

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO
DE CRÉDITO, S.A.

Registro de Auditorías

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

Nº

7468

31 de Diciembre de 2001

(Junto con el Informe de Auditoría)

Auditores

Edifici La Porta de Barcelona
Av. Diagonal, 682
08034 Barcelona

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales

Al Accionista de
Edamleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.

Hemos auditado las cuentas anuales de Edamleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. (la Sociedad) que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2001 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.

De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores 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 2001, las correspondientes al ejercicio anterior. Nuestra opinión se refiere exclusivamente a las cuentas anuales del ejercicio 2001. Con fecha 2 de abril de 2001 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2000 en el que expresamos una opinión favorable.

La Sociedad forma parte del Grupo Banco de la Pequeña y Mediana Empresa que actúa de forma integrada y bajo una dirección común, obteniendo apoyo financiero y realizando transacciones según se indica en las notas 6, 10 y 14 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

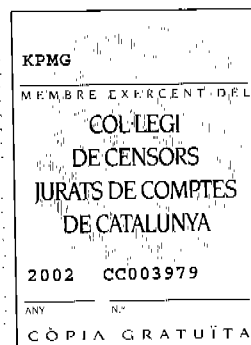
En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2001 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Edamleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. al 31 de diciembre de 2001 y de los resultados de sus operaciones 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.

El informe de gestión del ejercicio 2001 adjunto contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de Edamleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A., la evolución de sus negocios 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 2001. 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.

KPMG/AUDITORES, S.L.


Miquel Ferrer Puig

2 de abril de 2002



KPMG Auditores S.L.
KPMG Auditores S.L. es miembro de
KPMG International, Sociedad Suiza.

Inscrite en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el n.º 80702,
y en el Registro de Sociedades del Instituto de Auditores-Censores
Jurados de Cuentas con el n.º 10.
Reg. Mer. Madrid, T. 11.961, F. 64, Sec. 8, H. M-186 007, Inscrip. 1.ª
N.I.F. B-78510153



EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Balances de Situación
31 de diciembre de 2001 y 2000

(Expresados en miles de euros)

Activo	2001	2000	Pasivo	2001	2000
Caja y depósitos en bancos centrales Banco de España (nota 5)	152	-	Débitos representados por valores negociables Pagars y otros valores (nota 13)	10.571	-
Entidades de crédito (nota 6) A la vista	1.055	560	Entidades de crédito (nota 14) A plazo o con preaviso con empresas del grupo	29.236	41.842
Créditos sobre clientes (nota 7)	41.298	43.284	Otros pasivos (nota 15)	3.056	2.668
Acciones y otros títulos de renta variable (nota 8)	8	8	Cuentas de periodificación (nota 16)	166	243
Activos inmateriales (nota 9) Otros gastos amortizables	-	-	Beneficios del ejercicio (nota 17)	-	11
Activos materiales (nota 10) Otros inmuebles	163	355	Capital suscrito (nota 17)	3.500	1.991
Mobiliario, instalaciones y otros	168	202	Reservas (nota 17)	12	11
	331	557			
Otros activos (nota 11) Otros	2.330	2.139			
Cuentas de periodificación (nota 12)	305	218			
Pérdidas del ejercicio (nota 17)	1.062	-			
Total activo	46.541	46.766	Total pasivo	46.541	46.766

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2001

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2001 y 2000

(Expresadas en miles de euros)

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Intereses y rendimientos asimilados		
Otros (nota 18)	2.329	2.350
Intereses y cargas asimiladas (nota 19)	<u>(1.174)</u>	<u>(1.287)</u>
MARGEN DE INTERMEDIACION	<u>1.155</u>	<u>1.063</u>
Comisiones percibidas	6	-
Comisiones pagadas	(5)	(4)
MARGEN ORDINARIO	<u>1.156</u>	<u>1.059</u>
Otros productos de explotación (nota 20)	9	3
Gastos generales de administración		
De personal (nota 21)	(558)	(399)
Otros gastos administrativos	<u>(673)</u>	<u>(545)</u>
Total gastos generales de administración	<u>(1.231)</u>	<u>(944)</u>
Amortización y saneamiento de activos materiales e inmateriales	<u>(33)</u>	<u>(36)</u>
MARGEN DE EXPLOTACION	<u>(99)</u>	<u>82</u>
Amortización y provisiones para insolvencias (neto)	(909)	(286)
Beneficios extraordinarios (nota 22)	67	242
Quebrantos extraordinarios (nota 23)	<u>-</u>	<u>(10)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	<u>(941)</u>	<u>28</u>
Impuesto sobre beneficios (nota 24)	<u>(121)</u>	<u>(17)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(1.062)</u>	<u>11</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2001

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(1) Naturaleza y Actividades de la Sociedad

Edamleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A. (en adelante la Sociedad) se constituyó bajo la denominación de Edam, S.A. por un período de tiempo indefinido, el 28 de enero de 1981 bajo la forma jurídica de sociedad anónima. Con fecha 22 de noviembre de 1983 cambió su denominación social por la de Edamleasing, S.A. Con fecha 8 de julio de 1991 volvió a cambiar su denominación social por la de Edamleasing, S.A. de Arrendamiento Financiero. Con fecha 18 de diciembre de 1996 y con objeto de acogerse a lo dispuesto en el Real Decreto 692/1996, de 26 de abril, la Sociedad cambió de nuevo su denominación social por la actual de Edamleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A.

La Sociedad figura inscrita con el número 4.753 en el Registro de Establecimientos Financieros de Crédito, estando sujeta a la normativa y regulaciones de los establecimientos financieros de crédito en España y concretamente al Real Decreto de 26 de abril de 1996, número 692/1996 (B.O.E. 24 de mayo de 1996).

La Sociedad tiene el carácter de establecimiento financiero de crédito, y en consecuencia tendrá la consideración de entidad de crédito y su actividad principal consistirá en ejercer la actividad de arrendamiento financiero, con inclusión de las siguientes actividades complementarias:

1. Actividades de mantenimiento y conservación de los bienes cedidos.
2. Concesión de financiación conectada a una operación de arrendamiento financiero, actual o futura.
3. Intermediación y gestión de operaciones de arrendamiento financiero.
4. Actividades de arrendamiento no financiero que podrán complementar o no con una opción de compra.
5. Asesoramiento e informes comerciales.
6. No podrán captar fondos reembolsables del público en forma de depósito, préstamo, cesión temporal de activos financieros u otros análogos, cualquiera que sea su destino. En consecuencia, no les será aplicable la legislación sobre garantía de depósitos. No tendrán a estos efectos la consideración de fondos reembolsables del público, entre otros, las emisiones de valores sujetas a la Ley del Mercado de Valores y sus normas de desarrollo, siempre que se emitan por vencimiento superior a un mes.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

7. Los establecimientos financieros de crédito están obligados a cumplir con ciertos coeficientes entre los cuales se incluye el coeficiente de caja y el de recursos propios mínimos, el cual se calcula a nivel consolidado, en función de los activos totales consolidados del Grupo, netos de sus provisiones específicas y sus amortizaciones.

La Sociedad pertenece al Grupo Banco de la Pequeña y Mediana Empresa (Grupo BPME).

La Sociedad tiene carácter unipersonal, siendo su único accionista Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. Las operaciones derivadas de los contratos mantenidos entre la Sociedad y su accionista único se detallan en las notas (6) y (14).

(2) Bases de presentación

Los Administradores de la Sociedad han formulado las cuentas anuales del ejercicio 2001 a partir de los registros auxiliares de contabilidad, siguiendo los criterios de presentación establecidos en la normativa vigente, y habiéndose aplicado las disposiciones legales en materia contable y los principios contables de obligado cumplimiento con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los recursos obtenidos y aplicados en cada uno de los ejercicios 2000 y 2001, así como la propuesta de distribución de resultados de este último ejercicio (véase nota 3).

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros individuales de contabilidad de la Sociedad. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2001 se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas. No obstante, los Administradores de la Sociedad consideran que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin que se produzcan cambios significativos. Como requiere la normativa contable, el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias y el cuadro de financiación del ejercicio 2001 recogen, a efectos comparativos, las cifras correspondientes al ejercicio anterior, que formaban parte de las cuentas anuales de 2000 aprobadas por la Junta General de Accionistas con fecha 25 de junio de 2001. De acuerdo con lo permitido por esta normativa, en la memoria del ejercicio 2001 no siempre se realiza la comparación con los datos del ejercicio 2000, que ya se explicaron en la memoria correspondiente.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(3) Distribución de Resultados

La propuesta de distribución de resultados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2001, formulada por los Administradores de la Sociedad y pendiente de aprobación por la Junta General de Accionistas, es como sigue:

DistribuciónMiles de euros

A pérdidas a compensar mediante aportación
del accionista único

1.062

La distribución de resultados correspondiente al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2000 efectuada durante 2001, se presenta en la nota (17).

(4) Principios Contables y Normas de Valoración Aplicados

Las cuentas anuales de la Sociedad han sido formuladas siguiendo los principios contables y normas de valoración establecidos por la Circular 4/1991 de 14 de junio de Banco de España que se presentan a continuación:

(a) Créditos sobre clientes

Los préstamos concedidos se contabilizan por el importe efectivo entregado, y se reflejan en el balance de situación por el importe dispuesto al 31 de diciembre.

Las inversiones crediticias, y demás saldos deudores, cuyo reembolso es problemático, se presentan bajo el concepto "Deudores de dudoso cobro" del epígrafe "Créditos sobre clientes" de los balances de situación adjuntos. Se darán de baja del activo del balance cuando las referidas deudas corresponden a titulares que están declarados en quiebra o concurso de acreedores, sufren un deterioro irrecuperable de su solvencia o tienen una antigüedad de más de tres años desde su pase a la situación de dudosos; ese plazo podrá ser de cuatro años o de seis en determinadas operaciones inmobiliarias, cuando medien circunstancias objetivas que mejoren las expectativas de recuperación de los saldos.

Los intereses devengados por estas deudas se reconocen únicamente como ingresos cuando se cobran.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

Los bienes cedidos en arrendamiento financiero se reflejan en el balance por el principal de las cuotas pendientes de vencimiento, sin incluir las cargas financieras ni el IVA, más el valor residual sobre el que se efectúa la opción de compra. Los intereses devengados y pendientes de ser liquidados a su vencimiento se contabilizan en las cuentas de periodificación del activo del balance de situación.

(b) Fondos de provisión para insolvencias

La provisión para insolvencias tiene por objeto cubrir las posibles pérdidas que, en su caso, pudieran producirse en la realización de los saldos mantenidos con los arrendatarios incluidos en el epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo del balance de situación. Los fondos constituidos se han determinado en función del estudio realizado sobre cada uno de los riesgos contraídos con los arrendatarios más importantes y en base a la antigüedad de las deudas vencidas para el resto. Los fondos así determinados se presentan minorando el epígrafe "Créditos sobre clientes" del activo del balance de situación.

Además, de acuerdo con la Circular de Banco de España 4/1991 de 14 de junio, los establecimientos financieros de crédito están obligados a constituir un fondo de provisión de insolvencias adicional, equivalente al 1% de las inversiones crediticias, con exclusión de los saldos que figuran en el capítulo Deudores de dudoso cobro que hayan sido objeto de provisión específica. Este porcentaje es del 0,50% en el caso de determinadas operaciones de leasing inmobiliario.

Asimismo, desde 1 de julio de 2000 la Sociedad está obligada a crear un fondo para la cobertura estadística de insolvencias, dotando en cada trimestre, en 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 de la Sociedad y las dotaciones netas para insolvencias específicas realizadas en el trimestre, hasta que este fondo alcance una cuantía equivalente al triple del riesgo crediticio ponderado por unos coeficientes establecidos en la circular 9/1999 de Banco de España. Si dicha diferencia fuese negativa, su importe se abonará a la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al fondo constituido por este concepto en la medida que exista saldo disponible. La Sociedad calcula la mencionada estimación estadística de insolvencias utilizando el método descrito en dicha circular basado en la aplicación de coeficientes.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(c) Activos materiales

Los activos materiales se presentan por su valor de coste de adquisición o coste actualizado según lo establecido en la Ley 9/1983 sobre actualización de balances, neto de su correspondiente amortización acumulada.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza sobre los valores de coste de adquisición o coste actualizado siguiendo el método lineal, durante los siguientes períodos de vida útil estimados:

	<u>Años de vida útil</u>
Equipos electrónicos en renting	5
Instalaciones	20
Mobiliario y enseres	10
Vehículos	5
Equipos para proceso de información	4

Los gastos de mantenimiento y reparaciones de los activos materiales que no mejoran la utilización o prolongan la vida útil de los respectivos activos, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se producen.

Los bienes adjudicados en pago de deudas se contabilizan generalmente por el valor contable de éstos, o al valor de mercado si éste último fuese inferior.

(d) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen en función de su fecha de devengo y no en base a su fecha de cobro o pago, a excepción de los intereses relativos a inversiones crediticias y otros riesgos considerados de dudoso cobro que se abonan a resultados en el momento de su cobro.

Los rendimientos derivados de cada contrato de arrendamiento financiero (diferencia entre el importe a cobrar al cliente, deducidos los impuestos, y el importe invertido), se reconocen contablemente como ingreso en los diferentes ejercicios de vigencia del contrato, por aplicación del método financiero. De acuerdo con este método los rendimientos se distribuyen en función del capital pendiente.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(e) Imputación de gastos financieros

Los gastos financieros por préstamos recibidos se liquidan por períodos vencidos y se reconocen contablemente en la cuenta de pérdidas y ganancias en función de su fecha de devengo. El importe devengado y pendiente de pago al cierre del ejercicio se presenta en el capítulo "Cuentas de periodificación" del pasivo del balance de situación.

Los gastos financieros incurridos por intereses de pagarés cedidos al descuento se distribuyen financieramente durante el período de tiempo comprendido entre la fecha de emisión del pagaré y su fecha de vencimiento.

Debido a que los pagarés se presentan por su valor de reembolso en el pasivo del balance de situación, los intereses pendientes de devengo al cierre del ejercicio se presentan en el activo del balance de situación bajo el epígrafe "Cuentas de periodificación".

(f) Vista/plazo

En el balance de situación adjunto, se clasifican a la vista los débitos a clientes y saldos deudores o acreedores con entidades de crédito que pueden ser retirados en cualquier momento o sujetos a un preaviso de un día, y a plazo en el caso contrario.

(g) Impuesto sobre Sociedades

El gasto por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado contable antes de impuestos, modificado, en su caso, por las diferencias de naturaleza permanente con los criterios fiscales, entendiendo como tales las debidas a diferencias en la imputación de gastos e ingresos entre el ámbito económico y el tributario, y que no revierten en períodos subsiguientes.

El efecto impositivo anticipado o diferido de las diferencias temporales hasta el ejercicio 2000 se incluían, en su caso, en los epígrafes "Otros activos" y "Otros pasivos" del balance de situación.

Durante el ejercicio 2001 la Sociedad ha regularizado como más gasto por el Impuesto sobre Sociedades, los impuestos anticipados activados.

La Sociedad realiza sus declaraciones del Impuesto sobre Sociedades en régimen consolidado con las sociedades del Grupo BPME que cumplen los requisitos exigidos al efecto.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(5) Caja y Depósitos en Bancos Centrales

Este capítulo de los balances de situación corresponde al saldo de la cuenta corriente con el Banco de España, que sirve para cubrir el coeficiente de Caja, habiendo percibido en concepto de remuneración de la misma 0,2 miles de euros.

(6) Entidades de Crédito

El detalle de este capítulo de los balances de situación al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
<u>Empresas del grupo (Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.)</u>		
Cuenta corriente	<u>1.055</u>	<u>560</u>

La cuenta corriente con empresas del grupo ha devengado intereses al 2,75 % anual durante el ejercicio 2001 (3,10% anual en 2000).

(7) Créditos sobre Clientes

El detalle de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Deudores por bienes cedidos en arrendamientos financieros	31.059	34.734
Impagados	61	11
Deudores de dudoso cobro	4.454	23
Deudores por bienes cedidos en renting	7.099	9.359
Otros	197	-
	<u>42.870</u>	<u>44.127</u>
Menos provisión para insolvencias		
Provisión específica	(1.117)	(7)
Provisión genérica	(383)	(427)
Provisión estadística	-	(154)
	<u>(1.500)</u>	<u>(588)</u>
Fondo para inmuebles en leasing	<u>(72)</u>	<u>(255)</u>
	<u>41.298</u>	<u>43.284</u>

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

El desglose de los deudores por bienes cedidos en arrendamientos financieros y en renting, de acuerdo con su vencimiento por plazos remanentes, es el siguiente:

	Renting		Arrendamiento financiero	
	2001	2000	2001	2000
	(miles de euros)			
<u>Vencimiento</u>				
Hasta 3 meses	587	552	2.129	1.988
Más de 3 meses hasta 1 año	1.817	1.708	7.320	5.539
Más de 1 año hasta 5 años	4.695	7.099	17.484	18.005
Más de 5 años	-	-	4.126	9.202
	<u>7.099</u>	<u>9.359</u>	<u>31.059</u>	<u>34.734</u>

El resto de saldos de créditos sobre clientes, tiene vencimiento indeterminado y sin clasificar.

El movimiento de la provisión para insolvencias durante los ejercicios 2001 y 2000 es como sigue:

	2001	2000
	(miles de euros)	
Saldo a 1 de enero	588	297
Dotaciones con cargo al resultado del ejercicio, netas de recuperaciones del propio ejercicio	1.156	338
Utilización de los fondos:		
Por amortización de insolvencias	(1)	(5)
Recuperaciones de ejercicios anteriores con abono al resultado del ejercicio	<u>(243)</u>	<u>(42)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1.500</u>	<u>588</u>

Adicionalmente la Sociedad ha reconocido como ingreso en el epígrafe amortización y provisión para insolvencias de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2001 un importe de 4 miles de euros en concepto de activos en suspenso recuperados.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

El movimiento del fondo para inmuebles en leasing durante los ejercicios 2001 y 2000 es el siguiente:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Saldo a 1 de enero	255	-
Traspaso de provisiones para riesgos y gastos	-	264
Recuperación de saldos provisionados	<u>(183)</u>	<u>(9)</u>
Saldos al 31 de diciembre	<u>72</u>	<u>255</u>

(8) Acciones y Otros Títulos de Renta Variable

Durante el ejercicio 1999 la Sociedad adquirió el 33,3% de las acciones de la Sociedad Banpyme, Ltd. con domicilio social en second Floor, Sir Walter Raleigh House, 48/50 The Esplanade, St. Helier, Jersey, Chanel Islands J E2 3QB, cuyo capital social es de £. 15.000, y su objeto social el de gestora de inversiones.

Un resumen de los fondos propios de Banpyme, Ltd. Al 31 de diciembre de 2001 y 2000 es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Capital social	24	24
Reservas	78	72
Resultados	<u>(5)</u>	<u>9</u>
Total fondos propios	<u>97</u>	<u>105</u>

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(9) Activos Inmateriales

Su movimiento durante 2001 y 2000 es como sigue:

	Saldos al 31-12-99	Adiciones	Saldos al 31-12-00	Bajas	Saldos al 31-12-01
	(miles de euros)				
<u>Coste</u>					
Aplicaciones informáticas	628	-	628	(628)	-
Gastos de ampliación de capital	24	-	24	(24)	-
	652	-	652	(652)	-
<u>Amortización acumulada</u>					
Aplicaciones informáticas	(628)	-	(628)	628	-
Gastos de ampliación de capital	(23)	(1)	(24)	24	-
	(651)	(1)	(652)	652	-
Valor neto	1	(1)	-	-	-

(10) Activos Materiales

La composición y el movimiento de este capítulo del balance de situación durante 2001 y 2000 se muestran en el Anexo I, el cual forma parte integrante de esta nota de la memoria de las cuentas anuales.

Con fecha 21 de diciembre de 2001 la Sociedad, de conformidad con Banco de la Pequeña y Mediana, S.A., adquirió de y enajenó a terceros por importe de 5.914 miles de euros, operación pactada en ejercicios anteriores, los locales donde se desarrollan las actividades de determinadas sociedades del Grupo. Asimismo, dichos locales han sido arrendados, a través de una de las sociedades del Grupo por un periodo prorrogable de ocho años, con fecha límite el 31 de diciembre de 2019 sin opción de compra.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(11) Otros Activos

El detalle de este capítulo del balance de situación a 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Hacienda Pública, saldos fiscales recuperables por IVA	2.301	2.103
Otros	<u>29</u>	<u>36</u>
	<u>2.330</u>	<u>2.139</u>

(12) Cuentas de Periodificación - Activo

El detalle de este capítulo del balance de situación a 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Intereses devengados y no vencidos	143	216
Intereses anticipados de pagarés emitidos	159	-
Otros	<u>3</u>	<u>2</u>
	<u>305</u>	<u>218</u>

(13) Débitos representados por Valores Negociables

Este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre de 2001 corresponde al valor de reembolso de 10.571 pagarés emitidos por la Sociedad, con un valor efectivo a dicha fecha de 10.412 miles de euros cuyo tipo de interés se sitúa entre el 2,65% y el 4,30% y vencimientos entre el 2 de enero de 2002 y el 6 de enero de 2004.

Un detalle por plazos residuales de los pagarés emitidos, al 31 de diciembre de 2001, es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
Hasta tres meses	5.699
Más de tres meses hasta un año	3.878
Más de un año hasta cinco años	<u>994</u>
	<u>10.571</u>

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(14) Entidades de Crédito - A plazo o con preaviso

El detalle de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Operaciones interbancarias pasivas con empresas del grupo	29.147	41.842
Impuesto sobre Sociedades pendiente de liquidar con Banco de la Pequeña y Mediana Empresa por tributación consolidada	89	-
	<u>29.236</u>	<u>41.842</u>

Las operaciones interbancarias pasivas han devengado intereses del 2,75% anual durante el ejercicio 2001 (3,10% en 2000).

(15) Otros Pasivos

El detalle de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Fianzas leasing y renting recibidas	1.644	1.630
Proveedores	93	656
Hacienda Pública, acreedora		
Por IVA	1.081	159
Retenciones	11	8
Impuesto sobre Sociedades	-	49
Otros	208	132
Seguridad Social	9	9
Dividendo a cuenta pendiente de pago	-	10
Otros	10	15
	<u>3.056</u>	<u>2.668</u>

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(16) Cuentas de Periodificación - Pasivo

El detalle de este capítulo del balance de situación al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Intereses a pagar a Empresas del grupo	77	186
Provisión pagas extraordinarias	7	8
Otros	82	49
	<u>166</u>	<u>243</u>

(17) Fondos Propios

El detalle y movimiento de los fondos propios de la Sociedad se muestra en el Anexo II, el cual forma parte integrante de esta nota de la memoria de las cuentas anuales.

(a) Capital suscrito

El día 31 de diciembre de 2001, según acuerdo de la Junta General Extraordinaria de accionistas, se realizó una ampliación de capital de 1.509.380 euros, importe que fue desembolsado en su totalidad por Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A.

Después de esta ampliación, el capital social está representado por 756.000 acciones nominativas de 4,63 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

(b) Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, la Sociedad está obligada a destinar como mínimo un 10% de los beneficios de cada ejercicio a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance una cantidad igual al 20% del capital social. Esta reserva no es distribuible a los accionistas.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(18) Intereses y Rendimientos Asimilados-Otros

La distribución de este capítulo de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Rendimientos de arrendamientos financieros	1.870	1.754
Intereses de cuenta corriente	18	18
Intereses de operaciones de renting	<u>441</u>	<u>578</u>
	<u>2.329</u>	<u>2.350</u>

(19) Intereses y Cargas Asimiladas

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Intereses con empresas del grupo	1.053	1.287
Intereses de pagarés	<u>121</u>	<u>-</u>
	<u>1.174</u>	<u>1.287</u>

(20) Otros productos de explotación

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Otros	<u>9</u>	<u>3</u>
	<u>9</u>	<u>3</u>

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(21) Gastos de Personal

El detalle de los gastos de personal correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Sueldos y salarios	345	288
Seguridad Social y otras cargas sociales	<u>213</u>	<u>111</u>
	<u>558</u>	<u>399</u>

El número medio de empleados por categorías durante los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2001 y 2000 es como sigue:

	<u>Número de empleados</u>	
<u>Categoría profesional</u>	<u>2001</u>	<u>2000</u>
Directivos	1	1
Jefes y apoderados	2	2
Oficiales administrativos	<u>13</u>	<u>10</u>
	<u>16</u>	<u>13</u>

(22) Beneficios Extraordinarios

El detalle de este capítulo de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Beneficios en venta de bienes inmuebles recuperados por operaciones de arrendamiento financiero	-	13
Reclasificación operación de renting	-	127
Recuperaciones/(dotaciones) de fondos especiales y provisiones para riesgos y cargas (neto)	(9)	99
Resultados de ejercicios anteriores	<u>76</u>	<u>3</u>
	<u>67</u>	<u>242</u>

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(23) Quebrantos Extraordinarios

El detalle de este capítulo de las Cuentas de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Pérdida en venta de bienes muebles e inmuebles recuperados por operaciones de arrendamiento financiero	<u>-</u>	<u>10</u>

(24) Situación Fiscal

Las sociedades tienen obligación de presentar anualmente una declaración a efectos del Impuesto sobre Sociedades. Los beneficios determinados conforme a la legislación fiscal, están sujetos a un gravamen del 35% sobre la base imponible.

Con fecha 23 de noviembre de 1998, Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A., entidad dominante del Grupo, presentó ante el Ministerio de Economía y Hacienda, escrito de conformidad con lo dispuesto en el párrafo 2º de la Disposición Transitoria Décimoquinta en relación con el artículo 84.4 de la Ley 43/1995 del Impuesto sobre Sociedades, comunicando a la Administración Tributaria que el grupo de sociedades al que pertenece Edamleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A., se acoge al Régimen de Declaración Consolidada para los períodos impositivos de 1999, 2000 y 2001.

El cálculo del Impuesto sobre Sociedades devengado y de la cuota líquida correspondiente a los ejercicios 2001 y 2000 es como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Resultado contable, antes del Impuesto sobre Sociedades	(941)	28
Diferencias permanentes		
Gastos no deducibles	1.281	47
Ingresos fiscalmente no tributables	<u>(6)</u>	<u>(26)</u>
Base contable del impuesto	334	49
Diferencias temporales		
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	<u>(79)</u>	<u>90</u>
Base imponible fiscal	255	139

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

Cuota al 35%	89	49
Cuota líquida. Importe a pagar con Banco de la Pequeña y Mediana Empresa, S.A. por tributación consolidada	<u>89</u>	<u>49</u>

El gasto del ejercicio por Impuesto sobre Sociedades se calcula como sigue:

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
	(miles de euros)	
Base contable del impuesto por 35%	117	17
Regularización de impuestos anticipados activados	<u>4</u>	<u>-</u>
	<u>121</u>	<u>17</u>

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2001, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 1998, excepto el Impuesto sobre Sociedades que también lo está para 1997.

Debido a posibles diferentes interpretaciones de la normativa fiscal aplicable a las operaciones realizadas por la Sociedad, podrían existir determinados pasivos fiscales de carácter contingente que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Sociedad, la posibilidad de que se materialicen estos pasivos es remota y, en cualquier caso, la eventual deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

(25) Remuneración y Saldos con Miembros del Consejo de Administración

Las remuneraciones satisfechas a los miembros del Consejo de Administración durante el ejercicio 2001 ascienden a la cantidad de 12 miles de euros (sin remuneraciones en 2000). No existen préstamos ni créditos concedidos por la Sociedad a ninguno de ellos, ni se satisfacen primas de seguro de vida ni aportaciones a planes de pensiones cuyos beneficiarios sean, o hayan sido, miembros de Consejo de Administración ni durante el presente ejercicio ni anteriores.

(Continúa)

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2001

(26) Cuadros de Financiación

Los cuadros de financiación correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2001 y 2000 se detalla en el Anexo III, el cual forma parte integrante de esta nota de la memoria de las cuentas anuales.

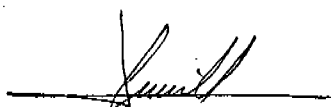
Barcelona, 28 de marzo de 2002



Francesc Joan Vendrell
Presidente



José Lizana Cabrero



Joan Cunill Rota

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Cuadro de Movimiento de Activos Materiales
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2001 y 2000
(Expresado en miles de euros)

	Saldos al 31/12/99	Adiciones	Bajas	Traspasos	Saldos al 31/12/00	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/01
Coste actualizado								
Solares	813	5	-	-	818	-	-	818
Edificios	-	-	-	-	-	5.914	(5.914)	-
Instalaciones	742	-	-	-	742	-	-	742
Mobiliario y enseres	88	-	-	-	88	-	-	88
Equipos electrónicos en renting	11.993	-	-	(11.993)	-	-	-	-
Vehículos	73	-	-	-	73	-	-	73
Equipos para proceso de información	1.026	-	-	-	1.026	-	-	1.026
Inmovilizado ajeno a la explotación	526	-	(505)	-	21	-	-	21
	15.261	5	(505)	(11.993)	2.768	5.914	(5.914)	2.768
Amortización acumulada actualizada								
Instalaciones	(516)	(31)	-	-	(547)	(30)	-	(577)
Mobiliario y enseres	(77)	(4)	-	-	(81)	(4)	-	(85)
Vehículos	(73)	-	-	-	(73)	-	-	(73)
Equipos electrónicos en renting	(990)	-	-	990	-	-	-	-
Equipos para proceso de información	(1.026)	-	-	-	(1.026)	-	-	(1.026)
	(2.682)	(35)	-	990	(1.727)	(34)	-	(1.761)
Fondos especiales específicos								
	(562)	-	78	-	(484)	(192)	-	(676)
Valor neto	12.017	(30)	(427)	(11.003)	557	(226)	-	331

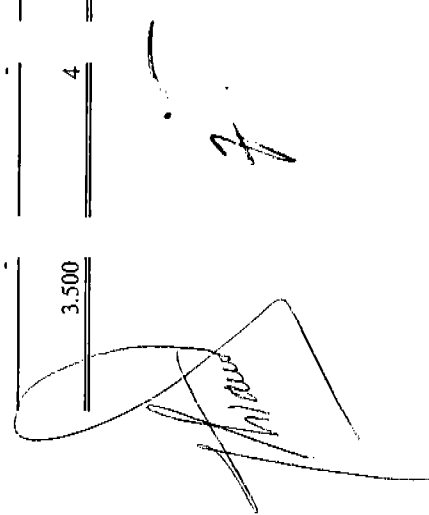
Este anexo forma parte integrante de la nota (10) de la memoria de las cuentas anuales del ejercicio 2001

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A.

Cuadro de Movimiento de Fondos Propios
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2001 y 2000

(Expresado en miles de euros)

	Capital suscrito	Reserva legal	Reservas voluntarias	Beneficio del ejercicio	Dividendo a cuenta del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 1999	1.991	2	8	10	(9)	2.002
Distribución de resultados del ejercicio 1999	-	1	-	(10)	9	-
Beneficio del ejercicio 2000	-	-	-	11	-	11
Dividendos a cuenta	-	-	-	-	(10)	(10)
Saldos al 31 de diciembre de 2000	1.991	3	8	11	(10)	2.003
Distribución de resultados del ejercicio 2000	-	1	-	(11)	10	-
Aumento de capital	1.509	-	-	-	-	1.509
Pérdida del ejercicio 2001	-	-	-	(1.062)	-	(1.062)
Saldos al 31 de diciembre de 2001	3.500	4	8	(1.062)	-	2.450

Cuadros de Financiación
para los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2001 y 2000
(Expresados en miles de euros)

<i>Aplicaciones de Fondos</i>	2001	2000	<i>Orígenes de Fondos</i>	2001	2000
Recursos aplicados en las operaciones			Recursos generados de las operaciones		
Pérdidas del ejercicio	1.062	-	Beneficios del ejercicio	-	11
Adquisición de inversiones permanentes			Dotación a las amortizaciones		
Inmovilizado material	-	5	Inmovilizado inmaterial	-	1
Inversión crediticia		3.497	Inmovilizado material	34	35
Acreedores	2.035	-	Aumento de capital	1.509	-
Distribución de dividendos	10	9	Acreedores	-	1.304
Otros conceptos activos menos pasivos	614	-	Inversión crediticia	1.257	-
Amortización de insolvencias	1	5	Otros conceptos activos menos pasivos	-	1.463
Recuperación neta de fondos específicos y de la			Venta de inversiones permanentes		
provisión para riesgos y cargas	-	99	Elementos de inmovilizado material	-	508
Beneficio neto por venta de inmovilizado	-	3	Dotación neta a la provisión para insolvencias	913	296
			Dotación neta de fondos específicos de la		
			provisión para riesgos y cargas	9	

Este anexo forma parte integrante de la nota (26) de la

EDAMLEASING, ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO, S.A

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado en 31 de diciembre de 2001

Edamleasing, Establecimiento Financiero de Crédito, S.A., en adelante la Sociedad, fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario de Barcelona Don Bartolomé Masoliver Ródenas el día 28 de enero de 1981 y fue inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona en la Hoja número 48.263, Folio 113, Tomo 4.526, Libro 3.853, Sección 2º.

Consejo de Administración de la Sociedad:

- Don Francesc Joan Vendrell (Presidente)
- Don José Lizana Cabrero (Vocal)
- Don Juan Cunill Rota (Vocal)
- Don Lluís Roca Callén (Secretario no Consejero)

El Consejo de Administración de la Sociedad, es quien asume la responsabilidad del contenido de este informe de gestión, cuyos datos son verídicos, no existiendo en ella omisiones susceptibles de alterar la apreciación pública de la Sociedad.

Los Administradores de la Sociedad no participan en el capital de la Sociedad.
El capital social de la Sociedad a 31 de diciembre de 2001 es de 3.500.280 euros.

La Sociedad está regida en cuanto a plazos y formas de convocatoria de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria a lo dispuesto en la vigente Ley de Sociedades Anónimas, sin que sus Estatutos dispongan nada especial que modifique lo dispuesto en la Ley.

La actividad de la Sociedad se ha centrado en el arrendamiento financiero (leasing) de bienes muebles e inmuebles, así como en operaciones de renting.

Barcelona, 28 de marzo de 2002

