérdidas y ganancias no realizadas obtenidas de la revaluación a precio de mercado se imputan directamente al epígrafe de diferencias de conversión incluida en fondos propios.
- c) Coberturas de elementos patrimoniales: Las pérdidas y ganancias no realizadas obtenidas de la revaluación a precio de mercado se incluyen en la cuenta de pérdidas y ganancias siempre y cuando la revaluación del activo o pasivo subyacente se haya incluido en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- d) Las pérdidas no realizadas de componentes de instrumentos financieros que no califican bajo el criterio contable de cobertura se contabilizan directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias no realizadas se registran como ingresos diferidos en el balance de situación.

6. Instrumentos financieros relacionados con acciones

Como resultado de determinados acuerdos comerciales el Grupo opera con ciertos instrumentos financieros relacionados con acciones, los cuales se contabilizan de la siguiente manera:

- a) Los warrants emitidos por el Grupo en el que el portador tiene derecho a solicitar liquidación en efectivo, se valoran a precio de mercado, registrando las pérdidas y ganancias no realizadas en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- b) Los warrants emitidos por el Grupo en el que el portador no tiene derecho a solicitar liquidación en efectivo, se valoran a precio de mercado a fecha de concesión y se imputan al epígrafe prima de emisión, sin que se reconozcan posteriormente los movimientos en el precio de mercado.
- c) Los warrants recibidos de acciones de otras compañías e inversiones en las que el Grupo no tiene influencia significativa o control se contabilizan como instrumentos financieros, y se imputan las pérdidas y ganancias no realizadas obtenidas de la revaluación a precio de mercado de dichos instrumentos en el epígrafe de fondos propios.
- d) Los acuerdos de “equity swap”, contratados con el fin de cubrir la exposición a una subida del precio de la acción del Grupo en relación a los warrants emitidos, se contabilizan como activos o pasivos financieros, contabilizando las pérdidas y ganancias no realizadas en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En base a PCGA españoles, todos los instrumentos financieros relacionados con acciones se valoran a precios de mercado a fecha de cierre del balance de situación. Las pérdidas no realizadas derivadas de estos instrumentos se contabilizan directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias no realizadas se registran como ingresos diferidos en el balance de situación.