

**IRISBUS IBERICA, S.L.**

Informe de Auditoría,  
Balance y Cuenta de pérdidas y Ganancias e  
Informe de Gestión de 2001

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los accionistas de Irisbus Ibérica, S.L.

Hemos auditado las cuentas anuales de Irisbus Ibérica, S.L. que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2001, 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 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 26 de marzo de 2001 emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2000 en el que expresamos una opinión sin salvedades.

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 Irisbus Ibérica, S.L. 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 adjunto del ejercicio 2001 contiene las explicaciones que los administradores consideran oportunas sobre la situación de Irisbus Ibérica, S.L., 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Bernard D. de Spéville  
Socio – Auditor de cuentas

4 de abril de 2002

**REBUS BERCA, S.L.**  
**BALANCES DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**(En Euros)**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b><u>ACTIVO</u></b>		
<b>B) Inmovilizado</b>	<b>13.769.323</b>	<b>13.116.365</b>
II Inmovilizaciones inmateriales	279.353	0
III Inmovilizaciones materiales	13.481.317	13.108.023
IV Inmovilizaciones financieras	8.653	8.342
<b>D) Activo circulante</b>	<b>57.554.554</b>	<b>68.743.722</b>
II Existencias	25.144.393	24.958.495
III Deudores	18.652.247	36.527.188
IV Inversiones financieras temporales	13.595.572	6.331.496
VI Tesorería	40.199	824.864
VII Ajustes por periodificación	122.143	101.679
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>71.323.877</b>	<b>81.860.087</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b>A) Fondos propios</b>	<b>33.933.641</b>	<b>33.858.882</b>
I Capital suscrito	28.930.787	28.930.787
II Prima de asunción de participaciones	2.252.324	2.252.324
IV Reservas	3.394.009	3.394.009
V Resultados ejercicios anteriores	(718.238)	-
VI Perdidas o ganancias (Beneficio o pérdida)	74.759	(718.238)
<b>B) Ingresos a distribuir en varios ejercicios</b>	<b>204.785</b>	<b>329.218</b>
<b>E) Acreedores a corto plazo</b>	<b>37.185.451</b>	<b>47.671.987</b>
III Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	3.141.565	9.413.707
IV Acreedores comerciales	28.150.432	32.552.975
V Otras deudas no comerciales	4.008.837	4.086.018
VI Provisiones para operaciones de tráfico	1.884.617	1.619.287
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>71.323.877</b>	<b>81.860.087</b>

**IRISBUS IBERICA, S.L.**  
**CUENTAS DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2001 Y 2000**  
**(En euros)**

	<u>2001</u>	<u>2000</u>
<b>A) GASTOS</b>		
1 Reducción de existencias de productos terminados y en curso de fabricación	0	0
2 Aprovisionamientos	94.485.452	97.755.946
3 Gastos de personal	16.271.901	15.108.917
4 Dotaciones para amortizaciones de inmovilizado	1.557.840	1.326.327
5 Variación de las provisiones de tráfico	-975.257	1.287.844
6 Otros gastos de explotación	19.761.087	17.336.520
<b>I BENEFICIOS DE EXPLOTACION</b>	<b><u>234.612</u></b>	<b><u>0</u></b>
7 Gastos financieros y gastos asimilados	904.453	784.893
9 Diferencias negativas de cambio	275.225	193.132
<b>II RESULTADOS FINANCIEROS POSITIVOS</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>III BENEFICIOS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
11 Pérdidas procedentes del inmovilizado inmaterial y material.	0	0
13 Gastos extraordinarios	0	188.172
<b>IV RESULTADOS EXTRAORDINARIOS POSITIVOS</b>	<b><u>358.207</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>V BENEFICIOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>74.759</u></b>	<b><u>0</u></b>
15 Impuestos sobre sociedades	0	(185.073)
<b>VI RESULTADO DEL EJERCICIO (BENEFICIOS)</b>	<b><u><u>74.759</u></u></b>	<b><u><u>0</u></u></b>
<b>B) INGRESOS</b>		
1 Importe neto de la cifra de negocios	127.744.879	130.504.489
2 Aumento de las existencias de productos terminados y en curso de fabricación	1.849.106	1.266.056
3 Trabajos efectuados por la empresa para el inmovilizado	23.067	0
4 Otros ingresos de explotación	1.718.583	547.924
<b>I PERDIDAS DE EXPLOTACION</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>497.085</u></b>
7 Otros intereses e ingresos asimilados	369.219	543.600
8 Diferencias positivas de cambio	292.399	186.933
<b>II RESULTADOS FINANCIEROS NEGATIVOS</b>	<b><u>518.060</u></b>	<b><u>247.492</u></b>
<b>III PERDIDAS DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b><u>283.448</u></b>	<b><u>744.577</u></b>
9 Beneficios procedentes del inmovilizado inmaterial y material.	2.877	0
11 Subvenciones de Capital tranf. al resultado	29.438	29.438
12 Ingresos extraordinarios	325.892	0
<b>IV RESULTADOS EXTRAORDINARIOS NEGATIVOS</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>158.734</u></b>
<b>V PERDIDAS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>903.311</u></b>
<b>VI RESULTADO DEL EJERCICIO (PERDIDAS)</b>	<b><u><u>0</u></u></b>	<b><u><u>718.238</u></u></b>

**IRISBUS IBERICA, S.L.**  
**Informe de gestión**

El acontecimiento más relevante del pasado año que ha influido de manera fundamental al discurrir del año 2001, no solamente a Irisbus Ibérica sino a todo el grupo IRISBUS, ha sido el acuerdo de los accionistas IVECO y RENAULT sobre el futuro del grupo, con la venta de RENAULT a IVECO de la totalidad de su participación en el grupo durante el transcurso del año 2002. El día 2 de Enero de 2002 se hizo efectiva la venta del primer tramo, con lo que IVECO alcanza mayoría con el 65% del capital de IRISBUS.

Otro de los acontecimientos que han marcado la actividad de Irisbus Ibérica durante el año 2001 ha sido la adjudicación para suministrar 240 unidades sobre 572 posibles en el mayor concurso público de vehículos de transporte de pasajeros de la historia y que fue presentado por la Empresa Municipal de Transportes de Madrid (EMT). Estos vehículos se debían entregar durante los años 2001 y 2002. Baste recordar que el mercado anual de este segmento de vehículos de pasajeros fue durante el año 2000 de 767 unidades.

Durante el año que estamos presentando, la evolución del mercado español de vehículos de transporte de pasajeros mantiene una tendencia a la baja iniciada en el año anterior, solamente rota por la incidencia que ha tenido en el mercado el concurso de la EMT de Madrid. Esta incidencia presenta un balance positivo con un incremento de mercado en torno al 6%. Durante el pasado año se matricularon 3.456 vehículos por 3.274 del año 2000. Por segmentos solamente tiene incremento la gama de URBANOS con un fortísimo crecimiento del 49.7% con 1.148 vehículos matriculados durante el año 2001 por 767 del año anterior. El resto de gamas han obtenido retrocesos, en MICROBUSES (de 9 a 25 plazas) se ha producido una reducción del 15.6%, con 658 matriculas del 2001 por 780 vehículos matriculados en 2000. En MIDIBUSES (derivados de camión > 25 plazas) bajada del 2% con 196 vehículos matriculados en 2001 por 200 en 2000; en AUTOCARES el retroceso es del 4.8%, pasando de 1.527 matriculas en 2000 a 1.454 en el año 2001.

En este contexto de reducción de mercado, el resultado comercial de IRISBUS Ibérica se puede calificar de correcto ya que hemos logrado una penetración del 26.2% con 905 unidades matriculadas por el 30.2% y 988 matriculas del año 2000; cabe destacar que IRISBUS sigue manteniendo la posición de liderazgo en el mercado español un año más a pesar de esta pérdida de penetración debida en gran parte a la incidencia del citado concurso de vehículos urbanos ya que una parte importante de las entregas de IRISBUS se realizará en los primeros meses del año 2002 mientras que la competencia ha realizado sus entregas durante el pasado año 2001. Por segmentos, en Microbuses hemos matriculado 198 unidades con 30.1% de penetración por 288 matrículas y 36,9% en el 2000 y una pérdida de 31.3%, 106 Midibuses matriculados durante el año 2001 con 54.1% por 97 del año anterior y 48.5% con un incremento de 9.3%, 316 matrículas de Autocares en el 2001 con 21.8% de penetración por 386 del año anterior y 25.3% con pérdida del 18.1% y por último 285 Urbanos matriculados con 24.8% del mercado por 217 del año 2000 y el 28.3% con un incremento de 31.3%.

Las ventas de vehículos nuevos durante el año 2001 han sido de 1.828 vehículos por 2.009 del año anterior con un decremento del 9%, de los cuales 962 corresponden al mercado domestico por 921 del año anterior y un 4.5% de incremento y 866 destinadas a la exportación por 1088 exportaciones durante 2000 con una disminución del 20.4%.

**IRISBUS IBERICA, S.L.**  
**Informe de gestión**

Como en años anteriores, nuestros principales mercados siguen siendo los países de la Unión Europea así como varios países del norte de África, Oriente Medio y algunos mercados de extremo Oriente. Por primera vez se han realizado exportaciones a Australia.

La cifra de negocio durante el año 2001 se eleva a 127.745 miles de Euros, de los cuales el 62% corresponde al mercado interior, por 130.504 del año anterior, es decir, una reducción del 2.1%. El resultado antes de impuestos es de 75 mil Euros de beneficio, frente a 903 mil Euros de pérdidas del año anterior, debido fundamentalmente a la contención de los gastos de explotación y a pesar del incremento de los gastos financieros.

La producción en nuestras plantas de Barcelona y Mataró durante el año 2001 alcanza la cifra de 1386 vehículos por 1454 unidades del año anterior con una reducción de 4,7%, lo que ha significado un año de consolidación en calidad, en producción y en producto. Cabe reseñar que durante este año 2001 hemos acometido el cambio de la gama que se produce para los mercados europeos para cumplir con la exigente norma comunitaria EURO3 sobre emisiones acústicas y de partículas contaminantes.

La actividad de Investigación, desarrollo e innovación durante el año 2001 ha alcanzado un nivel de madurez importante con la finalización en tiempo de los proyectos que han permitido la puesta en marcha de la fabricación del producto bajo la directiva EURO3. Además se ha iniciado un proyecto pionero en España sobre energías alternativas, junto a varias Sociedades españolas y con las ayudas de la Comunidad de Madrid, a través del Instituto Madrileño de Desarrollo, y del Ministerio de Ciencia y Tecnología, hemos puesto en marcha el desarrollo de un prototipo de vehículo urbano en el que se sustituirá el motor convencional por una pila de combustible alimentada por hidrógeno y propulsión híbrida eléctrica sin emisión de partículas contaminantes. Este proyecto no solamente es pionero en España sino prácticamente en toda Europa ya que solamente en Italia nuestros colegas de Irisbus mantienen un proyecto similar para las ciudades de Milán y Turín.

En cuanto al número de personas contratadas a fin de año se eleva a 422 personas por 428 a fin de año 2000, siendo la plantilla media durante este año 2001 de 451 personas. Un año más la paz laboral ha permitido una ausencia total de conflictos.

Durante el ejercicio 2001 no se han realizado operaciones con acciones propias