

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

*Información financiera consolidada  
para los periodos de nueve meses  
terminados el 30 de septiembre de  
2003 y 2002 preparada de acuerdo  
con Normas Internacionales de  
Información Financiera*

(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 septiembre de 2003	31 de diciembre de 2002
	<i>(No auditado)</i>	
<b>Activo circulante</b>		
Tesorería y otros productos equivalentes	27.411	18.302
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	208.277	167.176
Empresas asociadas deudoras, neto	73.424	60.106
Créditos a empresas asociadas, neto	-	143
Administraciones Públicas Deudoras	44.524	55.362
Ajustes por periodificación y otros activos	72.163	66.486
Total activo circulante	425.799	367.575
<b>Inmovilizaciones materiales</b>		
Terrenos y edificios	129.383	129.355
Equipos de proceso de datos	429.936	410.471
Otros	128.177	116.019
	687.496	655.845
Menos amortización acumulada	417.267	378.987
Inmovilizaciones materiales netas	270.229	276.858
<b>Inmovilizaciones inmateriales</b>		
Patentes, marcas y licencias	85.243	82.797
Tecnología	41.688	-
Proyectos de desarrollo de aplicaciones informáticas	312.117	269.809
Derechos intangibles	275.608	260.480
Fondo de comercio	301.888	225.680
Otros	15.884	15.989
	1.032.428	854.755
Menos amortización acumulada	470.486	384.148
Inmovilizaciones inmateriales netas	561.942	470.607
Impuestos anticipados	192.408	200.805
Créditos a empresas asociadas	2.885	2.813
Inversiones en empresas asociadas	72.922	124.153
Inversiones a largo plazo, neto	93.949	38.278
Total otros activos fijos	362.164	366.049
Total activo fijo	1.194.335	1.113.514
<b>Total activo</b>	1.620.134	1.481.089

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

	30 de septiembre de 2003 <i>(No auditado)</i>	31 de diciembre de 2002
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Acreeedores comerciales	256.749	229.585
Deudas con empresas asociadas	25.778	31.128
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	132.776	67.615
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero a corto plazo	9.528	8.085
Impuesto sobre Sociedades a pagar	55.034	11.147
Otros pasivos a corto plazo	92.742	77.598
Total pasivos a corto plazo	572.607	425.158
<b>Pasivos a largo plazo</b>		
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	42	140.801
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero a largo plazo	107.108	109.960
Impuestos diferidos	137.919	110.262
Otros pasivos a largo plazo	69.445	71.541
Total pasivos a largo plazo	314.514	432.564
<b>Socios externos</b>	1.068	1.027
<b>Fondos propios</b>		
Capital suscrito	27.898	27.898
Prima de emisión	373.416	373.195
Acciones propias y otros instrumentos financieros relacionados con acciones propias	(127.824)	(128.050)
Resultados acumulados	478.230	367.026
Diferencias de conversión	(19.775)	(17.729)
Total fondos propios	731.945	622.340
<b>Total pasivo y fondos propios</b>	1.620.134	1.481.089

**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS**  
**(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)**

	Para el trimestre terminado el 30 de septiembre de		Para los 9 meses terminados el 30 de septiembre de	
	2003	2002	2003	2002
	(No auditado)		(No auditado)	
Importe neto de la cifra de negocios	481.064	449.335	1.453.384	1.404.934
Coste de ventas	379.803	355.806	1.140.157	1.097.905
Beneficio bruto	101.261	93.529	313.227	307.029
Gastos de ventas, generales y de administración	19.428	18.890	60.137	53.548
Beneficios de explotación	81.833	74.639	253.090	253.481
Otros ingresos (gastos)				
Gastos por intereses, neto	(3.905)	(5.249)	(11.837)	(13.736)
Diferencias positivas/(negativas) de cambio	(772)	(569)	(398)	(587)
Otros ingresos (gastos), neto	399	(3.298)	2.565	12.008
Beneficios antes de impuestos	77.555	65.523	243.420	251.166
Impuesto sobre Sociedades	31.410	25.244	98.585	96.699
Beneficios después de impuestos	46.145	40.279	144.835	154.467
Beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	(3.802)	(6.647)	(12.477)	(16.703)
Beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia liquidadas	-	(8.917)	-	(11.337)
Resultados atribuidos a socios externos	(6)	(40)	(50)	(40)
Beneficios del ejercicio	42.337	24.675	132.308	126.387
Beneficio neto básico por acción de clase "A" en EURs	0,07	0,04	0,23	0,22
Beneficio neto básico por acción de clase "B" en EURs	-	-	-	-
Beneficio neto por acción diluida de clase "A" en EURs	0,07	0,04	0,23	0,22
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 los 9 meses terminados el 30 de septiembre de	
	2003	2002
	<i>(No auditado)</i>	
<b>Tesorería procedente de las actividades operativas</b>		
Beneficios de explotación	253.090	253.481
Ajustes por:		
Amortizaciones	156.140	126.563
Beneficios de explotación antes de cambios en el capital circulante:	409.230	380.044
Cuentas a cobrar	(37.793)	(34.628)
Administraciones Públicas	2.499	(6.577)
Otros activos circulantes	15.681	10.429
Cuentas a pagar	(4.784)	15.730
Otros pasivos circulantes	(1.051)	1.918
Otros pasivos a largo plazo	(868)	3.115
Tesorería procedente de las actividades operativas	382.914	370.031
Impuesto sobre Sociedades pagado	(34.311)	(34.577)
Tesorería neta procedente de las actividades operativas	348.603	335.454
<b>Tesorería aplicada en las actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de inmovilizado material	(27.479)	(51.874)
Adquisiciones de inmovilizado inmaterial	(67.542)	(66.566)
Inversiones en filiales y empresas asociadas, neto de caja adquirida	(79.431)	(84.854)
Intereses cobrados	773	2.634
Compra de otras inversiones financieras	(2.057)	(4.050)
Compra de acciones propias	(91)	(6.516)
Venta de acciones propias	104	740
Préstamos a terceros	(53.780)	(488)
Préstamos a empresas asociadas	(2.478)	(15.290)
Tesorería obtenida de/(aplicada en) contratos de derivados	7.758	(1.339)
Venta de otras inversiones financieras	2.470	771
Dividendos recibidos	4.642	6.636
Tesorería procedente de venta de inmovilizado	2.178	3.591
Tesorería neta aplicada en las actividades de inversión	(214.933)	(216.605)
<b>Tesorería aplicada en las actividades de financiación</b>		
Disposiciones de préstamos	282.907	101.223
Amortización de préstamos	(358.444)	(141.488)
Intereses pagados	(12.307)	(12.487)
Dividendos pagados	(30.000)	(38.000)
Pagos por arrendamientos financieros	(7.053)	(9.132)
Tesorería neta aplicada en las actividades de financiación	(124.897)	(99.884)
<b>Efecto de las diferencias de cambio sobre tesorería</b>	336	840
<b>Aumento neto en tesorería y otros productos equivalentes</b>	9.109	19.805
<b>Tesorería y otros productos equivalentes al principio del ejercicio</b>	18.302	18.611
<b>Tesorería y otros productos equivalentes al final del ejercicio</b>	27.411	38.416

# **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 2001	<u>27.898</u>	<u>438.137</u>	<u>(51.592)</u>	<u>177.905</u>	<u>(512)</u>	<u>591.836</u>
Reconocimiento neto de instrumentos financieros	-	1.505	-	7.343	9.042	17.890
Otras ganancias (pérdidas)	-	-	-	-	(25.102)	(25.102)
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	1.505	-	7.343	(16.060)	(7.212)
(Adquisición)/ disminución de acciones propias, neto	-	(5.645)	(5.642)	5.645	-	(5.642)
Transacciones "equity swap"	-	18.782	(56.986)	(18.782)	-	(56.986)
Dividendos	-	-	-	(38.000)	-	(38.000)
Otros	-	-	-	4.482	-	4.482
Beneficio del periodo	-	-	-	<u>126.387</u>	-	<u>126.387</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2002 (No auditado)	<u>27.898</u>	<u>452.779</u>	<u>(114.220)</u>	<u>264.980</u>	<u>(16.572)</u>	<u>614.865</u>
	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 2002	<u>27.898</u>	<u>373.195</u>	<u>(128.050)</u>	<u>367.026</u>	<u>(17.729)</u>	<u>622.340</u>
Reconocimiento neto de instrumentos financieros	-	-	-	8.959	4.999	13.958
Otras ganancias (pérdidas)	-	(5)	-	161	(7.045)	(6.889)
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	(5)	-	9.120	(2.046)	7.069
(Adquisición)/ disminución de acciones propias, neto	-	226	226	(226)	-	226
Dividendos	-	-	-	(29.998)	-	(29.998)
Beneficio del periodo	-	-	-	<u>132.308</u>	-	<u>132.308</u>
Saldo al 30 de septiembre de 2003 (No auditado)	<u>27.898</u>	<u>373.416</u>	<u>(127.824)</u>	<u>478.230</u>	<u>(19.775)</u>	<u>731.945</u>