

**BALANCE DEL FONDO**

**F.T.A.: FTPYME SANTANDER 2**

**EJERCICIO ACTUAL**

**IMPORTE**

**ANTERIOR**

**IMPORTE**



|                                                            |                         |                         |
|------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo         | 183.117,93              | 423.302,06              |
| Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)              | 0,00                    | 1.021.582,80            |
| Derechos de Crédito                                        | 1.053.928.849,30        | 1.342.022.975,33        |
| Otras Inversiones Financieras Temporales                   |                         |                         |
| A) INMOVILIZADO                                            | 1.054.111.967,23        | 1.343.467.860,19        |
| B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc) |                         |                         |
| Otros Deudores                                             | 14.374.384,89           | 5.538.262,06            |
| Inversiones Financieras Temporales                         | 0,00                    | 0,00                    |
| Tesorería                                                  | 94.057.252,50           | 120.329.078,95          |
| Ajustes por Periodificaciones                              | 193.984,98              | 147.780,71              |
| C) ACTIVO CIRCULANTE                                       | 108.625.622,37          | 126.015.121,72          |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                        | <b>1.162.737.589,60</b> | <b>1.469.482.981,91</b> |
| Bonos de Titulización de Activos Preferentes               | 914.557.129,20          | 1.230.455.989,80        |
| Bonos de Titulización de Activos Subordinados              | 198.000.000,00          | 198.000.000,00          |
| A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS                               | 1.112.557.129,20        | 1.428.455.989,80        |
| B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP                               | 27.249.639,65           | 27.481.402,30           |
| C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS                       |                         |                         |
| Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago               | 6.203.898,70            | 6.123.880,58            |
| Otros Acreedores                                           | 0,00                    | 0,00                    |
| Ajustes por Periodificaciones                              | 16.726.922,05           | 7.421.709,23            |
| D) ACREEDORES A CORTO PLAZO                                | 22.930.820,75           | 13.545.589,81           |
| Resultados de ejercicios anteriores                        |                         |                         |
| Resultados del ejercicio                                   |                         |                         |
| E) RESULTADOS                                              |                         |                         |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                        | <b>1.162.737.589,60</b> | <b>1.469.482.981,91</b> |
| Permutas Financieras (nocial)                              |                         |                         |
| Otras Cuentas de Orden                                     |                         |                         |
| <b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>                |                         |                         |

**RESULTADOS DEL FONDO**
**F.T.A.: FTPYME SANTANDER 2**

|                                                    | EJERCICIO ACTUAL        |               | EJERCICIO ANTERIOR      |             |
|----------------------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------------|-------------|
|                                                    | IMPORTE                 | %             | IMPORTE                 | %           |
| + Intereses Derechos de Crédito                    | 34.505.039,31           | 2,75          | 46.677.605,51           | 2,89        |
| - Intereses de Bonos Titulización de Activos       | (40.171.120,93)         | -3,20         | (38.201.390,19)         | -2,37       |
| +/- Intereses Contratos Permuta Financiera         | 6.039.828,39            | 0,48          | 1.725.368,26            | 0,11        |
| <b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>                     | <b>373.746,77</b>       | <b>0,03</b>   | <b>10.201.583,58</b>    | <b>0,63</b> |
| + Ingresos Financieros Inversiones                 | 6.958.325,46            | 0,55          | 1.939.875,75            | 0,12        |
| - Intereses Financiaciones Subordinadas            | (1.014.510,51)          | -0,08         | (803.815,04)            | -0,05       |
| + Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros | 162.806,44              | 0,01          | 86.736,01               | 0,01        |
| - Otros Gastos Financieros                         |                         |               |                         |             |
| <b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO</b>                  | <b>6.480.368,16</b>     | <b>0,52</b>   | <b>11.424.380,30</b>    | <b>0,71</b> |
| - Amortización Gastos                              |                         |               |                         |             |
| De Constitución del Fondo                          | 0,00                    | 0,00          | (114.799,98)            | -0,01       |
| De Emisión de los Bonos                            | (213.931,56)            | -0,02         | (118.239,61)            | -0,01       |
| - Gastos Generales del Fondo                       | (14.832,58)             | 0,00          | (88.384,90)             | -0,01       |
| - Comisiones Devengadas:                           |                         |               |                         |             |
| Comisiones Sociedad Gestora                        | (308.240,79)            | -0,02         | (396.688,68)            | -0,02       |
| Otras Comisiones (administrador, depositario, etc) | (24.000,00)             | 0,00          | (24.105,58)             | 0,00        |
| Comisiones Variables de Intermediación Financiera  | (5.919.363,23)          | -0,47         | (10.682.161,55)         | -0,66       |
| <b>MARGEN DE EXPLOTACION</b>                       | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b> |
| - Saneamientos y Provisiones (*)                   |                         |               |                         |             |
| +/- Resultados Extraordinarios (*)                 |                         |               |                         |             |
| <b>RESULTADOS ANTES IMPUESTOS</b>                  | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b> |
| - Impuesto sobre Beneficios                        |                         |               |                         |             |
| <b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>                    | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b> |
| <b>SALDOS MEDIOS</b>                               |                         |               |                         |             |
| Derechos de Crédito                                | 1.176.671.628,62        | 93,72         | 1.517.674.922,82        | 93,98       |
| Otros Activos con Rendimiento                      | 78.901.047,12           | 6,28          | 97.266.426,98           | 6,02        |
| <b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>                      | <b>1.255.572.675,74</b> | <b>100,00</b> | <b>1.614.941.349,80</b> | <b>100</b>  |
| Bonos de Titulización de Activos                   | 1.218.975.746,40        | 97,09         | 1.570.431.357,45        | 97,24       |
| Otros Pasivos con Coste                            | 36.597.108,99           | 2,91          | 44.509.992,35           | 2,76        |