

BALANCE DEL FONDO**F.T.A.: PYMES BANESTO 2**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	961.861,25	1.494.844,89
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	
Derechos de Crédito	979.658.861,59	951.052.014,76
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	980.620.722,84	952.546.859,65
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	8.287.327,95	3.634.858,93
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	46.592.209,23	75.184.434,35
Ajustes por Periodificaciones	1.982.031,71	4.245.871,07
C) ACTIVO CIRCULANTE	56.861.568,89	83.065.164,35
TOTAL ACTIVO	1.037.482.291,73	1.035.612.024,00
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	941.700.000,00	941.700.000,00
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	58.300.000,00	58.300.000,00
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	26.154.425,13	26.750.000,00
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	6.761.604,33	960.535,65
Otros Acreedores	239.495,25	1.060,29
Ajustes por Periodificaciones	4.326.767,02	7.900.428,06
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	11.327.866,60	8.862.024,00
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	1.037.482.291,73	1.035.612.024,00
Permutas Financieras (nocional)	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.A.: PYMES BANESTO 2

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de Crédito	44.951.121,88	4,31	3.773.734,53	2,20
- Intereses de Bonos Titulización de Activos	(43.878.900,79)	-4,21	(4.119.588,69)	-2,40
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	8.247.597,21	0,79	1.286.049,64	0,75
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	9.319.818,30	0,89	940.195,48	0,55
+ Ingresos Financieros Inversiones	4.381.013,24	0,42	224.909,55	0,13
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(1.508.652,94)	-0,14	(147.089,58)	-0,09
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	68.259,68	0,01	1.387,31	0,00
- Otros Gastos Financieros			0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	12.260.438,28	1,18	1.019.402,76	0,59
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(349.680,71)	-0,03	(37.363,14)	-0,02
De Emisión de los Bonos	(183.302,93)	-0,02	(17.791,97)	-0,01
- Gastos Generales del Fondo	(20.587,73)	-0,00	(3.712,00)	-0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(200.000,00)	-0,02	(21.369,86)	-0,01
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(92.678,55)	-0,01	(10.052,61)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(11.414.188,36)	-1,09	(929.113,18)	-0,54
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
- RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0,00	0,00	0,00	0,00
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDOS MEDIOS				
Derechos de Crédito	925.761.463,71	88,73	160.670.275,81	93,59
Otros Activos con Rendimiento	117.625.922,19	11,27	11.000.128,60	6,41
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.043.387.385,90	100%	171.670.404,42	100 %
Bonos de Titulización de Activos	1.000.000.000,00	95,84	166.666.666,67	97,09
Otros Pasivos con Coste	43.387.385,90	4,16	5.003.737,75	2,91