



ARTHURANDERSEN



Lico Leasing, S.A.,

Establecimiento Financiero de Crédito

Cuentas Anuales
al 31 de Diciembre de 2000
e informe de gestión del ejercicio,
junto con el Informe de Auditoría



ARTHURANDERSEN

Raimundo Fdez. Villaverde, 65
28003 Madrid

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Accionistas de
Lico Leasing, S.A., Establecimiento Financiero de Crédito:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de LICO LEASING, S.A., ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO (en adelante, la Sociedad), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2000 y la cuenta de pérdidas y ganancias y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del cuadro de financiación, además de las cifras del ejercicio 2000, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales del ejercicio 2000. Con fecha 5 de abril de 2000 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 1999, en el que expresamos una opinión favorable.
3. Según se indica en la Nota 2 de la Memoria, la Circular 9/1999, de 17 de diciembre, de Banco de España, que entró en vigor el 1 de julio de 2000, modificó, entre otros aspectos, la normativa referente al sistema de provisiones de insolvencias, especialmente mediante la constitución de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias. Al 31 de diciembre de 2000, la Sociedad, adelantándose a los plazos establecidos por dicha Circular, tiene constituido un fondo para la cobertura estadística de insolvencias por importe de 2.044 millones de pesetas (de los que 692 millones de pesetas estaban constituidos al 31 de diciembre de 1999), equivalentes al límite máximo establecido por la citada Circular.
4. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2000 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Lico Leasing, S.A., Establecimiento Financiero de Crédito al 31 de diciembre de 2000 y de los resultados de sus operaciones y de los recursos obtenidos y aplicados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuada, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados que guardan uniformidad con los aplicados en el ejercicio anterior.
5. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2000 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de su negocio y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2000. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.

ARTHUR ANDERSEN

Fernando Ruíz

30 de marzo de 2001



CLASE 8ª



0F5675332

LICO LEASING, S.A.,

Establecimiento Financiero de Crédito

CUENTAS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000

E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO





CLASE 8ª



0F5675333

LICO LEASING, S.A., Establecimiento Financiero de Crédito

INFORME DE GESTION 2000

MARCO ECONÓMICO GENERAL

En el año 2000 la economía española registró un crecimiento del PIB del 4,1 %, mayor que el experimentado en 1999 que fue del 4,0 %. La tasa de crecimiento de la formación bruta de capital-bienes de equipo creció el 5,00%, frente al 8,10 % del ejercicio anterior con una importante desaceleración en el segundo semestre del ejercicio. Estos factores explican el moderado crecimiento de la inversión en leasing durante el ejercicio.

ACTIVIDAD DEL SECTOR DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO

En general el ejercicio 2000 ha supuesto para el Sector un año positivo:

- a) La inversión nueva o formalizada en leasing durante 2000 ha ascendido a 1.476.540 millones de Ptas. con un crecimiento del 10,25 % sobre el ejercicio anterior.
- b) El sector mantiene a 31 de diciembre de 2000 un saldo de inversión viva que asciende a 3,0 Billones de Ptas. presentando un incremento del 15 % con respecto al ejercicio 99.

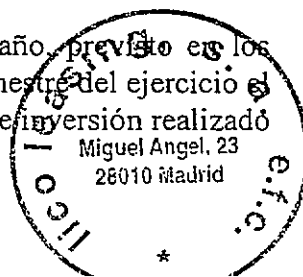
ACTIVIDAD DE LICO LEASING, S.A., E.F.C.

El ejercicio 2000 ha supuesto para Lico Leasing, S.A., EFC, la culminación de la mayoría de los objetivos que se establecieron en el plan estratégico elaborado en 1995, permitiendo, sobradamente, el cumplimiento de los objetivos presupuestados:

- 1) **Inversión Formalizada:** Se han financiado 13.771 nuevas operaciones de leasing por un importe de 82.558 Millones de Ptas., que representa un incremento con respecto al ejercicio anterior del 2 % cumpliendo los objetivos de crecimiento inicialmente establecidos en el presupuesto de inversión.

La inversión en otros productos (Factoring, Financiación y Confirming) ha ascendido a 23.900 millones de Ptas., creciendo un 90% con respecto al ejercicio anterior y con un crecimiento anual acumulativo, en los dos últimos ejercicios, superior al 100%.

El crecimiento ha tenido un comportamiento dispar a lo largo del año, previsto en los presupuestos estacionales de la Sociedad, financiando en el primer semestre del ejercicio el 45% del total inversión año. Cabe reseñar, en este punto, el volumen de inversión realizado





CLASE 8ª



QF5675334

en el segundo semestre por la Compañía, frente al perfil de moderada desaceleración experimentado por la economía española en dicho periodo, coincidente con la pérdida de dinamismo de los países de la zona euro.

- 2) **Operaciones aportadas por las Cajas de Ahorro Accionistas:** El apoyo prestado por las Cajas de Ahorro, sigue la tendencia de ejercicios anteriores alcanzando la cifra de 55. 777 millones de Ptas., que representa el 67,5% de la inversión total en leasing realizada por la Compañía, frente al 71,5% en 1999 y el 63,4% en 1998.

La evolución estacional de inversión es similar a la reseñada anteriormente para el total de la Sociedad.

- 3) **Cuota de mercado:** El crecimiento de inversión ha supuesto alcanzar una cuota de mercado del 5,6 %, referido al total de la inversión en Leasing (EFC + Entidades de Depósito), manteniendo la cuota de mercado de años anteriores.

El beneficio operativo de la Sociedad, antes de la cobertura del Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias, ha alcanzado en 2001 la cifra de 1.414 Millones de Ptas.

Los beneficios operativos, se han destinado, casi en su totalidad, a incrementar la cobertura de dudosos hasta un 227%, lo que ha supuesto la constitución, con carácter anticipado, del 100 % del Fondo de Cobertura Estadística de Insolvencias (2.044 Millones de Ptas.), regulado por la Circular 9/99 de 17 de diciembre y cuya entrada en vigor tuvo lugar el 1 de Julio del 2000.

El beneficio contable, asciende a 51 millones de pesetas, que representa una disminución del 94% sobre el ejercicio anterior. Esta disminución del resultado neto, se debe al esfuerzo realizado por la sociedad para cubrir anticipadamente y por su totalidad el Fondo Estadístico de insolvencia, que ha supuesto destinar a la cobertura de dicho fondo 1.352 millones de Ptas. con cargo a los resultados del ejercicio. Al cierre del ejercicio se han constituido los fondos exigidos por circular 365 millones de Ptas., (18% del total constituido) y se ha anticipado un 82% de la cobertura (34% en el ejercicio 99 y 48% en el ejercicio 2000), hasta cubrir, de forma anticipada el 100% del FCEI en el año de entrada en vigor de la circular 9/99, que establece un calendario de coberturas con un plazo mínimo de 3 años.

El beneficio neto citado de 51 millones de pesetas, se destinará en su integridad a reservas legales y voluntarias, incrementando la solvencia patrimonial y financiera de la Sociedad.

De acuerdo con los requisitos legales aplicables se hace constar que durante el ejercicio 2000, no se ha realizado ningún gasto en I+D (Investigación y Desarrollo), ni se ha realizado adquisición de acciones propias.





CLASE 8ª



0F5675335

La operación de compra en 1997 de Compañía de Arrendamientos Generales de Castilla La Mancha S.A., no se contemplaba como un hecho aislado, pues es política de la Sociedad, mantener una actitud abierta a otras posibles operaciones, ya sea con compañías independientes o ligadas a las Cajas de Ahorros que en su momento decidieron realizar la actividad de leasing por sí mismas, tubo su continuidad con la compra a principios de 1999 por 489 millones de la Compañía Sanpaolo Eivileasing, S.A., E.F.C., Sociedad Unipersonal perteneciente al Banco Sanpaolo, S.A.(C.A.M) cuyas sucursales en España fueron absorbidas por la Caja de Ahorros del Mediterráneo a finales de 1998. Con fecha, 7 de diciembre de 1999, se inscribió en el Registro Mercantil la escritura de fusión de dicha Compañía con la nuestra, después de todo el proceso legal correspondiente.

En el orden institucional en el pasado ejercicio, se produjo, dentro de la composición del Consejo, las siguientes designaciones:

- **D. Antonio Cabello Sánchez**, Subdirector de Negocio de la Caja General de Ahorros de Granada, fue nombrado Consejero en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 21 de Diciembre de 2000.
- **D. Eladio Sastre Zarzuela**, Consejero de Caja España, fue nombrado Consejero en la Junta General de Accionistas de fecha 21 de Junio de 2000.
- Asturiana de Administración de Valores Mobiliarios S.L. nombró como su representante en el Consejo a **Don Víctor Roza Fresno**, Consejero de la misma, formalizándose su designación en el Consejo del 25 de Octubre de 2.000.
- Caja Vital, nombró como su representante en el Consejo, a **Don José Alberto Barrena Llórente**, Director General de la misma, formalizándose su designación en la reunión del 29 de Marzo de 2000.

Se produjeron las siguientes reelecciones:

- **D. José Ignacio Juaristi Izaga**, Subdirector de la Caja de Ahorros de Guipúzcoa y San Sebastián, reelegido por el plazo de 5 años, en Junta General de Accionistas celebrada el 21 de Junio de 2.000.
- **D. Juan Pedro Álvarez Jiménez**, Director General de El Monte de Huelva y Sevilla, reelegido por el plazo de 5 años, en Junta General de Accionistas celebrada el 21 de Junio de 2.000.





CLASE 8ª



OF5675336

Asimismo, causaron baja como miembros del Consejo:

- **D. Gregorio Alonso Vallejo**, como representante de Caja Vital, en Consejo de 29 de Marzo de 2000.
- **D. José A. Méndez Sánchez**, como representante de Asturiana de Administración de Valores Mobiliario, S.L., en Consejo de 25 de Octubre de 2.000.
- **D. Vicente Garrido Capa**, Consejero de Caja España, en Consejo de 26 de abril de 2000.
- **D. Fernando Rodríguez Moreno**, Director General de la Caja General de Ahorros de Granada, en Consejo de 29 de Noviembre de 2000.

A todos ellos, tanto por la labor desempeñada durante el tiempo que han pertenecido al Consejo, como por su colaboración en el funcionamiento de la Sociedad, queremos expresarles nuestro agradecimiento.

PERSPECTIVAS DE LICO LEASING, S.A., E.F.C.

Aunque las inversiones en bienes de equipo según el cuadro macroeconómico, siguen descendiendo desde hace cuatro trimestres, y la media del ejercicio 2000, también respecto a la de 1999, la compañía estima que a pesar de este entorno, y junto con todas las acciones operativas y de gestión tomadas por la Sociedad, las perspectivas de Lico Leasing, S.A. para el 2001 son de crecimiento en inversión y resultados.

Se ha continuado con el traslado de departamentos de los servicios centrales iniciado en el ejercicio 99, ubicando los Departamento de Informática y Contenciosos en las nuevas oficinas, sitas en la calle Zurbano nº76, próximas a la sede social, de cara a obtener una mayor eficiencia.

Dentro del continuo proceso de optimización y aumento de la calidad de los servicios de la Compañía, esta prevista la finalización de la integración de todos los productos financieros que ofrece la compañía en la misma aplicación informática, durante el ejercicio 2001, con la consiguiente mejora y unificación de procesos, así como la información de riesgos globales.





CLASE 8ª



0F5675337

ESTADOS FINANCIEROS





OF5675338

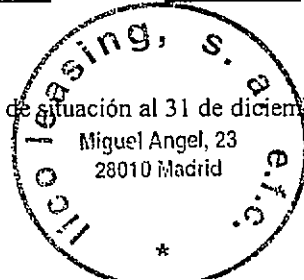
CLASE 8.^a

LICO LEASING, S.A., ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999 (Notas 1, 2, 3 y 4)
(cifras en miles de pesetas)

ACTIVO	2000	1999 (*)
Caja y Depósitos en Bancos Centrales	<u>122.518</u>	<u>30.877</u>
Caja	2.461	3.747
Banco de España (Nota 5)	120.057	27.130
Otros bancos centrales	----	----
Entidades de Crédito (Nota 6)	<u>4.500.935</u>	<u>4.438.610</u>
A la vista	700.195	541.801
Otros créditos	3.800.740	3.896.809
Créditos Sobre Clientes (Nota 7)	<u>162.518.468</u>	<u>143.495.268</u>
Participaciones (Nota 8)	<u>150.038</u>	<u>44.425</u>
En entidades de crédito	19.131	42.625
Otras participaciones	130.907	1.800
Participaciones en empresas del Grupo (Nota 8)	<u>153.997</u>	<u>153.997</u>
En entidades de crédito	153.997	153.997
Otras participaciones	----	----
Activos Inmateriales	---	---
Activos Materiales (Nota 9)	<u>1.739.959</u>	<u>1.973.361</u>
Terrenos y edificios de uso propio	1.353.674	1.396.877
Otros inmuebles	---	151.731
Mobiliario, instalaciones y otros	386.285	424.753
Otros Activos (Nota 10)	<u>7.397.076</u>	<u>5.609.295</u>
Cuentas de Periodificación (Nota 11)	<u>130.543</u>	<u>102.048</u>
TOTAL ACTIVO	<u>176.713.534</u>	<u>155.847.881</u>
CUENTAS DE ORDEN (Nota 20)	<u>348.572.711</u>	<u>249.283.169</u>

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 24 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2000.





OF5675339

CLASE 8.ª

LICO LEASING, S.A., ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO
BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999 (Notas 1, 2, 3 y 4)
(cifras en miles de pesetas)

<u>PASIVO</u>	<u>2000</u>	<u>1999</u>
		(*)
Entidades de Crédito (Nota 12)	<u>146.172.109</u>	<u>130.651.166</u>
A la vista	181.517	231.655
A plazo o con preaviso	145.990.592	130.419.511
Débitos a Clientes (Nota 13)	<u>297.540</u>	<u>331.014</u>
Depósitos de ahorro	297.540	331.014
A plazo	297.540	331.014
Débitos representados por valores negociables (Nota 13)	<u>6.260.597</u>	<u>1.853.021</u>
Pagarés y otros valores	6.260.597	1.853.021
Otros Pasivos (Nota 14)	<u>9.864.817</u>	<u>9.280.230</u>
Cuentas de Periodificación (Nota 11)	<u>3.319.465</u>	<u>2.381.793</u>
Provisiones para Riesgos y Cargas (Nota 15)	<u>159.551</u>	<u>344.856</u>
Provisión para impuestos	---	---
Otras provisiones	159.551	344.856
Beneficios del Ejercicio (Nota 4)	<u>50.912</u>	<u>877.661</u>
Capital Suscrito (Nota 16)	<u>6.954.167</u>	<u>6.954.307</u>
Prima de Emisión (Nota 17)	<u>113.216</u>	<u>113.216</u>
Reservas (Nota 17)	<u>3.521.160</u>	<u>3.060.617</u>
TOTAL PASIVO	<u>176.713.534</u>	<u>155.847.881</u>

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 24 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2000.





OF5675340

CLASE 8ª

LICO LEASING, S.A., ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2000 Y 1999 (Notas 1, 2, 3 y 4)
(cifras en miles de pesetas)

	2000	1999
		(*)
Intereses y Rendimientos Asimilados (Nota 19)	9.846.477	8.806.787
Intereses y Cargas Asimiladas (Nota 19)	(6.277.374)	(4.424.023)
Rendimiento de la Cartera de Renta Variable (Nota 8)	9.000	32.000
Margen de Intermediación	3.578.103	4.414.764
Comisiones Percibidas	250.500	180.810
Comisiones Pagadas (Nota 19)	(938.596)	(1.259.838)
Resultados de Operaciones Financieras (Nota 8)	43.783	---
Margen Ordinario	2.933.790	3.335.736
Otros Productos de Explotación	80.297	61.845
Gastos Generales de Administración:	(2.144.337)	(2.064.442)
De personal (Nota 19)	(1.327.579)	(1.298.663)
- De los que:		
sueldos y salarios	(1.042.707)	(984.098)
cargas sociales	(213.024)	(201.492)
Otros Gastos Administrativos	(816.758)	(765.779)
Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales (Notas 3-g, y 9)	(114.059)	(115.673)
Margen de explotación	755.691	1.217.466
Amortización y Provisiones para Insolvencias (neto) (Nota 7)	(1.407.481)	(254.567)
Saneamiento de Inmovilizaciones Financieras (neto)	---	(1.209)
Beneficios Extraordinarios (Nota 19)	896.721	897.580
Quebrantos Extraordinarios (Nota 19)	(183.053)	(483.298)
Resultado antes de impuestos	61.878	1.375.972
Impuesto sobre beneficios (Nota 18)	(10.966)	(498.311)
Resultado del ejercicio (Nota 4)	<u>50.912</u>	<u>877.661</u>

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 24 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la Cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2000.





CLASE 8ª



0F5675341

LICO LEASING, S.A., ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CRÉDITO

**MEMORIA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DE 2000**

NOTA 1 : RESEÑA DE LA SOCIEDAD

Lico Leasing, S.A., Establecimiento Financiero de Crédito (en adelante, la Sociedad), fue constituida el 27 de septiembre de 1966 en Madrid, siendo su duración, según los estatutos sociales, indefinida.

De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 3/1994, de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de entidades de crédito a la segunda directiva de coordinación bancaria, la Sociedad se transformó en Establecimiento Financiero de Crédito, decisión que fue elevada a pública mediante escritura de fecha 3 de julio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de julio de 1996.

La actividad de la Sociedad está regulada por la Ley 26/1988, de 29 de julio, que ha sido ampliada por la mencionada Ley 3/1994, de 14 de abril, permitiendo a los establecimientos financieros de crédito realizar las actividades que quedan establecidas en el artículo 21 de los estatutos, y que son todas las permitidas según establece el artículo 1 del Real Decreto 692/1996, de 26 de abril, que desarrolla la Ley 3/1994, de 14 de abril, antes citada.

La Sociedad figura inscrita con el número 4.713 en el Registro de Establecimientos Financieros de Crédito abierto en el Banco de España, perteneciendo la mayoría de sus acciones (97'42 %) a Lico Corporación, S.A. (véanse Notas 16 y 17).

La Sociedad tiene su domicilio social en el número 23 de la calle Miguel Ángel de Madrid, y realiza sus actividades íntegramente dentro del territorio nacional, a excepción de las realizadas en un establecimiento permanente en Oporto (Portugal) que comenzó su actividad en 1999.





CLASE 8ª



0F5675342

NOTA 2: BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES, COMPARACIÓN DE LA INFORMACIÓN, PRINCIPIOS CONTABLES Y DETERMINACIÓN DEL PATRIMONIO

Bases de presentación de las cuentas anuales-

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y han sido formuladas de acuerdo con las disposiciones y los modelos establecidos en la Circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España, y normas posteriores que la desarrollan, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

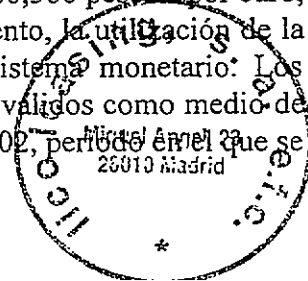
Comparación de la información-

Las modificaciones más significativas que afectan a la operativa de la Sociedad en los ejercicios 1999 y 2000 son las siguientes:

Los trabajos que se realicen en los programas informáticos como consecuencia de la introducción del euro se consideran mejoras y su coste puede activarse como gastos amortizables si se cumplen determinados requisitos. Dichos gastos amortizables deberán amortizarse linealmente antes del final del año 2001. Los restantes gastos relacionados con la introducción del euro se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenguen.

La adopción del euro como moneda oficial desde el 1 de enero de 1999 y la plena participación de España en la Unión Monetaria desde su inicio, supone una redefinición de lo que se entiende por moneda nacional y extranjera. Desde el 1 de enero de 1999, inclusive, la moneda del sistema monetario nacional es el euro, tal y como esta moneda se define en el Reglamento (CE) 974/98 del Consejo, de 3 de mayo de 1998. El euro sucede sin solución de continuidad y de modo íntegro a la peseta como moneda del sistema monetario nacional. La unidad monetaria y de cuenta del sistema es un euro. Los billetes y monedas denominados en euros serán los únicos de curso legal en el territorio nacional, a partir del 1 de enero del año 2002.

No obstante lo indicado en el párrafo anterior, la peseta podrá continuar siendo utilizada como unidad de cuenta del sistema monetario en todo instrumento jurídico, en cuanto subdivisión del euro, con arreglo al tipo fijo de conversión de 166,386 pesetas por euro, hasta el 31 de diciembre del año 2001. A partir de dicho momento, la utilización de la peseta como unidad de cuenta no gozará de la protección del sistema monetario. Los billetes y monedas denominados en pesetas continuarán siendo válidos como medio de pago de curso legal durante los primeros meses del año 2002, período en el que se





QF5675343

CLASE 8ª

efectuará el canje de billetes y monedas en pesetas por billetes y monedas en euros con arreglo al tipo fijo de conversión.

Como consecuencia de la aplicación de la mencionada Circular, y a efectos de presentación, los desgloses por moneda que se presentan al 31 de diciembre de 2000, y que se encuentran diferenciados entre "moneda nacional" y "moneda extranjera", recogen bajo el concepto de moneda nacional la peseta y las unidades monetarias del resto de estados de la Unión Monetaria.

Los Administradores de la Sociedad han evaluado que el efecto de las anteriores modificaciones no ha tenido un impacto significativo en las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2000.

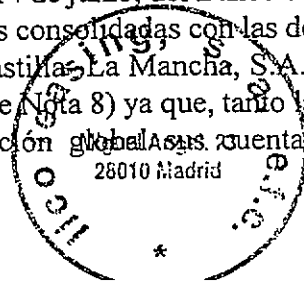
La Circular 9/1999 de Banco de España, de 17 de diciembre, ha modificado, entre otros aspectos, la normativa referente al Fondo de Insolvencias, básicamente mediante la creación de un fondo para la cobertura estadística de insolvencias (que entró en vigor el 1 de julio de 2000). En este sentido, al 31 de diciembre de 1999 la Sociedad, anticipándose a la entrada en vigor de dicha Circular, constituyó un fondo para la cobertura estadística de insolvencias de 692.064 miles de pesetas. Las dotaciones al mencionado fondo en el ejercicio 2000, han ascendido a 1.352.146 miles de pesetas, y se encuentran registradas en el capítulo "Amortización y Provisiones para insolvencias" de la cuenta de pérdidas y ganancias de dicho ejercicio, de forma que el fondo estadístico a 31 de diciembre de 2000 asciende a 2.044.210 miles de pesetas, alcanzando de esta forma el importe máximo establecido en la circular de forma anticipada (véanse Notas 3-d y 7).

Las cuentas anuales del ejercicio 2000 han sido preparadas por los Administradores de la Sociedad y no han sido sometidas todavía a la aprobación de la Junta General de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad estima que dichas cuentas anuales serán ratificadas sin cambios.

Principios contables -

Las cuentas anuales del ejercicio 2000 han sido preparadas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración descritos en la Nota 3. No existe ningún principio contable de carácter obligatorio que, siendo significativo su efecto en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar en su elaboración.

De acuerdo con la Ley 13/1985, de 25 de mayo, y la Circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España, Lico Leasing, S.A., E.F.C. no tiene que presentar cuentas anuales consolidadas con las de su sociedad participada, Compañía de Arrendamientos Generales de Castilla-La Mancha, S.A., Sociedad Unipersonal (LISCASMAN), al 31 de diciembre de 2000 (véase Nota 8) ya que, tanto la propia Sociedad como dicha sociedad participada consolidan por integración global sus cuentas





CLASE 8ª



OF5675344

anuales con las de Lico Corporación, S.A., domiciliada en c/ Miguel Ángel, 23 de Madrid (según se establece en la normativa que regula la consolidación de entidades de crédito). Además, los Administradores de la Sociedad no han considerado necesario presentar cuentas anuales consolidadas con las de la sociedad dependiente que compone su Grupo Financiero por entender que, en su conjunto, el efecto de la consolidación no es significativo en relación con su patrimonio (inferior al 1 %).

Determinación del patrimonio -

Debido a la aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales de las entidades de crédito, para efectuar una evaluación del patrimonio neto de la Sociedad al 31 de diciembre de 2000 hay que considerar los saldos de los siguientes capítulos del balance de situación adjunto :

	Miles de Pesetas
Capital suscrito (Nota 16)	6.954.307
Prima de Emisión y Reservas (Nota 17)	3.634.235
Beneficios del ejercicio (Nota 4)	50.912
Patrimonio Neto Contable	10.639.454

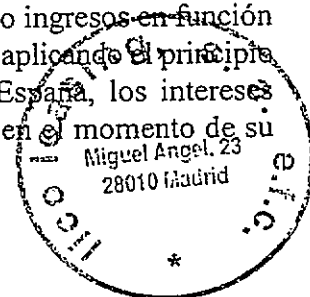
NOTA 3 : PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principios de contabilidad y normas de valoración más significativos aplicados en la formulación de las cuentas anuales son los que a continuación se detallan:

a) Principio de devengo

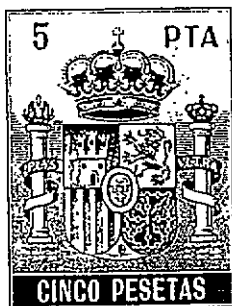
Imputación de ingresos y gastos financieros -

Los ingresos y gastos financieros se contabilizan en función del criterio de devengo. Los rendimientos de las operaciones de leasing se reconocen contablemente como ingresos en función de su período de devengo, por aplicación del método financiero. No obstante, aplicando el principio de prudencia y siguiendo lo establecido en la normativa del Banco de España, los intereses devengados por los deudores de dudoso cobro se reconocen como ingreso en el momento de su cobro.





CLASE 8.^a



0F5675345

Los intereses derivados de recursos financieros captados y liquidados por anticipado, instrumentados en pagarés, se imputan a resultados en función de su período de devengo por aplicación del método financiero.

Gastos de formalización y comisiones -

Los gastos de formalización de deudas (préstamos y créditos), las comisiones satisfechas a terceros por captación de operaciones de arrendamiento financiero así como las comisiones cedidas a las Cajas de Ahorros por operaciones aportadas, se imputan íntegramente a resultados en el ejercicio en que se formalizan las operaciones.

Otros ingresos y gastos -

Los restantes ingresos y gastos se reconocen contablemente en función de su período de devengo.

b) Criterios de conversión de las cuentas en moneda extranjera

Las cuentas en moneda extranjera se han convertido a pesetas de acuerdo con los siguientes criterios:

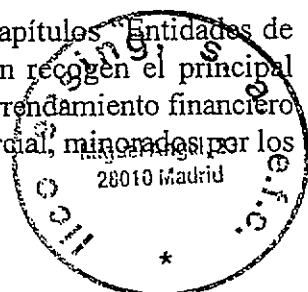
Participación en sociedades extranjeras -

Los títulos representativos de participaciones en el capital de sociedades extranjeras denominados en divisas se valoran por el contravalor en pesetas de su coste de adquisición a los tipos de cambio históricos o al contravalor en pesetas de su valor de mercado al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio, si este último fuese inferior. Dado que se trata de valores no cotizados, dicho valor de mercado se ha determinado a partir del valor teórico-contable de la participación obtenido a partir de los últimos estados financieros disponibles de cada una de las sociedades participadas.

Las minusvalías que se ponen de manifiesto como consecuencia de dichas comparaciones se encuentran cubiertas con el fondo de fluctuación de valores (Véase Nota 8).

c) Créditos sobre clientes y otros activos a cobrar

Las cuentas a cobrar, reflejadas fundamentalmente en los saldos de los capítulos "Entidades de Crédito" y "Créditos sobre Clientes" del activo del balance de situación recogen el principal pendiente correspondiente a las inversiones crediticias por operaciones de arrendamiento financiero y de financiación, y el nominal pendiente por operaciones de crédito comercial, minorados por los fondos de provisión para insolvencias que cubren dichas inversiones.





CLASE 8ª



OF5675346

En la operativa de factoring, las cuentas a cobrar por operaciones de crédito comercial se contabilizan por el importe de las remesas entregadas por los cedentes y figuran registradas en el capítulo "Créditos sobre Clientes" del activo del balance de situación al 31 de diciembre de 2000 (véase Nota 7). El importe pendiente de desembolso a los cedentes por la reserva contractual estipulada o por la parte de los anticipos autorizados no dispuesta por los mismos, se recoge en el capítulo "Otros Pasivos" del balance de situación adjunto (véase Nota 14). La Sociedad sigue la práctica de anticipar fondos a sus clientes por operaciones de factoring entre un 80 % y un 100 % del total de la cuenta a cobrar al deudor.

La Sociedad percibe una comisión por la administración, cobro, análisis y estudio de riesgos y, en algunos casos, cobertura del riesgo de impago, cuyo porcentaje depende del tipo de contrato firmado.

d) Fondo de provisión para insolvencias

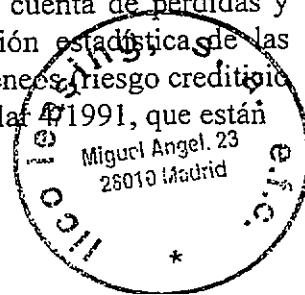
El Fondo de provisión para insolvencias tiene por objeto cubrir las pérdidas que, en su caso, pudieran originarse en la realización de las cuentas a cobrar y se presenta en el activo del balance de situación minorando el saldo del capítulo "Créditos sobre Clientes" (véase Nota 7).

Dicho Fondo se dota de acuerdo con los siguientes criterios, contemplados en la Circular 4/1991 de 14 de junio, y disposiciones posteriores del Banco de España:

1. Fondo específico sobre saldos deudores dudosos: de manera individual, mediante la aplicación de porcentajes (crecientes en función de la antigüedad de los saldos vencidos) aplicados sobre la deuda pendiente de cobro. Adicionalmente, la Sociedad constituye provisiones sobre activos clasificados como dudosos por razones distintas a la morosidad por aquellas cantidades que estima son de difícil recuperación.

2. Fondo genérico sobre saldos de operaciones no vencidas y otros: dotación adicional de un 1% de las inversiones crediticias, pasivos contingentes y activos dudosos sin cobertura obligatoria. La provisión así constituida se destina a la cobertura de riesgos no identificados específicamente pero que pudieran producirse en el futuro.

3. Fondo estadístico para la cobertura de insolvencias: adicionalmente, desde el 1 de julio de 2000 la Sociedad está obligada a dotar trimestralmente, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, la diferencia positiva entre una cuarta parte de la estimación estadística de las insolvencias globales latentes en las diferentes carteras de riesgos homogéneos, riesgo crediticio de cada cartera multiplicado por los coeficientes establecidos por la Circular 4/1991, que están





0F5675347

CLASE 8.ª

comprendidos entre el 0% y el 1,5%), como minuendo, y las dotaciones específicas netas para insolvencias realizadas en el trimestre, como sustraendo. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonaría a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible.

Dicha provisión se constituirá hasta alcanzar, como máximo, un importe igual al triple de la suma de los productos resultantes de multiplicar los montantes de las diferentes categorías de riesgo crediticio por los coeficientes anteriormente mencionados.

A 31 de diciembre de 2000, la Sociedad tiene constituido un Fondo para la cobertura estadística de insolvencias hasta alcanzar anticipadamente el importe máximo del triple, mencionado en el párrafo anterior (véanse Notas 2 y 7).

La Sociedad clasifica como "Deudores Dudosos" (véase Nota 7) la totalidad del capital pendiente de vencimiento de aquellas operaciones en las que el importe vencido y no cobrado clasificado como moroso supera el 25 % del saldo pendiente de cobro de cada operación (neto de intereses no devengados) o en las que existe algún importe vencido y no cobrado con antigüedad superior a doce meses.

El saldo del Fondo de provisión para insolvencias se incrementa con las dotaciones efectuadas con cargo a los resultados de cada ejercicio y se minora por la recuperación de los importes previamente provisionados y por cancelaciones de deudas consideradas incobrables.

e) Participaciones en empresas del Grupo y otras Participaciones

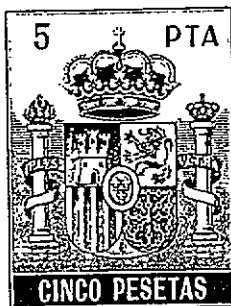
Este capítulo del balance de situación está integrado por valores no admitidos a cotización oficial y se encuentran valorados a su precio de adquisición o a su valor de mercado, el menor. Por valor de mercado se entiende el valor teórico contable de cada una de las sociedades participadas obtenido de los últimos estados financieros disponibles.

Las minusvalías que se ponen de manifiesto como consecuencia de la comparación entre el precio de adquisición y el valor de mercado se encuentran cubiertas con el fondo de fluctuación de valores (Véase Nota 8).

f) Activos materiales

El inmovilizado material de uso propio se muestra valorado a su coste de adquisición, actualizado conforme a las normas legales aplicables, deducidas las amortizaciones que se efectúan según el





0F5675348

CLASE 8ª

método lineal en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes, por aplicación de los siguientes coeficientes anuales:

- Edificios de nueva construcción	:	2 %
- Edificios usados	:	4 %
- Instalaciones	:	6 %
- Mobiliario	:	10 % - 15 %
- Equipos para proceso de información	:	25 %

Los gastos de conservación y mantenimiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

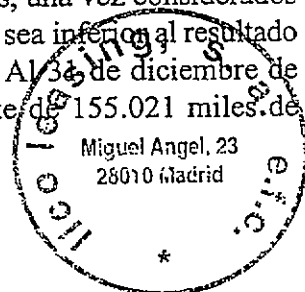
En relación con los bienes reclamados por procedimientos judiciales y recuperados/adjudicados por incumplimiento de contrato por parte del deudor, la Sociedad sigue el criterio de registrar dichos activos por el valor en libros a la fecha de obtención de sentencia firme del juez, en el caso de los bienes recuperados, y por el precio de adjudicación en subasta en el caso de bienes adjudicados.

Dicho criterio que se ha aplicado durante los ejercicios 1999 y 2000, no difiere, significativamente, (siendo en general, más conservador) del establecido por las Normas 3.6, 26.3 y 29.3 de la Circular 4/1991, de 14 de junio, del Banco de España.

En lo referido a las provisiones que cubren el valor activado se mantienen como mínimo, en un 25% del mismo, incrementadas, en su caso, en la diferencia entre valor activado y el de la tasación actualizada, si ésta fuese menor. En cuanto a su valoración, cuando no sean enajenados los inmuebles, en el plazo de tres años, serán objeto de una provisión en función del tiempo transcurrido desde su recuperación o adjudicación, aplicando al menos los siguientes porcentajes de cobertura:

- más de tres años, sin exceder de cuatro	:	25 %
- más de cuatro años, sin exceder de cinco	:	50 %
- más de cinco años	:	75 %

Adicionalmente, y en el caso de que el valor de realización de estos activos, una vez considerados los gastos a incurrir para su venta y el lucro cesante asociado a los mismos, sea inferior al resultado de aplicar los criterios descritos, se constituyen provisiones adicionales. Al 31 de diciembre de 2000, la Sociedad ha constituido provisiones adicionales por un importe de 155.021 miles de pesetas (véase Nota 8).





CLASE 8ª



OF5675349

Los bienes muebles recuperados/adjudicados son objeto, cada 6 meses, contados desde la fecha de recuperación o adjudicación, de una provisión de, al menos, el 25% de su valor neto contable a dicha fecha.

Dichas provisiones se constituyen con cargo a la cuenta "Dotación a fondos especiales" de bienes recuperados o adjudicados (Ver notas 9 y 19).

Según establece la norma, dichas coberturas no serán de aplicación cuando la valoración contable se justifique mediante tasación pericial independiente actualizada (realizada por entidad independiente distinta de la que evaluó el valor de mercado de los activos en el momento de su adquisición por la Sociedad) si se trata de viviendas, oficinas y locales polivalentes, y siempre que estén terminados.

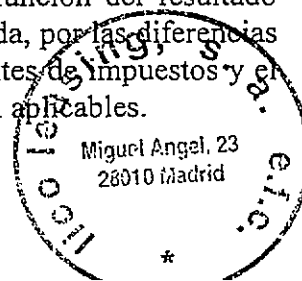
g) Derechos sobre bienes en leasing

Los derechos derivados de los contratos de arrendamiento financiero en los que la Sociedad es arrendataria, se clasifican en el capítulo "Otros Activos" del activo del balance de situación adjunto (véase Nota 10) por el valor de contado del bien, reflejándose en el pasivo la deuda total por las cuotas más el importe de la opción de compra. La diferencia entre ambos importes, que representa los gastos financieros de la operación, se contabiliza como gastos a distribuir en varios ejercicios bajo el capítulo "Cuentas de Periodificación" (véase Nota 11) del activo del balance de situación, imputándose a los resultados de cada ejercicio de acuerdo con un criterio financiero. La amortización de los derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero se efectúa a lo largo de la vida de la operación, aplicando el método financiero. La Circular 7/1998, de 3 de julio, que modifica la Circular 4/1997, de 14 de junio, del Banco de España establece que la amortización de dichos bienes debe realizarse de acuerdo con la vida útil del activo arrendado. Al 31 de diciembre de 2000 la Sociedad no había aplicado este cambio de criterio, si bien su impacto no es significativo.

La amortización realizada en el ejercicio 2000 ha ascendido a 729 miles de pesetas y se incluye en el saldo del capítulo "Amortización y Saneamiento de Activos Materiales e Inmateriales" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

h) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias de carácter permanente que pudieran existir entre el resultado contable antes de impuestos y el resultado fiscal y por las bonificaciones y deducciones de la cuota que sean aplicables.





OF5675350

CLASE 8ª

Desde el ejercicio 1993 la Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada junto con su matriz, Lico Corporación, S.A., y el resto de empresas del Grupo fiscalmente consolidables. La política seguida por el Grupo en relación con el Impuesto sobre Sociedades a pagar resultante, consiste en imputar a las distintas entidades, en forma proporcional, el mencionado impuesto en función de las bases imponibles repercutidas al Grupo, una vez consideradas las posibles aplicaciones de créditos fiscales generados en ejercicios anteriores que dichas entidades hayan realizado, a nivel individual, en el ejercicio.

i) Operaciones de futuro

Las operaciones de futuro corresponden a permutas financieras ("Swaps y Fras") sobre tipo de interés. La Sociedad utiliza estos instrumentos únicamente en operaciones de cobertura de sus posiciones patrimoniales. Los resultados, ingresos o gastos, que se producen en estas operaciones se periodifican linealmente a lo largo del período de liquidación cubierto.

De acuerdo con la normativa del Banco de España, las operaciones de futuro se contabilizan en cuentas de orden, bien por los derechos y compromisos futuros que puedan tener repercusión patrimonial, bien por aquellos saldos que fueran necesarios para reflejar las operaciones aunque no hubiera incidencia en el patrimonio de la Sociedad. Por tanto, el nocional de estos productos (valor teórico de los contratos) no expresa ni el riesgo total de crédito ni el riesgo de mercado asumido por la Sociedad (véanse Notas 12 y 20).

j) Débitos representados por valores negociables

Los pagarés emitidos a descuento por la Sociedad se registran en el pasivo del balance de situación por su nominal. Los intereses pendientes de devengo se registran en el capítulo "Cuentas de Periodificación" del activo del balance de situación adjunto (véase Nota 11).

k) Anticipos de créditos comerciales

La Sociedad capta parte de sus recursos ajenos mediante el anticipo de créditos comerciales representativos de su activo, procediendo a registrar el nominal de los créditos en el capítulo "Entidades de Crédito" del pasivo del balance de situación (véase Nota 12). Estas cuentas se cancelan por compensación con los respectivos créditos al vencimiento de cada cuota, sin perjuicio, en su caso, de las devoluciones que pudieran producirse.

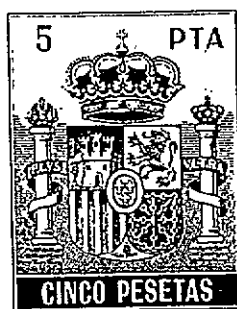
l) Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. No existe plan alguno de reducción de personal que haga necesario registrar una provisión por este concepto.





CLASE 8ª



0F5675351

m) **Compromisos por pensiones**

La Sociedad no tiene adquirido ningún compromiso con sus empleados en materia de pensiones.

NOTA 4 : DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del beneficio neto del ejercicio 2000 obtenido por la Sociedad, que su Consejo de Administración propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, es la siguiente:

Base de reparto	Miles de Pesetas
Beneficio del ejercicio 2000 (véase Nota 2)	50.912
Distribución	
Reserva Legal (10%)	5.091
Reserva Voluntaria	45.821
	50.912

NOTA 5 : CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES - BANCO DE ESPAÑA

El saldo de este epígrafe del balance de situación recoge el depósito remunerado que, en cumplimiento del coeficiente de reservas mínimas (antes coeficiente de caja), todos los establecimientos financieros de crédito están obligados a mantener en dicho organismo de acuerdo con el Reglamento (CE) Nº 2818/98 del Banco Central Europeo del 1 de diciembre de 1998.





OF5675352

CLASE 8ª

NOTA 6: ENTIDADES DE CRÉDITO (ACTIVO)

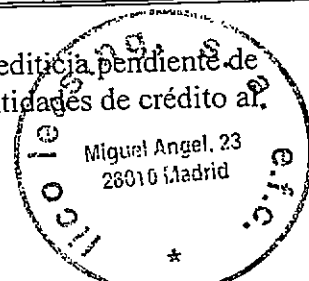
El desglose del saldo de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2000, denominado en su totalidad en pesetas, por modalidad y tipo de entidad, es el siguiente:

Por modalidad	Miles de Pesetas
A la vista	700.195
Cuentas de Tesorería	700.195
Otros créditos	3.800.740
Arrendamientos financieros	2.925.753
Factoring	190.493
Otros deudores	684.494
Total	4.500.935
Por tipo de entidad	
- <u>Empresas del Grupo</u>	---
- <u>Otras empresas</u>	4.500.935
. Bancos operantes en España	19.006
. Establecimientos Financieros de Crédito	177.702
. Cajas de Ahorros	4.304.227
Total	4.500.935

A continuación se indica el desglose por plazos de vencimiento, al cierre del ejercicio, del epígrafe "Otros Créditos" de este capítulo:

	Miles de Pesetas							TOTAL
	A LA VISTA	HASTA 1 MES	MÁS DE 1 MES HASTA 3 MESES	MÁS DE 3 MESES HASTA 6 MESES	MÁS DE 6 MESES HASTA 1 AÑO	MÁS DE 1 AÑO HASTA 5 AÑOS	MÁS DE 5 AÑOS	
Otros Créditos	684.830	116.637	203.490	411.805	500.655	1.576.674	306.649	3.800.740

La cuenta "Arrendamientos Financieros" corresponde al saldo de inversión crediticia pendiente de vencimiento por operaciones de arrendamiento financiero mantenidas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2000.





CLASE 8ª



0F5675353

NOTA 7: CRÉDITOS SOBRE CLIENTES

La composición de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2000, correspondiente en su totalidad a operaciones en moneda nacional (que incluye la peseta y las monedas de la U.M.E), atendiendo al sector económico al que pertenece el cliente es la siguiente:

Por sectores	Miles de Pesetas
- Administraciones Públicas	446.224
- Otros sectores no residentes	100.153
- Otros sectores residentes	
. Empresas del Grupo (Nota 21)	503.692
. Otras Empresas	166.886.888
	167.936.957
Menos- Fondo de provisión para insolvencias (Nota 3-d)	(5.418.489)
Total	162.518.468

A continuación se indica el desglose de este capítulo sin considerar el saldo de la cuenta "Fondo de provisión para insolvencias" del detalle anterior, atendiendo a la modalidad y situación del crédito de las operaciones y al plazo de vencimiento residual:





OF5675354

CLASE 8ª

Por modalidad y situación del crédito	Miles de Pesetas
- Crédito comercial	8.148.407
. Efectos comerciales y anticipos	----
. Operaciones de Factoring	8.148.407
Con recurso	4.130.190
Sin recurso	4.018.217
- Deudores con garantía real	444.003
- Arrendamientos financieros	149.782.758(*)
. Bienes cedidos, principal	138.617.592
. Bienes cedidos, valor residual	11.165.166
- Otros deudores a plazo	5.944.254
- Cuotas vencidas pendientes de cobro	1.050.239
- Otros deudores a la vista y varios	913.071
- Deudores dudosos	1.654.225
Total	167.936.957

(*) Incluye 12.830.269 miles de pesetas, correspondientes al riesgo por cuotas de operaciones de arrendamiento financiero anticipadas por entidades de crédito y pendientes de vencimiento (véanse Notas 3-k y 12).

Por plazo de vencimiento	Miles de Pesetas
- A la vista	2.496
- Hasta 1 mes	6.745.777
- Más de 1 mes hasta 3 meses	11.941.505
- Más de 3 meses hasta 6 meses	17.382.152
- Más de 6 meses hasta 1 año	27.925.185
- Más de 1 año hasta 5 años	84.282.864
- Más de 5 años	16.042.414
- Vencimiento no determinado:	
. Vencido Dudoso	1.133.807
. Vencido Pendiente de Cobro	1.047.191
. Resto	1.433.566
Total	167.936.957

La cuenta "Deudores Dudosos" incluye 526.132 miles de pesetas correspondientes al capital pendiente de vencimiento de operaciones clasificadas por la Sociedad como de dudoso cobro (véase Nota 3-d).





QF5675355

CLASE 8ª

De acuerdo con la normativa establecida por el Banco de España, durante el ejercicio 2000 la Sociedad no ha reconocido como ingresos los intereses correspondientes a cuotas de operaciones vencidas y no cobradas clasificadas como dudosas, que han ascendido a 97.790 miles de pesetas (véanse Notas 3-a y 20).

El importe pendiente de vencimiento de las cuotas futuras de contratos de arrendamiento financiero, recogido en cuentas de orden, que incluye principal, valor residual, intereses e impuestos, ascendía al 31 de diciembre de 2000 a 200.673.431 miles de pesetas, y el de cuotas futuras por operaciones de financiación y reinstrumentaciones, ascendía a dicha fecha a 6.946.334 miles de pesetas (véase Nota 20).

El detalle del saldo de la cuenta "Fondo de Provisión para Insolvencias" y el movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2000 se presenta a continuación:

	Miles de Pesetas			
	FECI	Específica	Genérica	Total
Saldos al inicio del ejercicio	692.064	1.343.001	1.454.131	3.489.196
Más- Dotaciones netas de recuperaciones con cargo a resultados del ejercicio	1.352.146	447.489	179.528	1.979.163
Menos- Provisión aplicada a su finalidad (Nota 20)		(159.783)		(159.783)
Trasposos de Fondos		79.198	25.000	104.198
Traspaso de fondo de depreciación de activos recuperados (Nota 9)		5.715		5.715
Saldos al cierre del ejercicio	2.044.210	1.715.620	1.658.659	5.418.489

A 31 de diciembre de 2000, la Sociedad no tenía posiciones susceptibles de riesgo país.

A 31 de diciembre de 2000 los activos dudosos están totalmente cubiertos con el fondo de provisión para insolvencias constituido.

Las dotaciones netas del ejercicio figuran registradas en el capítulo "Amortización y Provisiones para Insolvencias" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2000, junto con otros conceptos, según el siguiente detalle:





OF5675356

A 31 de diciembre de 2000 los activos líquidos están totalmente cubiertos con el fondo de

Las dotaciones netas del ejercicio figuran registradas en el capítulo

CLASE 8ª

	Miles de Pesetas
Dotaciones al Fondo de provisión para insolvencias Recuperaciones del Fondo de provisión para insolvencias	2.015.094 (35.931)
Dotaciones netas con cargo a resultados del ejercicio Activos en suspenso recuperados (Nota 20)	1.979.163 (571.682)
Total	1.407.481

NOTA 8 : PARTICIPACIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y OTRAS PARTICIPACIONES

El saldo de este capítulo corresponde a inversiones financieras de carácter permanente por adquisición de participaciones en sociedades españolas y extranjeras, todas ellas no cotizadas en Bolsa. La adquisición de acciones de sociedades extranjeras se instrumentó en la divisa del país correspondiente.

Participaciones

A continuación, se presenta un detalle de las participaciones al 31 de diciembre de 2000, así como otra información relevante.

Dichas participaciones se desglosan principalmente en dos agrupaciones de interés económico para la explotación de dos buques gaseros y una entidad de arrendamiento financiero italiana, tras la venta en febrero de 2000 de la participación que se disponía en la compañía colombiana Leasing Colmena, S.A., que generó unas plusvalías de 43.783 miles de pesetas.





OF5675357

CLASE 8ª

Compañía	País	Participación directa	Miles de Pesetas	
			Valor contable de la participación	Valor teórico contable al 31.12.00
Centro Leasing, S.p.A.	Italia	0'13 %	41.037	23.639 (*)
Nautilus Gas A.I.E.	España	2'185 %	82.363	64.776
Poseidon Gas A.I.E.	España	2'185 %	82.363	64.331
Otras: no entidades de crédito	España	---	1.800	1.800
Suma			207.563	
A deducir Fondo de Fluctuación Valores:				
Centro Leasing, S.p.A.			(21.906)	
Nautilus Gas, A.I.E.			(17.587)	
Poseidon Gas, A.I.E.			(18.032)	
Total Neto			150.038	

(*) Los estados financieros de Centro Leasing S.P.A., están pendientes de aprobar por la correspondiente Junta General de accionistas. En el cálculo del V.T.C. se ha considerado únicamente la parte de beneficios del ejercicio 2000, que, según propuesta de reparto de resultados, se destinarán a Reservas.

Durante el ejercicio 2000 se ha producido la adquisición de las dos agrupaciones de interés económico, así como la venta antes mencionada de la participación en Leasing Colmena, S.A.

El único movimiento experimentado en el Fondo de Fluctuación de Valores, se corresponde con las dotaciones efectuadas a las participaciones en las dos agrupaciones de interés económico, para ajustarse a su valor teórico contable a 31 de diciembre de 2000, por 17.587 y 18.032 miles de pesetas, respectivamente (ver cuadro anterior). De acuerdo con la normativa vigente, y al efecto de imputar el resultado de las operaciones relacionadas con las A.I.E. a lo largo de su vida, la Sociedad registra un asiento compensador, anulando el gasto por dotación del Fondo de Fluctuación de Valores.

Durante el ejercicio 2000 no se ha cobrado dividendo alguno de estas sociedades.





CLASE 8.a



0F5675358

Participaciones en empresas del Grupo

Compañía		Miles de Pesetas	
Compañía de Arrendamientos Generales de Castilla-La Mancha, S.A. Sociedad Unipersonal (LISCASMAN)	Participación directa	Valor contable de la participación	Valor teórico contable al 31.12.99
	100%	153.997	175.938 (*)

(*) Obtenido de cuentas anuales al 31 de diciembre de 2000, no auditadas.

Durante el ejercicio 2000 la Sociedad ha percibido 9 millones de pesetas en concepto de dividendos distribuidos por dicha sociedad participada, que figuran registrados en el epígrafe "Rendimiento de la Cartera de Renta Variable" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

NOTA 9 : ACTIVOS MATERIALES

El movimiento habido durante el ejercicio 2000 en las cuentas de activos materiales, desglosado entre "Inmovilizado para Uso Propio" e "Inmovilizado Procedente de Recuperaciones y Adjudicaciones", y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas y fondos de depreciación ha sido el siguiente:





0F5675359

CLASE 8ª

Inmovilizado para uso propio-

	Miles de Pesetas				
	Edificios		Instalaciones, mobiliario y otros		Total
	Destinados a uso propio	Destinados al alquiler	Mobiliario e instalaciones	Equipos para procesos de información	
Coste regularizado actualizado					
Saldo al inicio del ejercicio	1.397.733	291.659	697.273	179.199	2.565.864
Adiciones	—	—	5.609	46.671	52.280
Trasposos	12.084	(12.084)	—	—	—
Retiros	—	—	(1.594)	(545)	(2.139)
Saldo al cierre del ejercicio	1.409.817	279.575	701.288	225.325	2.616.005
Amortización acumulada					
Saldo al inicio del ejercicio	(256.743)	(35.772)	(369.898)	(86.208)	(748.621)
Dotaciones	(35.405)	(7.798)	(42.568)	(46.383) (*)	(132.154)
Trasposos	(1.241)	1.241	—	—	—
Aplicaciones por retiros	—	—	1.077	152	1.229
Saldo al cierre del ejercicio	(293.389)	(42.329)	(411.389)	(132.439)	(879.546)
Inmovilizado neto					
Saldo al inicio del ejercicio	1.140.990	255.887	327.375	92.991	1.817.243
Saldo al cierre del ejercicio	1.116.428	237.246	289.899	92.886	1.736.459

(*) Este saldo incluye recuperaciones por la Provisión de Reestructuración Informática por importe de 21.222 miles de pesetas

(Véase Nota 15).





CLASE 8ª



QF5675360

- Inmovilizado procedente de recuperaciones y adjudicaciones-

	Miles de Pesetas		
	Inmuebles recuperados y adjudicados	Bienes muebles recuperados	Total
Coste regularizado-			
Saldo al inicio del ejercicio	615.595	175.933	791.528
Adiciones	168.411	102.768	271.179
Trasposos a Inmovilizado de uso propio	---	---	---
Aplicaciones en Ventas y otros Movimientos	(342.077)	(141.635)	(483.712)
Saldo al cierre del ejercicio	441.929	137.066	578.995
Fondo de depreciación de activos recuperados-			
Saldo al inicio del ejercicio	(463.864)	(171.546)	(635.410)
Dotaciones (Notas 3 y 19)	(156.663)	(32.223)	(188.886)
Trasposos al fondo de insolvencias (Nota 7)	5.715	---	5.715
Trasposos a Inmovilizado de uso propio	---	---	---
Aplicaciones en ventas y otros movimientos	172.883	70.203	243.086
Saldo al cierre el ejercicio	(441.929)	(133.566)	(575.495)
Inmovilizado neto-			
Saldo al inicio del ejercicio	151.731	4.387	156.118
Saldo al cierre del ejercicio	0	3.500	3.500





OF5675361

CLASE 8ª

NOTA 10 : OTROS ACTIVOS

Los conceptos más representativos de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2000 se desglosan a continuación:

			Miles de Pesetas
Derechos sobre bienes en régimen de arrendamiento financiero (Nota 3-g)			0
Hacienda Pública. Saldos fiscales recuperables	IVA / IGIC	6.266.986	6.985.775
	Impuesto anticipado (Nota 18)	715.824	
	Otros saldos	2.965	
Otras cuentas	Dividendo Activo a cuenta (Notas 2 y 4)	0	411.301
	Fianzas y Depósitos	11.935	
	Partidas Pendientes de Aplicación	399.366	
Total			7.397.076





CLASE 8ª



OF5675362

NOTA 11 : CUENTAS DE PERIODIFICACIÓN

La composición de estos capítulos del activo y del pasivo del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2000 es la siguiente:

	Miles de Pesetas
Activo:	
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento	310.786
Menos- Devengo de costes no vencidos de recursos tomados a descuento	(186.632)
Intereses anticipados de recursos tomados a descuento pendientes de devengo (nota 3-j)	124.154
Gastos pagados no devengados	6.389
Total	130.543
Pasivo:	
Productos anticipados de operaciones activas a descuento	1.298.882
Menos- Devengo de productos no vencidos de inversiones realizadas a descuento	(516.823)
Productos anticipados de operaciones activas a descuento pendientes de devengo	782.059
Devengo de costes no vencidos de recursos no tomados a descuento	1.669.746
Gastos devengados no vencidos	867.660
Total	3.319.465





OF5675363

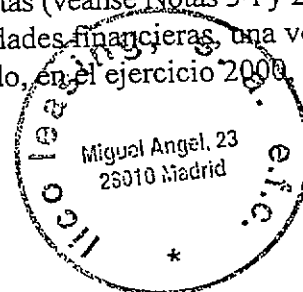
CLASE 8ª

NOTA 12 : ENTIDADES DE CRÉDITO (PASIVO)

La composición de este capítulo del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2000, se detalla a continuación, atendiendo a su naturaleza, moneda de contratación y tipo de entidad. Finalmente, figura la distribución de las cuentas a plazo por plazos residuales:

Por modalidad	Miles de Pesetas
- Cuentas de crédito y préstamos	133.341.840
- Anticipos de créditos comerciales (Nota 3-k y 7)	12.830.269
Total	146.172.109
Por moneda	
- En moneda nacional	146.172.109
Total	146.172.109
Por entidades	
- Cajas de Ahorros	56.188.820
- Bancos operantes en España	89.983.289
Total	146.172.109
Distribución de las cuentas por plazo	
- A la vista	181.517
- Hasta 1 mes	4.360.993
- Más de 1 mes hasta 3 meses	11.411.957
- Más de 3 meses hasta 6 meses	17.962.598
- Más de 6 meses hasta 1 año	51.160.051
- Más de 1 año hasta 5 años	60.555.236
- Más de 5 años	539.757
- Vencimiento no determinado	---
Total	146.172.109

Al 31 de diciembre de 2000 la Sociedad había concertado contratos de permuta financiera de intereses sobre un volumen de financiación de 81.250.000 miles de pesetas (véanse Notas 3-i y 20). El tipo de interés medio de los préstamos y créditos obtenidos de entidades financieras, una vez considerado el efecto de las operaciones de cobertura realizadas, ha sido, en el ejercicio 2000, del 4'30 % nominal anual.





0F5675364

CLASE 8ª

La Sociedad tenía concertados préstamos, créditos y líneas de descuento hasta un límite de 163.266.777 miles de pesetas al 31 de diciembre de 2000, de los que 17.276.185 miles de pesetas quedaban pendientes de disponer a dicha fecha (véase Nota 20).

NOTA 13 : DÉBITOS A CLIENTES Y DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

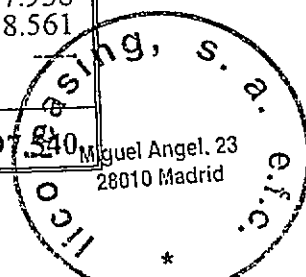
En el epígrafe "Débitos a Clientes - Depósitos de Ahorro" y en el capítulo "Débitos Representados por Valores Negociables" se recogen préstamos de terceros (excepto de entidades de crédito, que se presentan en el capítulo "Entidades de Crédito") captados por Lico Leasing, S.A., E.F.C. mediante emisión de pagarés de empresa, y otros depósitos (en garantía de operaciones de arrendamiento financiero) documentados en forma de contratos de préstamo mercantil.

Los tipos de interés pactados de los pagarés de empresa y de los préstamos mercantiles, emitidos durante 2000, han estado comprendidos entre el 3 % y el 5,13 % nominal anual (4,47% de media) y entre el 3 % y el 5'40 % nominal anual (4,92% de media), respectivamente.

A continuación se presenta una clasificación por modalidad, moneda y plazos (remanentes) al 31 de diciembre de 2000:

DEPÓSITOS DE AHORRO

Por modalidad	Miles de Pesetas
- Otros Depósitos de Ahorro	297.540
Total	297.540
Por moneda	
- En pesetas	297.540
Total	297.540
Por plazos (remanentes)	
- A la vista	13.978
- Hasta 1 mes	5.991
- Más de 1 mes hasta 3 meses	8.986
- Más 3 meses hasta 6 meses	52.086
- Más de 6 meses hasta 1 año	147.938
- Más de 1 año hasta 5 años	68.561
- Más de 5 años	
- Vencimiento no determinado	
Total	297.540





OF5675365

CLASE 8ª

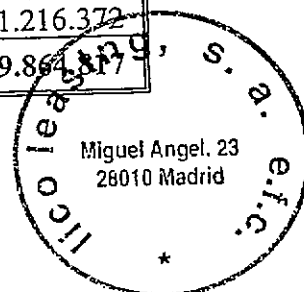
DÉBITOS REPRESENTADOS POR VALORES NEGOCIABLES

Por modalidad	Miles de Pesetas
- Pagarés y otros valores	6.260.597
Total	6.260.597
Por moneda	
- En moneda nacional	6.260.597
Total	6.260.597
Por plazos (remanentes)	
- A la vista	-----
- Hasta 1 mes	5.837.977
- Más de 1 mes hasta 3 meses	352.072
- Más 3 meses hasta 6 meses	10.981
- Más de 6 meses hasta 1 año	15.973
- Más de 1 año hasta 5 años	43.594
- Más de 5 años	-----
- Vencimiento no determinado	-----
Total	6.260.597

NOTA 14: OTROS PASIVOS

El detalle del saldo a 31 de diciembre de 2000, de este capítulo del balance de situación adjunto, es el siguiente:

	Miles de Pesetas
Acreedores por operaciones de leasing	5.564.777
Acreedores por operaciones de Deudores a Plazo	206.245
Acreedores por operaciones de Crédito Comercial	1.354.922
Otros acreedores:	
Fianzas recibidas por operaciones de leasing (Nota 3-c)	1.366.865
Cuentas de Recaudación	155.636
Otros	1.216.372
Total	9.864.817





QF5675366

CLASE 8ª

La composición del epígrafe "Cuentas de Recaudación" del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2000 es la siguiente:

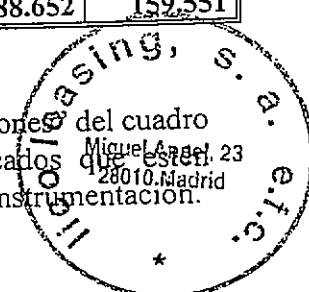
	Miles de Pesetas
IVA Repercutido	98.084
Retenciones IRPF-IRC	32.351
Organismos de la Seguridad Social	24.340
Otros conceptos	861
Total	155.636

NOTA 15: PROVISIONES PARA RIESGOS Y CARGAS

El movimiento que se ha producido en el saldo de este capítulo del balance de situación adjunto durante el ejercicio 2000, se muestra a continuación:

	Miles de Pesetas		
	Por reestructuración informática	Otras provisiones	Total
Saldos al inicio del ejercicio	226.294	118.562	344.856
Otros movimientos:			
- Menos	---	(14.612)	(14.612)
. Beneficios en venta a plazos y otros	---	(15.298)	(15.298)
. Recuperación de otros fondos específicos (Beneficio en venta a plazos -véase Nota 19)	---	(15.298)	(15.298)
. Aplicación a su finalidad	(155.395)	---	(155.395)
Saldos al cierre del ejercicio	70.899	88.652	159.551

Al 31 de diciembre de 2000, la composición del saldo del epígrafe "Otras Provisiones" del cuadro anterior corresponde al Beneficio de Ventas de Bienes recuperados/adjudicados que estén pendientes de cobro ya sea por haberse instrumentado en un leasing o en una reinstrumentación.





0F5675367

CLASE 8.a

NOTA 16: CAPITAL SOCIAL

El Consejo de Administración de la Sociedad, reunido el 27 de septiembre de 2000, acordó la redenominación de la cifra de capital social, así como del valor nominal de las acciones a euros. En consecuencia, a 31 de diciembre de 2000, el capital social estaba formalizado en 6.954.307 acciones nominativas (todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos), totalmente suscritas y desembolsadas, de 6,01 euros de valor nominal cada una. Dicho acuerdo se elevó a público mediante escritura de fecha 3 de octubre de 2000. Como resultado de la redenominación a euros, se generó un sobrante de 841,78 euros (equivalente a 140.060 pesetas), reduciéndose el capital en dicha cifra y constituyéndose por el mismo importe una reserva indisponible, de acuerdo al artículo 28 de la Ley 46/1988 de 17 de diciembre (véase Nota 17).

Los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2000 son los siguientes:

Accionistas	Nº acciones	% de participación
Lico Corporación, S.A. (Notas 1 y 17)	6.774.881	97'420
Centro Leasing, S.p.A.	74.097	1'065
Empleados de Lico Leasing, S.A., E.F.C.	105.329	1'515
Total (Nota 2)	6.954.307	100'000

NOTA 17: PRIMA DE EMISIÓN Y RESERVAS

A continuación se presenta el detalle del saldo de estos capítulos del balance de situación al 31 de diciembre de 2000, así como el movimiento habido en las cuentas de reservas en el ejercicio 2000:

... al 31 de ... en las cuentas de reservas en el ejercicio 2000:

	Miles de Pesetas						Total
	Reservas					Prima emisión acciones	
	Reserva legal	Reserva Voluntaria	Previsión libertad Amortización	Reservas Indisponibles	Total Reservas		
Saldos al inicio del ejercicio	712.972	2.290.472	57.173	—	3.060.617	113.216	3.173.833
Distribución de Resultados Traspasos (Nota 18)	87.766	372.637 2.499	— (2.499)	— 140(*)	460.403 140	—	460.403 140
Saldos al cierre del ejercicio (Nota 2)	800.738	2.665.608	54.674	140	3.521.160	113.216	3.634.376

*) Véase Nota 16.

*) Véase Nota 16.

Miguel Angel, 23
28010 Madrid



OF5675368

CLASE 8ª

Prima de emisión-

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas permite, expresamente, la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción específica alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Reserva legal-

De acuerdo con el Texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, debe destinarse una cifra igual al 10 % del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20 % del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que exceda del 10 % del capital ya aumentado. Salvo para esta finalidad, y mientras no supere el 20 % del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Recursos propios -

La Circular 5/1993, de 26 de marzo, del Banco de España (que entró en vigor el 28 de abril de 1993), establece, en su norma primera, que el cumplimiento de recursos propios será de aplicación a los grupos y subgrupos consolidables de entidades de crédito, así como a las entidades de crédito individuales integradas o no en un grupo o subgrupo consolidable de entidades de crédito; definiendo, entre otros aspectos, los elementos que componen los recursos propios, los grupos de riesgo y ponderaciones de los activos, las deducciones y los límites en el cómputo de los recursos propios. Asimismo, establece como norma general que, en ningún caso, los recursos propios podrán ser inferiores al 8 % de las cuentas patrimoniales, los compromisos y demás cuentas de orden que presenten riesgos de crédito, ponderados atendiendo a la naturaleza de la contraparte y a las garantías y características de los activos o riesgos.

En el caso de Lico Leasing, S.A., E.F.C., y dado que el 97'42 % de sus acciones son propiedad de Lico Corporación, S.A. (Véanse Notas 1 y 16), los requerimientos de recursos propios a nivel individual (según establece la norma 50 de la mencionada Circular 5/1993, de 26 de marzo, del Banco de España) son del 50 % de los generales. Al 31 de diciembre de 2000, los recursos propios computables de la sociedad, representan un 6,79 % sobre sus riesgos totales ponderados, superando los mínimos establecidos por la mencionada Circular.

NOTA 18: SITUACIÓN FISCAL

La Sociedad tributa en el Impuesto sobre Sociedades bajo el régimen especial de los grupos de sociedades, desde el ejercicio 1993, dentro del grupo 20/93, cuya sociedad matriz es Lico Corporación, S.A. (véase Nota 1).





OF5675369

CLASE 8ª

Por razones de prudencia valorativa, la mayor parte de las diferencias temporales entre el resultado contable y la base imponible se consideran, a efectos contables, como diferencias permanentes, sin que la Sociedad registre generalmente impuesto anticipado alguno por las mismas. No obstante, en el ejercicio 2000, la Sociedad ha registrado un impuesto anticipado por importe de 473.251 miles de pesetas (ver Nota 10) que corresponde, al efecto fiscal del incremento del Fondo para la cobertura estadística de insolvencias por importe de 1.352.146 miles de pesetas (véanse Notas 2 y 7), fondo que la Sociedad espera, o bien recuperar en un plazo inferior a diez años, o bien aplicar como fondo de insolvencias específico.

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible, así como el cálculo del gasto por el Impuesto de Sociedades, según establece la normativa vigente, es:

		Miles de Pesetas
Beneficio contable del ejercicio antes de impuestos		61.879
<u>Aumentos</u>		2.891.093
. Diferencias permanentes		
. Diferencias temporales (*)	2.228	
. Incremento Fondo de Estabilización de Insolvencias	1.536.719	
	1.352.146	
<u>Disminuciones</u>		(2.130.954)
. Diferencias permanentes		
. Diferencias temporales (*)	(750.822)	
	(1.380.132)	
Base Imponible (fiscal)		822.018
Cuota del impuesto al 35 %		287.706
Deducciones		(4.267)
Impuesto sobre Sociedades a pagar		283.439

(*) Estas diferencias temporales, han sido tratadas como permanentes a efectos contables no registrándose, por prudencia, el correspondiente impuesto anticipado.

Entre las disminuciones por diferencias permanentes se encuentran bases imponibles negativas por importe de 595.427 miles de pesetas, generadas por las participaciones de la Sociedad en las agrupaciones de interés económico Nautilus Gas y Poseidon Gas (Ver Nota 8), estando amparados dichos incentivos fiscales (relacionados con la renovación de la flota mercante, en consecuencia con la amortización acelerada de buques) en la disposición adicional 15ª de la Ley 43/2004, de 29 de



CLASE 8ª



0F5675370

diciembre, del Impuesto sobre Sociedades. El menor gasto por impuesto de sociedades que produce el reconocimiento de esta diferencia permanente, se periodifica a lo largo de la vida de la operación (hasta el ejercicio 2.006).

Según lo establecido por el R.D.L. 2/1985 relativo a la libertad de amortización para los bienes de inmovilizado material adquiridos desde el 9 de mayo hasta el 31 de diciembre de 1985, la Sociedad efectuó una dotación adicional de amortización de 163.041 miles de pesetas. Esta dotación se consideró parte de la aplicación de resultados de los ejercicios 1985 y 1986 y figuraba en la cuenta de "Previsión de Libertad de Amortización R.D.L. 2/1985". El importe anterior tenía la consideración de gasto deducible. La amortización de este inmovilizado según su vida útil (2.498 miles de pesetas en 2000), no tendrá carácter de deducible en las declaraciones de Impuesto sobre Sociedades de los próximos ejercicios, siendo traspasados los importes correspondientes de la cuenta "Previsión Libertad de Amortización R.D.L. 2/1985" a la cuenta de "Reservas Voluntarias" (véase Nota 17).

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción correspondiente. La Sociedad tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios para todos los impuestos a los que está sujeta su actividad. Con fecha 23 de Febrero de 2001 se ha iniciado un proceso de inspección fiscal para todos los impuestos y para el periodo 1996-1999. No se espera que de dicho proceso se deriven incidencias de carácter significativo.

Debido a las diferentes interpretaciones que se pueden dar a ciertas normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Sociedad, existen determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de ser evaluados objetivamente. No obstante, en opinión de los Administradores de la Sociedad, la deuda tributaria que, en su caso, pudiera derivarse de posibles futuras actuaciones de la Administración Fiscal no tendría una incidencia significativa en las cuentas anuales.





CLASE 8ª



QF5675371

NOTA 19 : CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

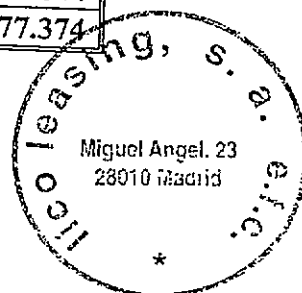
Ingresos y gastos financieros-

Dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2000, a continuación se presenta el detalle de los capítulos "Intereses y Rendimientos Asimilados" e "Intereses y Cargas Asimiladas".

Intereses y rendimientos asimilados	Miles de Pesetas
Productos financieros de operaciones de leasing	8.404.678
Productos financieros de crédito comercial	212.788
Productos financieros de deudores con garantía real	10.748
Productos financieros de deudores a plazo	391.307
Productos financieros de otras operaciones	85.317
Comisiones de apertura	675.185
Intereses de demora	58.665
Intereses de cuentas de tesorería	7.789
Total	9.846.477

Los productos financieros de otras operaciones corresponden a los asociados a operaciones de reinstrumentación, es decir, reconocimientos de deuda de clientes con aportación de nuevas garantías personales o hipotecarias.

Intereses y cargas asimiladas	Miles de Pesetas
Préstamos y créditos	5.549.541
Pagarés de empresa	263.084
Depósitos de Ahorro	15.332
Descuento comercial	440.573
Comisiones bancarias y otros servicios	8.844
Total	6.277.374





CLASE 8ª



OF5675372

Comisiones Pagadas-

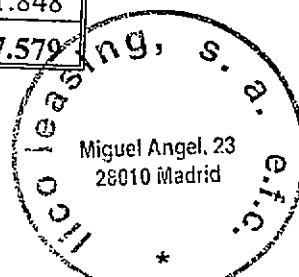
La composición del saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2000, de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	Miles de Pesetas
Aportación de Operaciones	445.260
Acuerdos de Colaboración	70.000
Venta Bienes recuperados/adjudicados	62.439
Incentivos Producción	160.000
Gestión de Recobro	71.986
Formalización Préstamos y Créditos	30.095
Otros gastos y servicios bancarios	98.816
Total	938.596

Gastos generales de administración- De personal-

La composición del saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2000, de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	Miles de Pesetas
Sueldos y salarios	1.042.707
Seguros sociales	213.024
Otros gastos sociales	71.848
Total	1.327.579





OF5675373

CLASE 8ª

La distribución del número medio de empleados por categorías en el ejercicio 2000, se refleja a continuación:

Categoría	Nº medio de empleados en 2000
Titulados de Grado Superior	21
Jefes Administrativos de primera	14
Jefes Administrativos de segunda	29
Oficiales Administrativos de primera	34
Oficiales Administrativos de segunda	63
Auxiliares Administrativos	34
Jefes de Equipo de Informática	3
Analistas de Informática	5
Programadores	5
Total	208

El número de empleados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2000, ascendía a 209.

La Sociedad tiene constituido para los empleados con una antigüedad en la Sociedad de dos años como mínimo, y que estén interesados, una póliza voluntaria de Seguro Colectivo de Vida y Jubilación, suscrito con Mapfre Vida, en las condiciones que se especifican en la misma. Durante 2000 la parte de la anualidad aportada por la Empresa asciende a 15.000 miles de pesetas.

Los miembros del Consejo de Administración, no empleados de la Sociedad, no participan en el Capital Social de la Compañía como personas físicas.

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han percibido durante el ejercicio 2000 un importe de 25.813 miles de pesetas en concepto de dietas por asistencia al Consejo, no existiendo remuneraciones prefijadas ni otro tipo de gastos durante el ejercicio terminado en 31 de diciembre de 1999 en calidad de miembro de dichos órganos de gobierno.

Adicionalmente, los Administradores que desempeñan labores ejecutivas, han percibido durante el ejercicio 2000, salarios y remuneraciones extraordinarias, por importe de 57.705 miles de pesetas.

Únicamente los Administradores ejecutivos de la Sociedad disponen a 31 de diciembre de 2000 de préstamos y anticipos de carácter personal por importe de 22.313 miles de pesetas que no devengan interés, concedidos principalmente para la compra de acciones de la Sociedad.

Miguel Angel, 23
28010 Madrid



CLASE 8ª



OF5675374

Quebrantos y beneficios extraordinarios-

La composición de los saldos de estos capítulos de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

	Miles de pesetas
Quebrantos extraordinarios:	
Resultado en venta de inmovilizado y activos recuperados	(7.332)
Dotación neta a fondos especiales de bienes recuperados o adjudicados (Notas 3 y 10)	(188.886)
Regularización saldos impagados	---
Recuperaciones de otros Fondos Específicos (Nota 16)	15.298
Gastos ejercicios anteriores	(410)
Otros gastos extraordinarios	(1.723)
Total	(183.053)
Beneficios extraordinarios:	
Resultado en venta de inmovilizado y activos recuperados	412.840
Ingresos Ejercicios Anteriores (*)	380.162
Otros	103.719
Total	896.721

(*) Este saldo incluye la regularización de provisiones constituidas en el ejercicio 1999, en concepto de comisiones y rappels por importe de 223.872 miles de pesetas; y de gastos generales por importe de 87.500 miles de pesetas; y en cuyos gastos la sociedad no ha llegado a incurrir en el ejercicio 2000.





OF5675375

CLASE 8ª

NOTA 20 : CUENTAS DE ORDEN

A continuación se presenta un detalle del saldo de las cuentas de orden más relevantes al 31 de diciembre 2000:

	Miles de Pesetas
Cuotas futuras de operaciones de arrendamiento financiero (Nota 7)	<u>200.673.431</u>
Principal pendiente de vencimiento	141.753.122
Intereses pendientes de devengo	18.905.264
Impuesto pendiente de devengo	28.493.626
Valor residual	11.521.419
Compromisos y riesgos contingentes	<u>11.687.085</u>
Disponibles por terceros	11.687.085
Cuotas futuras de operaciones de financiación y reinstrumentaciones (Nota 7)	<u>6.946.334</u>
Principal pendiente de vencimiento	6.246.542
Intereses pendientes de devengo	699.792
Transferencias de Activos	<u>16.691.339</u>
Arrendamientos financieros cedidos	16.691.339
Operaciones de futuro (Notas 3-j y 12)	<u>81.250.000</u>
Futuros financieros sobre tipos de interés	81.250.000
Permutas financieras de moneda	----
Otras cuentas de orden -	<u>31.324.522</u>
Disponible a favor de la Sociedad (Nota 12)	17.276.185
Activos en suspenso regularizados	12.608.485
Productos no devengados de activos dudosos (Notas 3-a y 7)	97.790
Otras cuentas de orden	1.342.062
Total	<u>348.572.711</u>





CLASE 8ª



0F5675376

El movimiento que se ha producido en el saldo de la cuenta "Activos en Suspenso Regularizados" durante el ejercicio 2000, se muestra a continuación:

	Miles de Pesetas
Saldo al inicio del ejercicio	13.097.722
Más - Traspaso de activos dudosos (Véase Nota 7)	159.783
Menos - Activos en suspenso recuperados	(649.020) (*)
Saldo al cierre del ejercicio	12.608.485

(*) Este saldo incluye 571.682 miles de pesetas abonadas a la cuenta de resultados del ejercicio, así como 63.300 miles de pesetas (netos de provisión de 104.198 miles de pesetas) provenientes de activación a dudosos de activos en suspenso del ejercicio 1999, y 14.038 miles de pesetas que se reclasifican al epígrafe de cuentas de orden "Productos no devengados de activos dudosos" (Véase Nota 7).





OF5675377

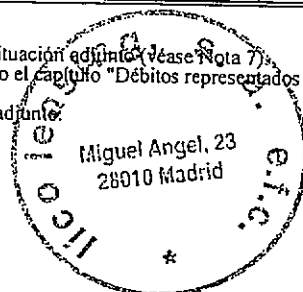
CLASE 8ª

NOTA 21: SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS DEL GRUPO Y RELACIONADAS

La Sociedad mantenía a 31 de diciembre de 2000 los siguientes saldos deudores y acreedores con empresas del Grupo Lico Corporación:

Sociedad	Miles de Pesetas					
	1	2	3	4	5	6
	Saldos Deudores por inversión	Otros saldos deudores	Total saldos deudores (*)	Saldos acreedores por Pagars emitidos	Otros saldos acreedores	Total saldos acreedores
AUXILIAR DE SERVICIOS Y COBROS, S.A. (AUSECO)	---	---	---	2.327	1.026	3.353
AUXILIAR DE SERVICIOS Y MARKETING, S.A. (AUSEMA)	---	---	---	---	---	---
GESTIÓN Y SERVICIOS DE COBRO, S.A. (GESECO)	---	---	---	---	---	---
AUXILIAR DE COBROS E INFORMACIÓN, S.A. (ACINSA)	---	---	---	---	---	---
AUX. DE INFORMACIÓN Y COBROS, S.A. (AICOSA)	---	---	---	---	---	---
INFORMACIÓN, SERVICIOS Y COBROS, S.A. (INSECO)	---	---	---	---	---	---
COBROS Y GESTIONES CANARIAS, S.A. (COGESA)	---	---	---	---	---	---
AUXILIAR DE SERVICIOS E INFORMACIÓN, S.A. (ASEINSA)	---	---	---	---	---	---
AUXILIAR DE RECUPERACIÓN DE ACTIVOS, S.A. (AURASA)	---	---	---	---	---	---
SERVICIOS DE RECUPERACIÓN Y COBRO, S.A. (SERCO)	---	17	17	---	---	---
SERV. DE RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS, S.A. (SERCRESA)	---	---	---	---	---	---
AUXILIAR DE GESTIÓN PATRIMONIAL, S.A. (AUGESPA)	---	---	---	---	---	---
ASESORAMIENTO, INFORMACIÓN Y COBRO, S.A. (ASINCO)	---	---	---	6.068	---	6.068
AUXILIAR DE COBROS Y ASESORAMIENTO, S.A. (AUCASA)	---	303	303	---	---	---
SERVICIOS INSULARES DE COBROS, S.A. (INCOSA)	---	---	---	---	---	---
AUXILIAR DE GESTIÓN DE ACTIVOS, S.A. (AUGASA)	---	---	---	---	33	33
GESTIÓN DE COBROS Y ASESORAMIENTO, S.A. (GESGOSA)	---	---	---	---	---	---
GESTIÓN DE ACTIVOS DE ARAGÓN, S.A. (GEASA)	---	---	---	---	---	---
SERVICIOS VIZCAÍNO DE COBRO, S.A. (SERVICO)	---	---	---	---	---	---
SERVICIOS TÉCNICOS DE COORDINACIÓN, S.A. (SETECO)	---	159	159	2.580	751	3.331
METROLICO SISTEMAS, S.A.	---	---	---	---	---	---
LICO DATA, S.A.	---	---	---	55.345	---	55.345
CONEXIONES INFORMÁTICAS DE GALICIA, S.A. (COTNSA)	---	---	---	---	---	---
LICO INMUEBLES, S.A.	359.576	915	360.491	---	18.580	18.580
LICASA I	---	---	---	---	---	---
DESARROLLOS TERRITORIALES INMOBILIARIOS, S.A. (DETEINSA)	---	---	---	---	---	---
GESTIÓN E INVESTIGACIÓN DE ACTIVOS, S.A. (GEINSA)	---	---	---	---	---	---
METROLICO, S.A.	---	---	---	---	834	834
MANTENIMIENTO INMOBILIARIO INTEGRAL, S.A. (MINSA)	---	---	---	---	---	---
CORREDURÍA DE SEGUROS DE LICO CORPORACIÓN, S.A.	---	1.598	1.598	---	268	268
CIA. DE ARRENDAMIENTOS GENERALES DE CASTILLA- LA MANCHA, S.A. (LISCASMAN)	---	2.496	2.496	207.709	---	207.709
LICO RENTING, S.A.	87.792	15.127	102.919	---	5.939	5.939
LICO CORPORACIÓN, S.A.	968	1.654	2.622	5.905.913	61.372	5.967.285
TOTAL	448.336	22.269	470.605	6.179.942	88.803	6.268.745

- (*) El total de saldos deudores se clasifican en el capítulo "Créditos sobre Clientes" del activo del balance de situación adjunto (véase Nota 7).
(3) Los "Saldos Acreedores por Pagars Emitidos" se clasifican en el pasivo del balance de situación adjunto bajo el capítulo "Débitos representados por Valores Negociables".
(4) "Otros Saldos Acreedores" se clasifican en el capítulo "Otros Pasivos" del pasivo del balance de situación adjunto.





CLASE 8ª



0F5675378

Las transacciones efectuadas en el ejercicio 2000 con empresas del Grupo Lico Corporación se reflejan en el cuadro siguiente:

Sociedad	Miles de Pesetas					
	1	2		3	4	
	Gtos. Financ. por inver. Financ. temp.	Otros Gastos	Total Gastos	Ingresos Financieros	Otros Ingresos	Total Ingresos
AUXILIAR DE SERVICIOS Y COBROS, S.A. (AUSECO)	92	10.112	10.204	---	---	---
AUXILIAR DE SERVICIOS Y MARKETING, S.A. (AUSEMA)	---	---	---	---	---	---
GESTIÓN Y SERVICIOS DE COBRO, S.A. (GESECO)	---	---	---	---	---	---
AUXILIAR DE COBROS E INFORMACIÓN, S.A. (ACINSA)	---	---	---	---	---	---
AUX. DE INFORMACIÓN Y COBROS, S.A. (AICOSA)	---	---	---	---	---	---
INFORMACIÓN, SERVICIOS Y COBROS, S.A. (INSECO)	---	---	---	---	857	857
COBROS Y GESTIONES CANARIAS, S.A. (COGESA)	---	---	---	---	---	---
AUXILIAR DE SERVICIOS E INFORMACIÓN, S.A. (ASEINSA)	100	---	100	---	---	---
AUX. DE RECUPERACIÓN DE ACTIVOS, S.A. (AURASA)	---	---	---	---	---	---
SERVICIOS DE RECUPERACIÓN Y COBRO, S.A. (SERCO)	---	---	---	---	---	---
SERV. DE RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS, S.A. (SERCRESA)	---	---	---	---	---	---
AUXILIAR DE GESTIÓN PATRIMONIAL, S.A. (AUGESPA)	---	---	---	---	---	---
ASESORAMIENTO, INFORMACIÓN Y COBRO, S.A. (ASINCO)	368	---	368	---	---	---
AUXILIAR DE COBROS Y ASESORAMIENTO, S.A. (AUCASA)	---	---	---	---	400	400
SERVICIOS INSULARES DE COBROS, S.A. (INCOSA)	---	45	45	---	---	---
AUXILIAR DE GESTIÓN DE ACTIVOS, S.A. (AUGASA)	---	---	---	---	---	---
GESTIÓN DE COBROS Y ASESORAMIENTO, S.A. (GESGOSA)	---	---	---	---	---	---
GESTIÓN DE ACTIVOS DE ARAGÓN, S.A. (GEASA)	13	---	13	---	---	---
SERVICIOS VIZCAÍÑOS DE COBRO, S.A. (SERVICO)	199	---	199	---	---	---
SERVICIOS TÉCNICOS DE COORDINACIÓN, S.A. (SETECO)	118	2.145	2.263	8	1.936	1.944
METROLICO SISTEMAS, S.A.	---	---	---	---	---	---
LICO DATA, S.A.	2.260	---	2.260	---	---	---
CONEXIONES INFORMÁTICAS DE GALICIA, S.A. (COINSA)	---	---	---	---	---	---
LICO INMUEBLES, S.A.	---	50.032	50.032	17.566	789	18.355
LICASA I	---	---	---	---	---	---
DESARROLLOS TERRITORIALES INMOBILIARIOS, S.A. (DETEINSA)	---	---	---	---	---	---
GESTIÓN E INVESTIGACIÓN DE ACTIVOS, S.A. (GEINSA)	---	---	---	---	---	---
METROLICO, S.A.	---	2.419	2.419	---	2.506	2.506
MANTENIMIENTO INMOBILIARIO INTEGRAL, S.A. (MINSIA)	---	---	---	---	---	---
CORREDURÍA DE SEGUROS DE LICO CORPORACIÓN, S.A.	7.463	2.299	9.762	---	3.073	3.073
CÍA. DE ARRENDAMIENTOS GENERALES DE CASTILLA-LA MANCHA, S.A. (LISCASMAN)	6.232	1.074	7.306	---	---	---
LICO RENTING, S.A.	---	23.020	23.020	47.637	4.323	51.960
LICO CORPORACIÓN, S.A.	224.717	40.046	264.763	88	52.532	52.620
TOTAL	241.562	131.192	372.754	65.299	66.416	131.715

- (1) Estos gastos se clasifican bajo el capítulo "Intereses y Cargas Asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.
- (2) "Otros Gastos" se clasifican bajo el epígrafe "Gastos Generales de Administración" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.
- (3) Estos ingresos se clasifican bajo el capítulo "Intereses y Rendimientos Asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.
- (4) "Otros Ingresos" se clasifica bajo los capítulos "Comisiones Percibidas" (ingresos con Correduría de Seguros de Lico Corporación, S.A.) y "Otros Productos de Explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.





CLASE 8ª



OF5675379

NOTA 22: ASPECTOS DERIVADOS DEL "EFECTO 2000" E INTRODUCCION DEL EURO

A continuación se detallan los principales aspectos relativos a las actividades realizadas por la Sociedad para hacer frente a la introducción del Euro.

La sociedad consideró la adaptación tecnológica al Euro como una prioridad estratégica y diseñó el denominado "Plan de Reestructuración Informática y Euro", que contemplaba, en un solo proyecto, tanto la implantación del Euro como la adaptación tecnológica a la llegada del año 2000, aprovechando las sinergias que surgían de la coincidencia en el tiempo de ambas necesidades de adaptación.

Este plan partía de la premisa de que prácticamente la totalidad de las áreas, aplicaciones y equipos se iban a ver afectados por uno u otro efecto. Asimismo, los sistemas operativos, de seguridad, acceso, etc. y las redes de comunicaciones eran vulnerables.

En este contexto, se determinaron las áreas y procesos afectados y se definió el plan de acción que, resumidamente, contemplaba:

- Proveedores de equipos no informáticos y suministradores de servicios: obtención de certificaciones, que garanticen la adaptación, pruebas de resultados,
- Adaptación de clientes y empresas del Grupo de Lico: certificaciones, planes de contingencias, pruebas, ...
- Infraestructura tecnológica y aplicaciones informáticas: adaptación de todas las aplicaciones y programas afectados.

El Consejo de Administración de la Sociedad ha sido informado en cada momento del desarrollo de los programas de adaptación al "Plan de Reestructuración Informática y Euro". A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, el plan de adaptación se sigue cumpliendo, y el "Efecto 2000" no tuvo ningún impacto negativo en la Sociedad ni en sus operaciones.

Por otra parte, la Sociedad no modificó la vida útil de las aplicaciones informáticas como consecuencia del "Efecto 2000".

Los gastos de desarrollo y adaptaciones informáticas en que ha incurrido la Sociedad en 2000 con ocasión del "Plan Reestructuración Informática y Euro" han ascendido a 155 millones de pesetas, que se han registrado íntegramente con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio (Nota 15).





QF5675380

CLASE 8.ª

NOTA 23: HECHOS POSTERIORES

Con fecha 21 de diciembre de 2000, la Junta General de Accionistas de la Sociedad acordó ampliar el Capital Social en 8.204.617,61 euros, mediante la emisión de 1.365.161 acciones de 6,01 euros de valor nominal cada una. Dichas acciones se emitieron a la par y fueron totalmente suscritas y desembolsadas en el período comprendido entre el 1 y el 31 de enero de 2001. Tras la mencionada ampliación, el capital social se eleva a 50.000.002,68 euros, representado en 8.319.468 acciones con un valor nominal de 6,01 euros cada una, todas ellas con los mismos derechos políticos y económicos. Dicha ampliación elevaría los recursos propios computables de la Sociedad, del 6,79% (véase Nota 17) al 7,66%, sobre la base de sus riesgos totales ponderados al 31 de diciembre de 2000.

NOTA 24: CUADRO DE FINANCIACIÓN

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS	Miles de Pesetas			
	2000		1999 (*)	
	ORIGEN	APLICACIÓN	ORIGEN	APLICACIÓN
RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES (1)	1.358.627	—	900.537	—
PARTICIPACIONES EXTERNAS EN EL CAPITAL (Incremento Neto)	—	366.346	—	—
INVERSIÓN MENOS FINANCIACIÓN EN BANCO DE ESPAÑA Y ENTIDADES DE CRÉDITO Y AHORRO (Variación Neta)	15.429.301	—	26.024.758	—
INVERSIÓN CREDITICIA (Incremento Neto)	—	20.430.681	—	28.978.849
TÍTULOS DE RENTA VARIABLE PERMANENTE (Variación Neta)	—	141.232	—	—
ACREEDORES (Disminución Neta)	—	33.474	—	84.638
EMPRESTITOS (Incremento Neto)	4.407.576	—	—	—
VENTA DE INVERSIONES PERMANENTES (Elementos del Inmovilizado Material e Inmaterial)	317.870	—	—	—
DIVIDENDO ACTIVO A CUENTA	—	—	—	278.172
OTROS CONCEPTOS DE ACTIVO MENOS PASIVO	—	541.641	2.416.364	—
TOTAL ORÍGENES/APLICACIONES	21.513.374	21.513.374	29.341.659	29.341.659





OF5675381

CLASE 8ª

(1)	2000	1999 (*)
RECURSOS GENERADOS DE LAS OPERACIONES	1.358.627	900.537
(+) Resultados del ejercicio	50.912	877.661
(+) Dotaciones netas a fondo de depreciación de activos y fondos genéricos (Nota 7)	1.407.481	254.567
(+) Amortización inmovilizado de uso propio (Nota 9)	132.154	133.979
(+) Amortización inmovilizado de equipos recuperados (Nota 9)	188.886	255.488
(+) Dotación al fondo fluctuación de valores	—	—
(+) Pérdidas en venta de Inmovilizado (Nota 19)	7.332	9.897
(-) Beneficio en venta de Inmovilizado (Nota 19)	(412.840)	(790.535)
(+) Amortización del Inmovilizado Inmaterial	—	—
(+) Dotaciones netas a otras provisiones (Nota 19)	(15.298)	159.480

(*) Se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos





0F5675382

CLASE 8ª

Las Cuentas Anuales del Ejercicio 2000 de LICO LEASING, S.A., E.F.C. (Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) así como el Informe de Gestión están extendidos en 51 folios de papel timbrado del Estado numerados del 0F5675332 al 0F5675382, ambos inclusive. Los señores Consejeros, en prueba de conformidad y aprobación de los mismos, firman seguidamente, en Madrid a 28 de Marzo del 2001,

Presidente

D. JORGE ABAD GOSALBEZ

Consejero Delegado

D. TOMAS PEREZ RUIZ

Vicepresidente 1º

D. FRANCISCO DOMINGUEZ MARTINEZ

Vicepresidente 2º

D. ANTONIO LOPEZ LOPEZ

Caja Vital
P.P.

D. JOSE ALBERTO BARRENA LLORENTE

D. ANTONIO CABELLO SANCHEZ

D. JUAN PEDRO ALVAREZ JIMENEZ

D. CARLOS EGEE KRAUEL

D. JULIO FERNANDEZ GAYOSO

D. FRANCISCO J. ISASI MARTINEZ

D. J. IGNACIO JUARISTI IZAGA

D. JAIME PASTORIN TAPIA-RUANO

D. MANUEL J. LAGARES CALVO

D. ROBERTO LOPEZ FERNANDEZ

Asturiana de Administración
de Valores Mobiliarios S.L.
P.P.

D. LORENZO RIEZU ARTIEDA

D. VICTOR ROZA FRESNO

D. ELADIO SASTRE ZARZUELA

