



BALANCE DEL FONDO

F.T.A.: PYMES BANESTO 2

EJERCICIO

IMPORTE

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	1.494.844,89
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	
Deudores de Crédito	951.052.014,76
Otras Inversiones Financieras Temporales	
A) INMOVILIZADO	952.546.859,65
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)	
Otros Deudores	3.634.858,93
Inversiones Financieras Temporales	
Tesorería	75.184.434,35
Ajustes por Periodificaciones	4.245.871,07
C) ACTIVO CIRCULANTE	83.065.164,35
TOTAL ACTIVO	1.035.612.024,00
Bonos de Titulización (Preferentes)	941.700.000,00
Bonos de Titulización (Subordinados)	58.300.000,00
A) BONOS DE TITULIZACIÓN	1.000.000.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	26.750.000,00
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	960.535,65
Otros Acreedores	1.060,29
Ajustes por Periodificaciones	7.900.428,06
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	8.862.024,00
Resultados de ejercicios anteriores	
Resultados del ejercicio	
E) RESULTADOS	
TOTAL PASIVO	1.035.612.024,00
Permutas Financieras (nocional)	1.000.000.000,00
Otras Cuentas de Orden	
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	1.000.000.000,00

RESULTADOS DEL FONDO**F.T.A.: PYMES BANESTO 2****EJERCICIO ACTUAL**

IMPORTE

%

+ Intereses Derechos de Crédito	3.773.734,53	2,20
- Intereses de Bonos Titulización	(4.119.588,69)	-2,40
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	1.286.049,64	0,75
MARGEN FINANCIERO BRUTO	940.195,48	0,55
+ Ingresos Financieros Inversiones	224.909,55	0,13
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(147.089,58)	-0,09
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.387,31	0,00
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	1.019.402,76	0,59
- Amortización Gastos		
De Constitución del Fondo	(37.363,14)	-0,02
De Emisión de los Bonos	(17.791,97)	-0,01
- Gastos Generales del Fondo	(3.712,00)	-0,00
- Comisiones Devengadas:		
Comisiones Sociedad Gestora	(21.369,86)	-0,01
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(10.052,61)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(929.113,18)	-0,54
MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)		
+/- Resultados Extraordinarios (*)		
RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0,00	0,00
- Impuesto sobre Beneficios		
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00
SALDOS MEDIOS		
Participaciones Hipotecarias	160.670.275,81	93,59
Otros Activos con Rendimiento	11.000.128,60	6,41
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	171.670.404,42	100,00 %
Bonos de Titulización Hipotecaria	166.666.666,67	97,09
Otros Pasivos con Coste	5.003.737,75	2,91