

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

Información financiera consolidada  
para los periodos de tres meses  
terminados el 31 de marzo de  
2004 y 2003 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**

	31 de marzo de 2004	31 de diciembre de 2003
	<i>(No auditado)</i>	
<b>Activo circulante</b>		
Tesorería y otros productos equivalentes	57.803	42.101
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	248.654	182.429
Empresas asociadas deudoras, neto	81.025	63.021
Créditos a empresas asociadas, neto	351	88
Administraciones Públicas Deudoras	46.158	42.023
Ajustes por periodificación y otros activos	69.591	82.810
Total activo circulante	503.582	412.472
<b>Inmovilizaciones materiales</b>		
Terrenos y edificios	129.213	129.213
Equipos de proceso de datos	441.131	425.707
Otros	131.245	128.503
	701.589	683.423
Menos amortización acumulada	427.835	410.944
Inmovilizaciones materiales netas	273.754	272.479
<b>Inmovilizaciones inmateriales</b>		
Patentes, marcas y licencias	86.325	88.673
Tecnología	41.688	41.688
Proyectos de desarrollo de aplicaciones informáticas	346.047	324.957
Derechos intangibles	275.443	272.093
Fondo de comercio	316.074	310.961
Otros	7.822	5.486
	1.073.399	1.043.858
Menos amortización acumulada	517.123	487.806
Inmovilizaciones inmateriales netas	556.276	556.052
Impuestos anticipados	119.699	126.115
Créditos a empresas asociadas	1.007	1.725
Inversiones en empresas asociadas	61.831	63.273
Inversiones a largo plazo, neto	100.996	104.757
Total otros activos fijos	283.533	295.870
Total activo fijo	1.113.563	1.124.401
<b>Total activo</b>	1.617.145	1.536.873

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

	31 de marzo de 2004 <i>(No auditado)</i>	31 de diciembre de 2003
<b>Pasivos a corto plazo</b>		
Acreeedores comerciales	268.691	247.400
Deudas con empresas asociadas	44.033	24.731
Dividendos a pagar	35	-
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	24.622	80.310
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero a corto plazo	10.131	9.643
Impuesto sobre Sociedades a pagar	70.362	35.181
Otros pasivos a corto plazo	137.400	100.739
Total pasivos a corto plazo	555.274	498.004
<b>Pasivos a largo plazo</b>		
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	1.472	701
Deudas con entidades de crédito por arrendamiento financiero a largo plazo	101.651	104.420
Impuestos diferidos	92.341	102.228
Otros pasivos a largo plazo	41.227	72.778
Total pasivos a largo plazo	236.691	280.127
<b>Socios externos</b>	910	1.029
<b>Fondos propios</b>		
Capital suscrito	27.898	27.898
Prima de emisión	379.440	379.358
Acciones propias y otros instrumentos financieros relacionados con acciones propias	(126.817)	(126.899)
Resultados acumulados	567.976	502.879
Diferencias de conversión	(24.227)	(25.523)
Total fondos propios	824.270	757.713
<b>Total pasivo y fondos propios</b>	1.617.145	1.536.873

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

	Para el trimestre terminado el 31 de marzo de	
	2004	2003
	(No auditado)	
Importe neto de la cifra de negocios	538.026	502.667
Coste de ventas	<u>392.462</u>	<u>386.637</u>
Beneficio bruto	145.564	116.030
Gastos de ventas, generales y de administración	<u>18.644</u>	<u>20.579</u>
Beneficios de explotación	126.920	95.451
Otros ingresos (gastos)		
Gastos por intereses, neto	(2.372)	(3.667)
Diferencias positivas/(negativas) de cambio	(473)	507
Otros ingresos (gastos), neto	<u>(32)</u>	<u>613</u>
Beneficios antes de impuestos	124.043	92.904
Impuesto sobre Sociedades	<u>48.377</u>	<u>38.091</u>
Beneficios después de impuestos	75.666	54.813
Beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia	(4.696)	(3.572)
Resultados atribuidos a socios externos	<u>326</u>	<u>(18)</u>
Beneficios del ejercicio	<u>71.296</u>	<u>51.223</u>
Beneficio neto básico por acción de clase "A" en EURs	<u>0,12</u>	<u>0,09</u>
Beneficio neto básico por acción de clase "B" en EURs	<u>-</u>	<u>-</u>
Beneficio neto por acción diluida de clase "A" en EURs	<u>0,12</u>	<u>0,09</u>
Beneficio neto por acción diluida de clase "B" en EURs	<u>-</u>	<u>-</u>



**AMADEUS GLOBAL TRAVEL DISTRIBUTION, S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS FLUJOS DE CAJA CONSOLIDADOS**  
**(EXPRESADOS EN MILES DE EUROS)**

	Para el trimestre terminado el 31 de marzo de	
	2004	2003
	<i>(No auditado)</i>	
<b>Tesorería procedente de las actividades operativas</b>		
Beneficios de explotación	126.920	95.451
Ajustes por:		
Amortizaciones	45.927	45.991
Beneficios de explotación antes de cambios en el capital circulante:	172.847	141.442
Cuentas a cobrar	(80.567)	(38.953)
Administraciones Públicas	(2.592)	(59)
Otros activos circulantes	6.388	1.711
Cuentas a pagar	29.156	(1.590)
Otros pasivos circulantes	36	8.460
Otros pasivos a largo plazo	(1.927)	(409)
Tesorería procedente de las actividades operativas	123.341	110.602
Impuesto sobre Sociedades pagado	(9.565)	(123)
Tesorería neta procedente de las actividades operativas	113.776	110.479
<b>Tesorería aplicada en las actividades de inversión</b>		
Adquisiciones de inmovilizado material	(14.998)	(6.919)
Adquisiciones de inmovilizado inmaterial	(21.705)	(17.577)
Inversiones en filiales y empresas asociadas, neto de caja adquirida	714	(72.737)
Intereses cobrados	705	-
Compra de otras inversiones financieras	(26)	(1.599)
Compra de acciones propias	(5)	(47)
Venta de acciones propias	62	-
Préstamos a terceros	(4.256)	(153)
Préstamos a empresas asociadas	(403)	(1.110)
Tesorería obtenida de/(aplicada en) contratos de derivados	1.147	859
Venta de otras inversiones financieras	416	750
Tesorería procedente de venta de inmovilizado	1.081	774
Tesorería neta aplicada en las actividades de inversión	(37.268)	(97.759)
<b>Tesorería aplicada en las actividades de financiación</b>		
Disposiciones de préstamos	7.308	109.904
Amortización de préstamos	(62.360)	(56.900)
Intereses pagados	(3.034)	(3.876)
Pagos por arrendamientos financieros	(2.285)	(2.351)
Tesorería neta aplicada en las actividades de financiación	(60.371)	46.777
<b>Efecto de las diferencias de cambio sobre tesorería</b>	(435)	322
<b>Aumento neto en tesorería y otros productos equivalentes</b>	15.702	59.819
<b>Tesorería y otros productos equivalentes al principio del ejercicio</b>	42.101	18.302
<b>Tesorería y otros productos equivalentes al final del ejercicio</b>	57.803	78.121

## 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 2002	27.898	373.195	(128.050)	367.026	(17.729)	622.340
Instrumentos financieros relacionados con acciones propias	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	(919)	-	(919)
Efecto impositivo	-	-	-	319	-	319
Instrumentos de cobertura	-	-	-	1.048	4.328	5.376
Efecto impositivo	-	-	-	(374)	(1.515)	(1.889)
Otras ganancias (perdidas)	-	-	-	34	(4.272)	(4.238)
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	108	(1.459)	(1.351)
(Adquisición) / disminución de acciones propias, neto	-	96	96	(96)	-	96
Beneficio del periodo	-	-	-	51.223	-	51.223
Saldo al 31 de marzo de 2003 (No auditado)	27.898	373.291	(127.954)	418.261	(19.188)	672.308
	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 2003	27.898	379.358	(126.899)	502.879	(25.523)	757.713
Instrumentos financieros relacionados con acciones propias	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	(3.116)	-	(3.116)
Efecto impositivo	-	-	-	1.090	-	1.090
Instrumentos de cobertura	-	-	-	(6.292)	(2.042)	(8.334)
Efecto impositivo	-	-	-	2.201	715	2.916
Otras ganancias (perdidas)	-	-	-	-	2.623	2.623
Ganancias (pérdidas) no reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-	-	(6.117)	1.296	(4.821)
(Adquisición) / disminución de acciones propias, neto	-	82	82	(82)	-	82
Beneficio del periodo	-	-	-	71.296	-	71.296
Saldo al 31 de marzo de 2004 (No auditado)	27.898	379.440	(126.817)	567.976	(24.227)	824.270

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

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

---