

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.00

## I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Número de registro del Fondo: **10064**

NIF Fondo: **V-86356474**

Denominación del compartimento:

Número de registro del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

NIF gestora: **A-80352750**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

## II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA



**Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:**

Como consecuencia del proceso de auditoría, se ha modificado el estado S03.

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>
Estados agregados: <b>No</b>
Periodo: <b>2º Semestre</b>
Ejercicio: <b>2011</b>

<b>BALANCE</b> (miles de euros)		<b>Periodo Actual</b> 31/12/2011		<b>Periodo Anterior</b> 31/12/2010
---------------------------------	--	-------------------------------------	--	---------------------------------------

<b>ACTIVO</b>				
---------------	--	--	--	--

<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0008	680.792	1008	
-------------------------------	------	---------	------	--

<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0010	680.792	1010	
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	
2. Derechos de crédito	0200	680.792	1200	
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206	618.752	1206	
2.7 Préstamos a empresas	0207	62.040	1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	
2.19 Otros	0219	0	1219	
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	
3. Derivados	0230	0	1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	
4.2 Otros	0242	0	1242	

<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0250	0	1250	
--	------	---	------	--

<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0260	0	1260	
---	------	---	------	--

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2011		Periodo Anterior 31/12/2010
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	356.625	1270	
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280	0	1280	
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	324.325	1290	
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	22.996	1300	
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	
3. Derechos de crédito	0400	301.325	1400	
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	244.917	1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407	55.640	1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	
3.19 Otros	0419	0	1419	
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	700	1422	
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	68	1424	
4. Derivados	0430	0	1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	
5. Otros activos financieros	0440	4	1440	
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	
5.2 Otros	0442	4	1442	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0450	0	1450	
1. Comisiones	0451	0	1451	
2. Otros	0452	0	1452	
<b>VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes</b>	0460	32.300	1460	
1. Tesorería	0461	32.300	1461	
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	

TOTAL ACTIVO	0500	1.037.417	1500
--------------	------	-----------	------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>				
Denominación del compartimento:				
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>				
Estados agregados: <b>No</b>				
Periodo: <b>2º Semestre</b>				
Ejercicio: <b>2011</b>				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2011		Periodo Anterior 31/12/2010
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	736.153	1650	
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660	0	1660	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	736.153	1700	
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	313.444	1710	
1.1 Series no subordinadas	0711	0	1711	
1.2 Series subordinadas	0712	313.444	1712	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720	422.262	1720	
2.1 Préstamo subordinado	0721	32.300	1721	
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	390.172	1723	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-210	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	
3. Derivados	0730	447	1730	
3.1 Derivados de cobertura	0731	447	1731	
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0750	0	1750	
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0760	300.992	1760	
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0770	0	1770	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0780	0	1780	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0800	300.873	1800	
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	300.718	1820	
2.1 Series no subordinadas	0821	214.000	1821	
2.2 Series subordinadas	0822	86.556	1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	162	1824	
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	
3. Deudas con entidades de crédito	0830	53	1830	
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	53	1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	
4. Derivados	0840	102	1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841	102	1841	
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

<b>VII. Ajustes por periodificación</b>	0900	119	1900	
1. Comisiones	0910	116	1910	
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	114	1911	
1.2 Comisión administrador	0912	2	1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	0	1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	
2. Otros	0920	3	1920	
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930	272	1930	
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940	0	1940	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950	272	1950	
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0960	0	1960	
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>	0970		1970	
<b>TOTAL PASIVO</b>	1000	1.037.417	2000	

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2011**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2011		Acumulado Anterior 31/12/2010
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0100	944	1100			2100	944	3100
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110			2110	0	3110
1.2 Derechos de crédito	0120	940	1120			2120	940	3120
1.3 Otros activos financieros	0130	4	1130			2130	4	3130
<b>2. Intereses y cargas asimiladas</b>	0200	-215	1200			2200	-215	3200
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-162	1210			2210	-162	3210
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-53	1220			2220	-53	3220
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230			2230		3230
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0240	-821	1240			2240	-821	3240
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0250	-92	1250			2250	-92	3250
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	0300	-2	1300			2300	-2	3300
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310			2310	0	3310
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320			2320	0	3320
4.3 Otros	0330	-2	1330			2330	-2	3330
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0400	0	1400			2400	0	3400
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0500	0	1500			2500	0	3500
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0600	-116	1600			2600	-116	3600
7.1 Servicios exteriores	0610		1610			2610		3610
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611			2611		3611
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612			2612		3612
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613			2613		3613
7.1.4 Otros servicios	0614		1614			2614		3614
7.2 Tributos	0620	0	1620			2620	0	3620
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-116	1630			2630	-116	3630
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-114	1631			2631	-114	3631
7.3.2 Comisión administrador	0632	-2	1632			2632	-2	3632
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633			2633		3633
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634	0	1634			2634	0	3634
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635	0	1635			2635	0	3635
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636			2636		3636
7.3.7 Otros gastos	0637	0	1637			2637	0	3637
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0700	0	1700			2700	0	3700
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710			2710	0	3710
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720			2720	0	3720
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730			2730	0	3730
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740			2740	0	3740
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0750	0	1750			2750	0	3750
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0800	0	1800			2800	0	3800
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0850	210	1850			2850	210	3850
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0900	0	1900			2900	0	3900
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0950	0	1950			2950	0	3950
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	3000	0	4000			5000	0	6000

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.03

Denominación del Fondo: <b>MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>
Estados agregados: <b>No</b>
Periodo: <b>2º Semestre</b>
Ejercicio: <b>2011</b>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2011		Mismo Periodo año Anterior 31/12/2010
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	8000	-18.180	9000	0
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	8100	3.050	9100	0
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	3.050	9110	0
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120		9120	
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	0	9130	0
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	0	9140	0
1.5 Intereses pagados por préstamos y créditos en entidades de crédito	8150		9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	0	9160	0
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	8200		9200	
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210		9210	
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230		9230	
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250		9250	
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	8300	-21.230	9300	0
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	0	9310	0
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325	
3.4 Otros	8330	-21.230	9330	0
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION</b>	8350	50.480	9350	0
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	8400	614.000	9400	0
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	614.000	9410	0
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	8500	-1.004.172	9500	
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510	-1.004.172	9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	8600	18.652	9600	0
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	18.652	9610	0
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620	0	9620	0
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630		9630	
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	8700	422.000	9700	0
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	422.000	9710	0
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720		9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730	0	9730	0
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740	0	9740	0
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	0	9750	0
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770	0	9770	0
7.7 Cobros de Subvenciones	8780	0	9780	0
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	8800	32.300	9800	0
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	0	9900	0
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	32.300	9990	0



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.04

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2011**

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo Actual 31/12/2011	Mismo Periodo año Anterior 31/12/2010
<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>			
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010	0	7010
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020	0	7020
1.1.2 Efecto fiscal	6021	0	7021
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022	0	7022
1.3 Otras reclasificaciones	6030	0	7030
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040	0	7040
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6100</b>	<b>0</b>	<b>7100</b>
<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	-549	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	-549	7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121	0	7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	821	7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130	0	7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-272	7140
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>6200</b>	<b>0</b>	<b>7200</b>
<b>3 Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310	0	7310
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320	0	7320
3.1.2 Efecto fiscal	6321	0	7321
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322	0	7322
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330	0	7330
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>6400</b>	<b>0</b>	<b>7400</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>6500</b>	<b>0</b>	<b>7500</b>

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BANKIA**

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 23/12/2011			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)		
Participaciones hipotecarias	0001		0030		0060		0090		0120		0150	
Certificados de transmisión hipotecaria	0002		0031		0061		0091		0121		0151	
Préstamos hipotecarios	0003		0032		0062		0092		0122		0152	
Cédulas hipotecarias	0004		0033		0063		0093		0123		0153	
Préstamos a promotores	0005		0034		0064		0094		0124		0154	
Préstamos a PYMES	0007	7.382	0036	863.669	0066		0096		0126	7.392	0156	879.141
Préstamos a empresas	0008	54	0037	117.679	0067		0097		0127	54	0157	120.859
Préstamos Corporativos	0009		0038		0068		0098		0128		0158	
Cédulas territoriales	0010		0039		0069		0099		0129		0159	
Bonos de tesorería	0011		0040		0070		0100		0130		0160	
Deuda subordinada	0012		0041		0071		0101		0131		0161	
Créditos AAPP	0013		0042		0072		0102		0132		0162	
Préstamos consumo	0014		0043		0073		0103		0133		0163	
Préstamos automoción	0015		0044		0074		0104		0134		0164	
Arrendamiento financiero	0016		0045		0075		0105		0135		0165	
Cuentas a cobrar	0017		0046		0076		0106		0136		0166	
Derechos de crédito futuros	0018		0047		0077		0107		0137		0167	
Bonos de titulización	0019		0048		0078		0108		0138		0168	
Otros	0020		0049		0079		0109		0139		0169	
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>7.436</b>	<b>0050</b>	<b>981.348</b>	<b>0080</b>		<b>0110</b>		<b>0140</b>	<b>7.446</b>	<b>0170</b>	<b>1.000.000</b>

(1) Entendido como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BANKIA**

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2011		Situación cierre anual anterior 31/12/2010	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196		0206	
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-17.735	0210	
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-917	0211	
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-18.652	0212	
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
<b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>	0204	981.348	0214	0
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>	0205	1,10	0215	0,00

(1) En fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BANKIA**

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

#### CUADRO C

Total Impagados (1)	Nº de activos	Importe impagado						Deuda Total				
		Principal pendiente vencido	Intereses ordinarios (2)		Total	Principal pendiente no vencido						
Hasta 1 mes	0700	253	0710	323	0720	5	0730	328	0740	16.512	0750	16.840
De 1 a 3 meses	0701	0	0711	0	0721	0	0731	0	0741	0	0751	0
De 3 a 6 meses	0703	0	0713	0	0723	0	0733	0	0743	0	0753	0
De 6 a 9 meses	0704	0	0714	0	0724	0	0734	0	0744	0	0754	0
De 9 a 12 meses	0705	0	0715	0	0725	0	0735	0	0745	0	0755	0
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
<b>Total</b>	<b>0709</b>	<b>253</b>	<b>0719</b>	<b>323</b>	<b>0729</b>	<b>5</b>	<b>0739</b>	<b>328</b>	<b>0749</b>	<b>16.512</b>	<b>0759</b>	<b>16.840</b>

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe impagado						Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación							
		Principal pendiente vencido	Intereses ordinarios		Total	Principal pendiente no vencido												
Hasta 1 mes	0772	2	0782	2	0792	0	0802	2	0812	384	0822	386	0832	457	0842	84,38		
De 1 a 3 meses	0773	0	0783	0	0793	0	0803	0	0813	0	0823	0	0833	0	0843	0,00		
De 3 a 6 meses	0774	0	0784	0	0794	0	0804	0	0814	0	0824	0	0834	0	1854	0	0844	0,00
De 6 a 9 meses	0775	0	0785	0	0795	0	0805	0	0815	0	0825	0	0835	0	1855	0	0845	0,00
De 9 a 12 meses	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	1856	0	0846	0,00
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	0,00
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>2</b>	<b>0789</b>	<b>2</b>	<b>0799</b>	<b>0</b>	<b>0809</b>	<b>2</b>	<b>0819</b>	<b>384</b>	<b>0829</b>	<b>386</b>	<b>0839</b>	<b>457</b>	<b>0849</b>	<b>84,46</b>		

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoral, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANKIA

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/12/2011						Situación cierre anual anterior 31/12/2010						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850		0868		0886		0904		0922		0940		0958		0976		0994	
Certificados de transmisión de hipoteca	0851		0869		0887		0905		0923		0941		0959		0977		0995	
Préstamos hipotecarios	0852		0870		0888		0906		0924		0942		0960		0978		0996	
Cédulas Hipotecarias	0853		0871		0889		0907		0925		0943		0961		0979		0997	
Préstamos a promotores	0854		0872		0890		0908		0926		0944		0962		0980		0998	
Préstamos a PYMES	0855	0,00	0873	0,00	0891	0,00	0909		0927		0945		0963	0,00	0981	0,00	0999	0,00
Préstamos a empresas	0856	0,00	0874	0,00	0892	0,00	0910		0928		0946		0964	0,00	0982	0,00	1000	0,00
Préstamos Corporativos	0857		0875		0893		0911		0929		0947		0965		0983		1001	
Cédulas Territoriales	1066		1084		1102		1120		1138		1156		1174		1192		1210	
Bonos de Tesorería	0858		0876		0894		0912		0930		0948		0966		0984		1002	
Deuda subordinada	0859		0877		0895		0913		0931		0949		0967		0985		1003	
Créditos AAPP	0860		0878		0896		0914		0932		0950		0968		0986		1004	
Préstamos Consumo	0861		0879		0897		0915		0933		0951		0969		0987		1005	
Préstamos automoción	0862		0880		0898		0916		0934		0952		0970		0988		1006	
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0899		0917		0935		0953		0971		0989		1007	
Cuentas a cobrar	0864		0882		0900		0918		0936		0954		0972		0990		1008	
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0901		0919		0937		0955		0973		0991		1009	
Bonos de titulización	0866		0884		0902		0920		0938		0956		0974		0992		1010	
Otros	0867		0885		0903		0921		0939		0957		0975		0993		1011	

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo (presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito") y se expresaran en términos porcentuales

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4)

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BANKIA**

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 23/12/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	877	1310	76.365	1320	0	1330	0	1340	881	1350	81.497
Entre 1 y 2 años	1301	1.056	1311	104.348	1321	0	1331	0	1341	1.059	1351	108.307
Entre 2 y 3 años	1302	972	1312	92.904	1322	0	1332	0	1342	973	1352	95.405
Entre 3 y 5 años	1303	2.725	1313	328.704	1323	0	1333	0	1343	2.726	1353	334.217
Entre 5 y 10 años	1304	1.358	1314	240.875	1324	0	1334	0	1344	1.359	1354	241.811
Superior a 10 años	1305	448	1315	138.152	1325	0	1335	0	1345	448	1355	138.762
<b>Total</b>	1306	7.436	1316	981.348	1326	0	1336	0	1346	7.446	1356	999.999
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	1307	5,27			1327	0,00			1347	5,22		

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

Antigüedad	Situación actual 31/12/2011		Situación cierre anual anterior 31/12/2010		Situación inicial 23/12/2011	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	2,12	0632	0,00	0634	2,03

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)*

CUADRO A		Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Escenario inicial 23/12/2011			
		Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Vida media de los pasivos (1)		
Serie (2)		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0358933002	Bono A1	2.140	100	214.000	0,39	0	0	0	0,00	2.140	100	214.000	0,39
ES0358933010	Bono A2 (G)	4.000	100	400.000	1,46	0	0	0	0,00	4.000	100	400.000	1,46
<b>Total</b>		8006	6.140	8025	614.000	8045	0	8065	0	8085	6.140	8105	614.000

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

Serie (1)		Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Intereses				Principal pendiente		Corrección de valor por repercusión de pérdidas						
							Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado			Total pendiente				
			9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9995					
ES0358933002	Bono A1	NS		EURIBOR 3 m	1,90	3,11	360	3	55	0	214.000	0	214.055						
ES0358933010	Bono A2 (G)	S		EURIBOR 3 m	2,00	3,21	360	3	107	0	400.000	0	400.107						
<b>Total</b>									<b>9228</b>	<b>162</b>	<b>9105</b>	<b>0</b>	<b>9085</b>	<b>614.000</b>	<b>9095</b>	<b>0</b>	<b>9115</b>	<b>614.162</b>	<b>9227</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)*

CUADRO C			Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010			
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370
ES0358933002	Bono A1	22-02-2039	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0358933010	Bono A2 (G)	22-02-2039	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>			7305	7315	7325	7335	7345	7355	7365	7375

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

#### CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0358933002	Bono A1	28-12-2011	MDY	Aaa	N/A	Aaa
ES0358933002	Bono A1	28-12-2011	SYP	AAA	N/A	AAA
ES0358933010	Bono A2 (G)	28-12-2011	MDY	Aaa	N/A	Aaa
ES0358933010	Bono A2 (G)	28-12-2011	SYP	AAA	N/A	AAA

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cada agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.3

Denominación del Fondo: <b>MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS</b> Denominación del compartimento: Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b> Estados agregados: <b>No</b> Periodo: <b>2º Semestre</b> Ejercicio: <b>2011</b>
---

<b>INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS</b> <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>		<b>Situación actual</b> <b>31/12/2011</b>			<b>Situación cierre</b> <b>anual anterior</b> <b>31/12/2010</b>
---	--	--	--	--	---

1. Importe del Fondo de Reserva	0010	30,000	1010		
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	3,06	1020		
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,08	1040		
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	Si	1050		No
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	1070		No
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	No	1080		No
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	0	1090		
8. Subordinación de series (S/N)	0110	Si	1110		No
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120	34,85	1120		
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	400,000	1150		
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160	65,15	1160		
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170	0	1170		
13. Otros (S/N) (4)	0180	Si	1180		No

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos

(2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una

(3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos

(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

<b>Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias</b>		<b>NIF</b>			<b>Denominación</b>
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejores equivalentes (5)	0200		1210		Caja Madrid
Permutas financieras de tipos de interés	0210		1220		CAIXABANK
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230		N/A
Otras permutas financieras	0230		1240		N/A
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250		N/A
Entidad Avalista	0250		1260		N/A
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270		N/A

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.4

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

### CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Concepto (1)	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto	
					Situación actual		Periodo anterior		Situación actual		Periodo anterior	Última Fecha Pago		
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010		0030	90	0100	0	0200		0300	0,00	0400	1120	0,00	
2. Activos Morosos por otras razones					0110		0210		0310		0410	1130		
<b>Total Morosos</b>					0120	0	0220		0320	0,00	0420	1140	0,00	1280
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	12	0060		0130	0	0230		0330	0,00	0430	1050	0,00	
4. Activos Fallidos por otras razones					0140		0240		0340		0440	1160		
<b>Total Fallidos</b>					0150	0	0250		0350	0,00	0450	1200	0,00	1290

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moras cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido

Otros ratios relevantes	Ratio (2)				Ref. Folleto
	Situación actual	periodo anterior	Última Fecha Pago		
N/A	0160	0260	0360	0460	

TRIGGERS (3)	Límite	% Actual	Última Fecha		Ref. Folleto
			Pago		
<b>Amortización secuencial: series (4)</b>	0500	0520	0540		0560
Bono A2 (G) ES0358933010	2,50	0,00			4.9.3 Nota de Valores
Bono A1 ES0358933002	2,50	0,00			4.9.3 Nota de Valores
<b>Diferimiento/postergamiento intereses: series (5)</b>	0506	0526	0546		0566
N/A N/A					
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	0532	4,89	0552	0572
					3.4.2.2. Modulo Adicional
<b>OTROS TRIGGERS (3)</b>	0513	0523	0553		0573
N/A					

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

--

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2011**

**OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO A Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 23/12/2011			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)		
Andalucía	0400	564	0426	59.216	0452	0	0478	0	0504	565	0530	60.440
Aragón	0401	98	0427	12.923	0453	0	0479	0	0505	98	0531	13.094
Asturias	0402	63	0428	10.443	0454	0	0480	0	0506	63	0532	10.530
Baleares	0403	101	0429	27.239	0455	0	0481	0	0507	101	0533	28.086
Canarias	0404	84	0430	20.931	0456	0	0482	0	0508	84	0534	21.207
Cantabria	0405	57	0431	3.739	0457	0	0483	0	0509	57	0535	3.789
Castilla-León	0406	288	0432	45.166	0458	0	0484	0	0510	288	0536	45.627
Castilla La Mancha	0407	955	0433	65.583	0459	0	0485	0	0511	956	0537	66.420
Cataluña	0408	1.001	0434	154.199	0460	0	0486	0	0512	1.003	0538	157.435
Ceuta	0409	17	0435	629	0461	0	0487	0	0513	17	0539	635
Extremadura	0410	108	0436	36.435	0462	0	0488	0	0514	108	0540	36.568
Galicia	0411	193	0437	40.310	0463	0	0489	0	0515	194	0541	41.393
Madrid	0412	2.887	0438	331.378	0464	0	0490	0	0516	2.891	0542	339.083
Meilla	0413	0	0439	0	0465	0	0491	0	0517	0	0543	0
Murcia	0414	161	0440	27.161	0466	0	0492	0	0518	161	0544	27.624
Navarra	0415	130	0441	17.654	0467	0	0493	0	0519	130	0545	17.754
La Rioja	0416	32	0442	4.141	0468	0	0494	0	0520	32	0546	4.238
Comunidad Valenciana	0417	601	0443	104.405	0469	0	0495	0	0521	601	0547	105.934
País Vasco	0418	96	0444	19.795	0470	0	0496	0	0522	97	0548	20.145
<b>Total España</b>	0419	7.436	0445	981.347	0471	0	0497	0	0523	7.446	0549	1.000.002
Otros países Unión europea	0420	0	0446	0	0472	0	0498	0	0524	0	0550	0
Resto	0422	0	0448	0	0474	0	0500	0	0526	0	0552	0
<b>Total general</b>	0425	7.436	0450	981.347	0475	0	0501	0	0527	7.446	0553	1.000.002

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2011**

**OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 31/12/2011						Situación cierre anual anterior 31/12/2010						Situación inicial 23/12/2011					
	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	7.436	0577	981.348	0583	981.348	0600	0	0606	0	0611	0	0620	7.446	0626	1.000.000	0631	1.000.000
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	0601	0	0607	0	0612	0	0621	0	0627	0	0632	0
Japón Yen - JPY	0573	0	0579	0	0585	0	0602	0	0608	0	0613	0	0622	0	0628	0	0633	0
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0580	0	0586	0	0603	0	0609	0	0614	0	0623	0	0629	0	0634	0
Otras	0575	0			0587	0	0604	0			0615	0	0624	0			0635	0
<b>Total</b>	<b>0576</b>	<b>7.436</b>			<b>0588</b>	<b>981.348</b>	<b>0605</b>	<b>0</b>			<b>0616</b>	<b>0</b>	<b>0625</b>	<b>7.446</b>			<b>0636</b>	<b>1.000.000</b>

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO C

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 23/12/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	1100	0	1110	0	1120	0	1130	0	1140	0	1150	0
40% - 60%	1101	0	1111	0	1121	0	1131	0	1141	0	1151	0
60% - 80%	1102	61	1112	23.560	1122	0	1132	0	1142	61	1152	23.654
80% - 100%	1103	29	1113	4.269	1123	0	1133	0	1143	29	1153	4.292
100% - 120%	1104	7	1114	1.333	1124	0	1134	0	1144	7	1154	1.338
120% - 140%	1105	4	1115	836	1125	0	1135	0	1145	4	1155	837
140% - 160%	1106	1	1116	115	1126	0	1136	0	1146	1	1156	116
superior al 160%	1107	5	1117	1.624	1127	0	1137	0	1147	5	1157	1.625
<b>Total</b>	<b>1108</b>	<b>107</b>	<b>1118</b>	<b>31.737</b>	<b>1128</b>	<b>0</b>	<b>1138</b>	<b>0</b>	<b>1148</b>	<b>107</b>	<b>1158</b>	<b>31.862</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			<b>1119</b>	<b>85,46</b>			<b>1139</b>	<b>0,00</b>			<b>1159</b>	<b>85,74</b>

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2011**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Principal Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
IRPH	1		10		0,10		3,85	
EURIBOR	4.582		691.479		1,35		3,88	
TIPO FIJO	2.852		289.845		0,00		5,15	
CECA	1		14		2,00		7,25	
<b>Total</b>	<b>1405</b>	<b>7.436</b>	<b>1415</b>	<b>981.348</b>	<b>1425</b>	<b>0,95</b>	<b>1435</b>	<b>4,26</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBRO, etc.)

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna "tipo de interés medio ponderado"

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 23/12/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	172	1521	3.512	1542	0	1563	0	1584	172	1605	3.512
1% - 1,49%	1501	16	1522	4.358	1543	0	1564	0	1585	16	1606	4.467
1,5% - 1,99%	1502	202	1523	26.055	1544	0	1565	0	1586	202	1607	26.126
2% - 2,49%	1503	156	1524	40.778	1545	0	1566	0	1587	156	1608	41.278
2,5% - 2,99%	1504	605	1525	144.159	1546	0	1567	0	1588	606	1609	144.874
3% - 3,49%	1505	564	1526	120.592	1547	0	1568	0	1589	565	1610	121.969
3,5% - 3,99%	1506	731	1527	111.986	1548	0	1569	0	1590	731	1611	114.103
4% - 4,49%	1507	1.066	1528	114.462	1549	0	1570	0	1591	1.067	1612	117.257
4,5% - 4,99%	1508	471	1529	83.644	1550	0	1571	0	1592	472	1613	85.998
5% - 5,49%	1509	1.278	1530	117.700	1551	0	1572	0	1593	1.279	1614	119.968
5,5% - 5,99%	1510	885	1531	92.877	1552	0	1573	0	1594	888	1615	95.494
6% - 6,49%	1511	594	1532	69.743	1553	0	1574	0	1595	594	1616	72.234
6,5% - 6,99%	1512	363	1533	33.510	1554	0	1575	0	1596	364	1617	34.545
7% - 7,49%	1513	202	1534	11.377	1555	0	1576	0	1597	203	1618	11.515
7,5% - 7,99%	1514	61	1535	4.904	1556	0	1577	0	1598	61	1619	4.955
8% - 8,49%	1515	50	1536	1.156	1557	0	1578	0	1599	50	1620	1.166
8,5% - 8,99%	1516	13	1537	448	1558	0	1579	0	1600	13	1621	450
9% - 9,49%	1517	2	1538	27	1559	0	1580	0	1601	2	1622	27
9,5% - 9,99%	1518	1	1539	8	1560	0	1581	0	1602	1	1623	8
Superior al 10%	1519	4	1540	52	1561	0	1582	0	1603	4	1624	53
<b>Total</b>	1520	7.436	1541	981.348	1562	0	1583	0	1604	7.446	1625	999.999
<b>Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)</b>			9542	4,26			9584	0,00			1626	4,27
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)</b>			9543	3,17			9585	0,00			1627	0,00

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2011**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

Concentración	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 23/12/2011			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	8,38			2030				2060	8,40		
Sector: (1)	2010	10,00	2020	35	2040		2050		2070	9,84	2080	35

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2011**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 31/12/2011						Situación inicial 23/12/2011					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	6.140	3060	614.000	3110	614.000	3170	6.140	3230	614.000	3250	614.000
EEUU Dólar - USDR	3010	0	3070	0	3120	0	3180	0	3240	0	3260	0
Japón Yen - JPY	3020	0	3080	0	3130	0	3190	0	3250	0	3270	0
Reino Unido Libra - GBP	3030	0	3090	0	3140	0	3200	0	3260	0	3280	0
Otras	3040	0			3150	0	3210	0			3290	0
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>6.140</b>			<b>3160</b>	<b>614.000</b>	<b>3220</b>	<b>6.140</b>			<b>3300</b>	<b>614.000</b>

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.06

Denominación del Fondo: **MADRID FTPYME II, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2011**

## NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene  
Información adicional  
en fichero adjunto

## INFORME DE AUDITOR

N/A