

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: BANESTO 2**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	161.896,52	628.178,05
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Participaciones Hipotecarias	472.831.299,61	551.596.506,95
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	472.993.196,13	552.224.685,00
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	2.027.767,21	2.810.975,76
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	27.436.634,56	30.769.714,66
Ajustes por Periodificaciones	44.012,43	52.973,93
C) ACTIVO CIRCULANTE	29.508.414,20	33.633.664,35
TOTAL ACTIVO	502.501.610,33	585.858.349,35
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	456.381.182,86	536.317.130,86
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	25.000.000	25.000.000
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	481.381.182,86	561.317.130,86
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	18.230.323,90	18.899.587,01
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	809.797,44	3.093.227,88
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	2.080.306,13	2.548.403,60
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	2.890.103,57	5.641.631,48
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	502.501.610,33	585.858.349,35
Permutas Financieras (nocial)	0	0
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0	0

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 2

+ Intereses Participaciones Hipotecarias
- Intereses de Bonos Titulización Hip.
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera
= MARGEN FINANCIERO BRUTO
+ Ingresos Financieros Inversiones
- Intereses Financiaciones Subordinadas
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros
- Otros Gastos Financieros
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO
- Amortización Gastos
De Constitución del Fondo
De Emisión de los Bonos
- Gastos Generales del Fondo
- Comisiones Devengadas:
Comisiones Sociedad Gestora
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)
Comisiones Variables de Intermediación Financiera
= MARGEN DE EXPLOTACION
- Saneamientos y Provisiones (*)
+/- Resultados Extraordinarios (*)
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS
- Impuesto sobre Beneficios
= RESULTADOS DEL EJERCICIO
SALDOS MEDIOS
Participaciones Hipotecarias
Otros Activos con Rendimiento
ACTIVOS TOTALES MEDIOS
Bonos de Titulización Hipotecaria
Otros Pasivos con Coste

EJERCICIO ACTUAL	
IMPORTE	%
25.221.011,29	4,68%
(19.209.362,84)	-3,57%
0,00	0,00%
6.011.648,45	1,12%
1.047.073,26	0,19%
(623.633,86)	-0,12%
28.230,54	0,01%
6.463.318,39	1,20%
(48.624,70)	-0,01%
(391.717,28)	-0,07%
(4.845,77)	0,00%
(129.917,53)	-0,02%
(24.034,40)	0,00%
(5.864.178,71)	-1,09%
0,00	0,00%
0,00	0,00%
0,00	0,00%
507.786.402,09	94,40%
30.123.322,02	5,60%
537.909.724,11	100,00%
515.895.707,36	95,91%
22.014.016,75	4,09%

EJERCICIO ANTERIOR	
IMPORTE	%
35.561.381,51	5
(30.435.750,82)	-4
0,00	0
5.102.579,72	0
1.567.718,40	0
(874.725,08)	-0
14.885,89	0
5.833.509,90	0
(71.484,70)	-0
(391.717,28)	-0
(5.435,69)	0
(156.647,24)	-0
(24.065,94)	0
(5.184.159,05)	-
0,00	0
0,00	0
610.408.542,63	
34.873.942,78	
645.282.485,41	100
620.952.759,48	9
24.329.725,93	