

# **Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.**

Cuentas anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio anual  
terminado el 31 de diciembre de 2009



CLASE 8.<sup>a</sup>  
IMPRESA DE LA MONEDA



OJ4246416

**BANKINTER SOCIEDAD DE FINANCIACIÓN, S.A.**

BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (NOTAS 1 Y 2)  
 (Miles de euros)

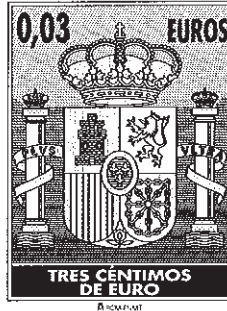
ACTIVO		Notas	2009	2008 (*)	PASIVO		Notas	2009	2008 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE	Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5	944.693	1.818.799	PATRIMONIO NETO				
	Otros activos financieros		944.693	1.818.799	Fondos Propios				8
ACTIVO CORRIENTE	Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar Otros créditos con las Administraciones Públicas Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo Otros activos financieros	10	896.113	964.308	Capital				60
			63.557	55.921	Reservas				60
Tesorería	Otros activos líquidos equivalentes	7	63.557	55.742	Legal y Estatutaria				146
			-	179	Otras Reservas				12
TOTAL ACTIVO			1.904.365	2.839.039	Resultado del ejercicio				134
					PATRIMONIO NETO				1.723
					PASIVO NO CORRIENTE				1.929
					Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo				2.368
					PASIVO CORRIENTE				1.837.273
					Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo				971.816
					Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar				971.816
					Proveedores				188
					Pasivos por impuestos corrientes				8
					TOTAL PASIVO				999.069
									180
									2
									766
									930.181
									999.837
									1.904.365
									2.839.039

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 15 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2009.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CORREO ELECTRÓNICO



0J4246417

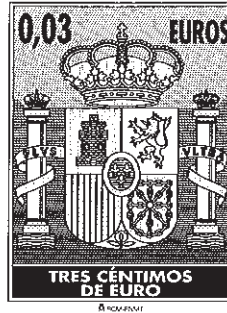
## BANKINTER SOCIEDAD DE FINANCIACIÓN, S.A.

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES**  
**A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (NOTAS 1 Y 2)**  
(Miles de euros)

	Notas	(Debe) / Haber	
		2009	2008 (*)
Otros gastos de explotación	11	(40)	(31)
Servicios exteriores		(27)	(10)
Tributos		(13)	(21)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(40)</b>	<b>(31)</b>
Ingresos financieros	5 y 7	66.149	86.239
De valores negociables y otros instrumentos financieros de empresas del grupo y asociadas		66.149	86.239
Gastos financieros	9	(65.509)	(83.719)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(65.509)	(83.719)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>640</b>	<b>2.520</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>600</b>	<b>2.489</b>
Impuesto sobre beneficios	10	(161)	(766)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>439</b>	<b>1.723</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 15 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2009.



0J4246418

**CLASE 8.ª**  
ESTADOS ANUALES

**BANKINTER SOCIEDAD DE FINANCIACIÓN, S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (NOTAS 1 Y 2)**

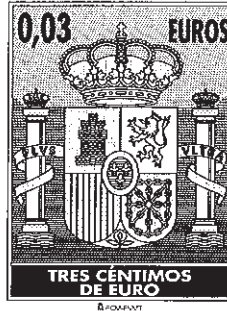
**A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

(Miles de euros)

	2009	2008 (*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	439	1.723
Total ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto	-	-
- Por valoración de instrumentos financieros	-	-
- Efecto impositivo	-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
- Por valoración de instrumentos financieros	-	-
- Efecto impositivo	-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>439</b>	<b>1.723</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 15 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2009.



0J4246419

**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
IMPRESIÓN EN COLOR

**BANKINTER SOCIEDAD DE FINANCIACIÓN, S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES  
 TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (NOTAS 1 Y 2)**

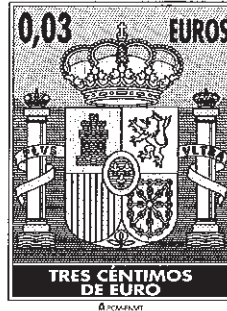
**B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
 (Miles de euros)

	Patrimonio Neto						Total Patrimonio Neto
	Fondos Propios					Ajustes por cambios de valor	
	Capital	Prima de emisión y Reservas	Menos: Valores Propios	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio		
SALDO FINAL al 31-12-2008	60	146	-	1.723	-	-	1.929
SALDO INICIAL AJUSTADO	60	146	-	1.723	-	-	1.929
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	439	-	-	439
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	1.723	-	(1.723)	-	-	-
SALDO FINAL al 31-12-2009	60	1.869	-	439	-	-	2.368

	Patrimonio Neto (*)						Total Patrimonio Neto
	Fondos Propios					Ajustes por cambios de valor	
	Capital	Prima de emisión y Reservas	Menos: Valores Propios	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio		
SALDO FINAL al 31-12-2007	60	110	-	362	-	-	532
SALDO INICIAL AJUSTADO	60	110	-	362	-	-	532
Total ingresos / (gastos) reconocidos	-	-	-	1.723	-	-	1.723
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(326)	-	-	(326)
Distribución de dividendos	-	-	-	(326)	-	-	(326)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	36	-	(36)	-	-	-
SALDO FINAL al 31-12-2008	60	146	-	1.723	-	-	1.929

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 15 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto del ejercicio



OJ4246420

CLASE 8.<sup>a</sup>

RENTAS DEL PATRIMONIO

**BANKINTER SOCIEDAD DE FINANCIACIÓN, S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (NOTAS 1 Y 2)  
(Miles de euros)**

	2009	2008 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)</b>	<b>7.664</b>	<b>22.690</b>
Resultado del ejercicio antes de impuestos	600	2.489
Ajustes al resultado	(640)	(3.286)
Ingresos financieros	(66.149)	(86.239)
Gastos financieros	65.509	83.719
Otros ingresos y gastos	-	(766)
Cambios en el capital corriente	(732)	689
Deudores y otras cuentas a cobrar	9	98
Acreedores y otras cuentas a pagar	(741)	591
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	8.436	22.798
Pagos de intereses	(77.690)	(71.394)
Cobros de intereses	86.126	94.192
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)</b>	<b>922.323</b>	<b>(390.158)</b>
Pagos por inversiones	-	(1.818.799)
Empresas del grupo y asociadas	-	(1.818.799)
Cobros por desinversiones	922.323	1.428.641
Empresas del grupo y asociadas	922.323	1.428.641
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)</b>	<b>(922.351)</b>	<b>389.807</b>
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	-	-
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(922.351)	390.132
Emisión de obligaciones y otros valores negociables	-	1.801.772
Devolución y amortización de obligaciones y otros valores negociables	(922.351)	(1.411.640)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	-	(325)
Dividendos	-	(325)
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO (IV)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)</b>	<b>7.636</b>	<b>22.339</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	55.921	33.582
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	63.557	55.921

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

Las Notas 1 a 15 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
MARCA DEL ESTADO



0J4246421

## **Bankinter Sociedad de Financiación, S.A.**

Memoria correspondiente al ejercicio  
anual terminado el 31 de diciembre de 2009

### **1.- Actividad de la empresa**

Bankinter Sociedad de Financiación, S.A. ("la Sociedad") se constituyó el 14 de octubre de 2004, siendo su domicilio fiscal Paseo de la Castellana, 29, Madrid.

La Sociedad tiene por objeto la emisión de valores que reconozcan deuda y no sean convertibles ni canjeables en acciones, ni confieran a sus tenedores opción o derecho alguno a suscribir o adquirir acciones u otros valores de análogas características. Más en concreto, y sin que sea exhaustiva la enumeración, se podrán emitir, bonos, obligaciones, cédulas y demás valores hipotecarios; cédulas territoriales y otras modalidades de valores representativos en deuda senior y subordinada. Igualmente podrá emitir pagarés.

Durante el ejercicio 2009 la Sociedad no ha realizado nuevas emisiones de pagarés.

La Sociedad no tiene empleados, siendo la gestión realizada directamente por los Administradores.

La Sociedad está integrada en el Grupo Bankinter cuya sociedad dominante es Bankinter, S.A., con domicilio social en Paseo de la Castellana 29, de Madrid, siendo esta sociedad la que formula estados financieros consolidados. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Bankinter del ejercicio 2009 fueron formuladas por los Administradores de Bankinter, S.A. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 17 de marzo de 2010 y depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

### **2.- Bases de presentación de las cuentas anuales**

#### ***Imagen fiel***

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el R.D. 1514/2007 por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2008 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2009.

#### ***Principios contables no obligatorios aplicados***

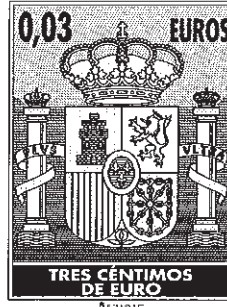
No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.







**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CLASES DE ACTIVOS FINANCIEROS



0J4246423

## ***Instrumentos financieros***

### *Activos financieros*

#### *Clasificación-*

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en la categoría de "Préstamos y partidas a cobrar", corresponden a activos financieros que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

#### *Valoración inicial -*

Los activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

#### *Valoración posterior -*

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado.

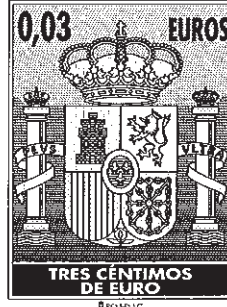
Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un test de deterioro para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

### *Pasivos financieros*

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o también aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.



0J4246424

**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros que posee la Sociedad se clasifican en la categoría de "Débitos y partidas a pagar": en esta categoría se clasifican los débitos por operaciones comerciales que son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, y débitos por operaciones no comerciales, que son aquellos pasivos financieros que no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

***Impuestos sobre beneficios***

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios, así como las asociadas a inversiones en empresas dependientes, asociadas y negocios conjuntos en las que la Sociedad puede controlar el momento de la reversión y es probable que no reviertan en un futuro previsible.

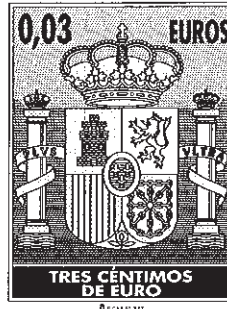
Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
INVERSIONES FINANCIERAS



0J4246425

### ***Ingresos y gastos***

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

Los intereses recibidos de activos financieros y los intereses de los pasivos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. En cualquier caso, los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias. Asimismo, los intereses de los pasivos financieros devengados con posterioridad al momento de la emisión se reconocen como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### ***Transacciones con vinculadas***

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

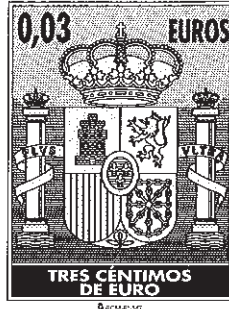
## **5.-Inversiones financieras (largo plazo y corto plazo)**

### ***Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo***

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" al cierre de los ejercicios 2009 y 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31-12-09	31-12-08
Préstamos y partidas a cobrar	944.693	1.818.799
	<b>944.693</b>	<b>1.818.799</b>

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo" es el siguiente:



0J4246426

**CLASE 8.<sup>a</sup>**CLASE 8.<sup>a</sup>

	Miles de euros		
	2010	2011	Total
<b>Ejercicio 2009:</b> Préstamos y partidas a cobrar	-	944.693	944.693
	-	<b>944.693</b>	<b>944.693</b>
<b>Ejercicio 2008:</b> Préstamos y partidas a cobrar	874.106	944.693	1.818.799
	<b>874.106</b>	<b>944.693</b>	<b>1.818.799</b>

El saldo incluido en "Préstamos y partidas a cobrar" corresponde al valor del coste amortizado a 31 de diciembre de 2009 de una de las imposiciones a plazo fijo constituidas por la Sociedad en Bankinter, S.A. Dicha imposición a plazo fijo se ha constituido con el efectivo captado por la Sociedad mediante la emisión de pagarés al descuento (Nota 9).

No se han registrado deterioros durante los ejercicios 2009 y 2008.

Información sobre valor razonable

Los activos a coste amortizado son a tipo variable, con revisión anual del tipo de interés aplicable por lo que los Administradores de la Sociedad consideran que su valor razonable como consecuencia de variaciones en el tipo de interés de mercado no presenta diferencias significativas con respecto a los importes por los que figuran registrados en el balance de situación adjunto.

**Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo**

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" al cierre del ejercicio 2009 y 2008 es el siguiente:

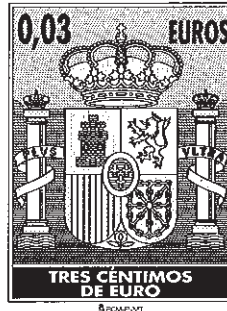
	Miles de euros	
	31-12-09	31-12-08
Préstamos y partidas a cobrar	896.113	964.308
	<b>896.113</b>	<b>964.308</b>

Los "Préstamos y partidas a cobrar" corresponden al valor del coste amortizado a 31 de diciembre de 2009 de las imposiciones a plazo fijo constituidas por la Sociedad en Bankinter, S.A. Dichas imposiciones a plazo fijo se han constituido con el efectivo captado por la Sociedad mediante la emisión de pagarés al descuento (Nota 9).



**CLASE 8.ª**

INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS A CORTO PLAZO



0J4246427

Los intereses devengados por las Imposiciones a plazo fijo pendientes de cobro se registran en el epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" del balance de situación adjunto. El saldo registrado por este concepto al 31 de diciembre de 2009 asciende a 22.007 miles de euros (41.984 miles de euros a 31 de diciembre de 2008).

No se han registrado deterioros durante los ejercicios 2009 y 2008.

El movimiento del total de las Inversiones financieras durante los ejercicios 2009 y 2008 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2009	2008
Saldo al inicio del ejercicio	2.783.107	2.400.903
Altas	-	1.818.799
Bajas	(964.308)	(1.478.579)
Intereses devengados no vencidos	22.007	41.984
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>1.840.806</b>	<b>2.783.107</b>

Los intereses devengados por las Imposiciones a plazo fijo mantenidas en la entidad dominante Bankinter, S.A. se registran en el epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Durante el ejercicio 2009 los ingresos por este concepto ascienden a 66.112 miles de euros (83.960 miles de euros al 31 de diciembre de 2008). (Nota 11).

Durante el ejercicio 2009 la Sociedad no ha constituido nuevas Imposiciones a plazo fijo.

A continuación detallamos las Imposiciones a plazo fijo que la Sociedad mantenía con Bankinter, S.A. al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

#### Ejercicio 2009

Concepto	Nominal (Miles de euros)	Fecha de constitución	Fecha de vencimiento	Tipo de interés
Imposición a plazo fijo	91.473	12-06-2008	28-04-2010	4,69%
Imposición a plazo fijo	182.666	12-06-2008	12-05-2010	4,85%
Imposición a plazo fijo	46.196	12-06-2008	21-01-2010	4,12%
Imposición a plazo fijo	270.714	26-06-2008	22-06-2010	5,56%
Imposición a plazo fijo	283.057	10-12-2008	04-12-2010	2,98%
Imposición a plazo fijo	944.693	22-12-2008	13-01-2011	2,81%

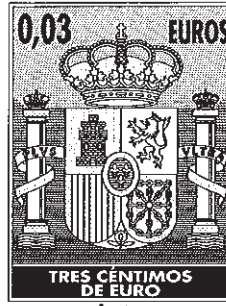






**CLASE 8.ª**

EL ESTADO ESPAÑOL



0J4246429

Los intereses devengados en el ejercicio por esta cuenta corriente se encuentran registrados en el epígrafe de "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Durante el ejercicio 2009 la Sociedad ha registrado ingresos por este concepto por un importe de 37 miles de euros (2.279 miles de euros en el ejercicio 2008).

Al 31 de diciembre de 2009 no hay intereses devengados por la cuenta corriente pendientes de cobro. (Al 31 de diciembre de 2008 los intereses devengados pendientes de cobro ascendían a 179 miles de euros).

#### **8.- Patrimonio Neto y Fondos propios**

El movimiento que se ha producido en los fondos propios de la Sociedad, durante los ejercicios 2009 y 2008, se presenta en el estado total de cambios en el patrimonio neto adjunto.

##### ***Capital Social***

Al cierre del ejercicio 2009 y 2008 el capital social de la Sociedad asciende a 60 miles de euros, representado por 602 acciones de 100 euros de valor nominal cada una, todas ellas de la misma clase, totalmente suscritas y desembolsadas.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, Bankinter S.A. era propietaria del 99,9% del capital social de la Sociedad.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa.

##### ***Reserva legal***

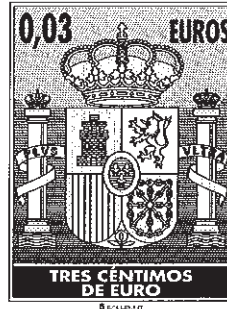
De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la reserva legal se encontraba totalmente constituida por importe de 12 miles de euros.

#### **9.- Deudas (largo y corto plazo)**

##### ***Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo***

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo" al cierre del ejercicio 2009 y 2008 es el siguiente:



0J4246430

**CLASE 8.<sup>a</sup>**CLASE 8.<sup>a</sup>

	Miles de euros	
	31-12-09	31-12-08
Débitos y partidas a pagar	971.816	1.837.273
	<b>971.816</b>	<b>1.837.273</b>

El detalle por vencimientos de las partidas que forman parte del epígrafe "Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo" es el siguiente

	Miles de euros		
	2010	2011	Total
<b>Ejercicio 2009:</b> Obligaciones y otros valores negociables	-	971.816	971.816
		<b>971.816</b>	<b>971.816</b>
<b>Ejercicio 2008:</b> Obligaciones y otros valores negociables	891.937	945.336	1.837.273
	<b>891.937</b>	<b>945.336</b>	<b>1.837.273</b>

Las obligaciones y otros valores negociables se corresponden con el valor de reembolso a 31 de diciembre de 2009 de una emisión de pagarés realizada al descuento por la Sociedad en diciembre de 2008 y cuya fecha de vencimiento es el 13 de enero de 2011.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 no existen emisiones convertibles en acciones de la Sociedad, ni que otorguen privilegios o derechos que puedan, ante alguna contingencia, hacerlas convertibles en acciones.

Las características y condiciones de estas emisiones se encuentran íntegramente detalladas en los folletos informativos registrados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

#### **Deudas en empresas del grupo y asociadas a corto plazo**

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudas en empresas del grupo y asociadas corto plazo" al cierre del ejercicio 2009 y 2008 es el siguiente:





**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
INSTRUMENTOS DE CAPITAL



0J4246431

	Miles de euros	
	31-12-09	31-12-08
Débitos y partidas a pagar	929.993	999.069
	<b>929.993</b>	<b>999.069</b>

Las obligaciones y otros valores negociables corresponden al valor de reembolso de las emisiones de pagarés realizadas al descuento por la Sociedad y garantizadas por Bankinter, S.A., a 31 de diciembre de 2009.

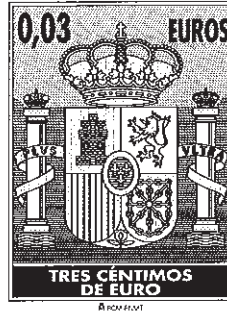
El movimiento de las emisiones de pagarés durante los ejercicios 2009 y 2008 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	2009	2008
Emisiones		
<i>Saldo al inicio del ejercicio</i>	2.950.000	2.500.000
<i>Altas</i>	-	1.950.000
<i>Bajas</i>	(1.000.000)	(1.500.000)
<i>Saldo al cierre del ejercicio</i>	1.950.000	2.950.000
Intereses pendientes de devengo		
<i>Saldo al inicio del ejercicio</i>	(113.658)	(66.098)
<i>Altas</i>	(42)	(131.279)
<i>De las que:</i>		
<i>Por nuevas emisiones</i>	-	(131.279)
<i>Por renovación de emisiones</i>	(42)	-
<i>Bajas</i>	65.509	83.719
<i>Saldo al cierre del ejercicio</i>	(48.191)	(113.658)
<b>Saldo neto al cierre del ejercicio</b>	<b>1.901.809</b>	<b>2.836.342</b>

Los intereses devengados por las emisiones de pagarés al descuento realizadas por la Sociedad se registran en el epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Durante el ejercicio 2009 los gastos por este concepto ascienden a 65.509 miles de euros (83.719 miles de euros al 31 de diciembre de 2008).

Durante el ejercicio 2009 la Sociedad no ha realizado nuevas emisiones de pagarés.

A continuación detallamos las principales características de las emisiones de pagarés que se encontraban vivas al 31 de diciembre de 2009 y 2008.



0J4246432

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS

**Ejercicio 2009**

Código ISIN	Número de Títulos	Valor Nominal (Euros)	TIR	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Admisión a Cotización
ES0513924060	50.000	100	4,03%	21-01-2008	21-01-2010	AIAF
ES0513924078	100.000	100	4,57%	30-04-2008	28-04-2010	AIAF
ES0513924086	200.000	100	4,73%	26-05-2008	12-05-2010	AIAF
ES0513924094	300.000	100	5,30%	26-06-2008	22-06-2010	AIAF
ES0513924102	300.000	100	2,97%	08-12-2008	03-12-2010	AIAF
ES0513924110	1.000.000	100	2,80%	22-12-2008	13-01-2011	AIAF

**Ejercicio 2008**

Código ISIN	Número de Títulos	Valor Nominal (Euros)	TIR	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Admisión a Cotización
ES0513924045	1.000.000	100	4,12%	08-01-2007	08-01-2009	AIAF
ES0513924060	50.000	100	4,03%	21-01-2008	21-01-2010	AIAF
ES0513924078	100.000	100	4,57%	30-04-2008	28-04-2010	AIAF
ES0513924086	200.000	100	4,73%	26-05-2008	12-05-2010	AIAF
ES0513924094	300.000	100	5,30%	26-06-2008	22-06-2010	AIAF
ES0513924102	300.000	100	2,97%	08-12-2008	03-12-2010	AIAF
ES0513924110	1.000.000	100	2,80%	22-12-2008	13-01-2011	AIAF

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 la totalidad de las emisiones de pagarés realizadas por la Sociedad han sido adquiridas por la sociedad dominante Bankinter, S.A.

**Información sobre valor razonable**

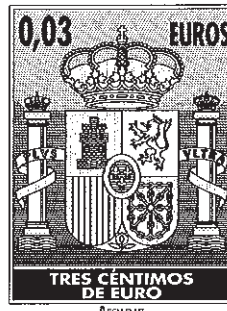
A continuación se presenta para los elementos más significativos del pasivo, una comparación entre el valor por el que figuran registrados los pasivos de la Sociedad que se valoran con criterio distinto del valor razonable y su correspondiente valor razonable, estimado al cierre de los ejercicios 2009 y 2008.

	Miles de euros	
	Importe registrado	Valor razonable
Débitos y partidas a pagar 2009	1.901.809	1.858.957
Débitos y partidas a pagar 2008	2.836.342	2.855.902



**CLASE 8.ª**

REPUBLICA ESPAÑOLA



0J4246433

El método utilizado por la Sociedad para el cálculo del valor razonable es el descuento de flujos con la curva de mercado.

### **10.- Administraciones Públicas y Situación fiscal**

#### ***Saldos corrientes con las Administraciones Públicas***

La composición de los saldos corrientes con las Administraciones Públicas es la siguiente:

	Miles de euros	
	31-12-09	31-12-08
<b>Saldos deudores:</b>		
Hacienda Pública deudora por IVA	2	11
	<b>2</b>	<b>11</b>
<b>Saldos acreedores:</b>		
Débitos por Impuesto sobre Sociedades en Grupo Fiscal	180	766
	<b>180</b>	<b>766</b>

La Sociedad tributa en régimen de declaración consolidada dentro del Grupo Bankinter, que transfiere a la Sociedad la cuota teórica a pagar o cobrar, según que la base imponible incorporada al Grupo sea positiva o negativa, respectivamente.

#### ***Conciliación resultado contable y base imponible fiscal***

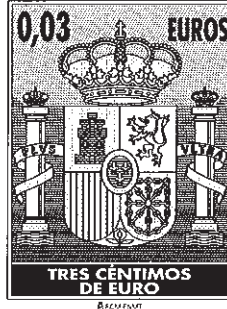
La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

#### **Ejercicio 2009**

	Miles de euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
<b>Resultado contable antes de impuestos</b>	-	-	600
<b>Base imponible fiscal</b>	-	-	<b>600</b>



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0J4246434

**Ejercicio 2008**

	Miles de euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
<b>Resultado contable antes de impuestos</b>	-	-	2.489
<b>Base imponible fiscal</b>	-	-	<b>2.489</b>

**Conciliación entre Resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades**

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

	Miles de Euros	
	31-12-09	31-12-08
<b>Resultado contable antes de impuestos</b>	600	2.489
<b>Cuota al 30%</b>	180	747
<b>Ajustes en la liquidación del ejercicio anterior</b>	(19)	19
<b>Total gasto por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias</b>	<b>161</b>	<b>766</b>

La cuota a pagar por el Impuesto sobre Sociedades se encuentra registrada en el epígrafe "Pasivos por Impuesto corriente" del pasivo corriente del Balance de Situación a fecha 31 de diciembre de 2009 y 2008.

**Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras**

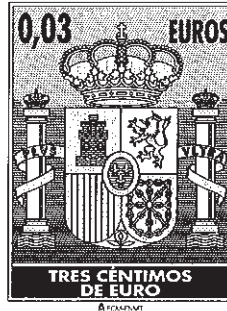
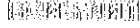
Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2009 la Sociedad tiene abiertos a inspección los últimos cuatro ejercicios del Impuesto sobre Sociedades y los demás impuestos que le son de aplicación. Los Administradores de la Sociedad consideran que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

**11.- Otros gastos de explotación**

El desglose del saldo registrado en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias, durante los ejercicios 2009 y 2008 es el siguiente:



CLASE 8.<sup>a</sup>



0J4246435

	Miles de euros	
	2009	2008
<i>Servicios de profesionales independientes</i>	(16)	(10)
<i>Otros servicios</i>	(11)	-
Servicios Exteriores	(27)	(10)
Tributos	(13)	(21)
	<b>(40)</b>	<b>(31)</b>

## 12.- Operaciones y saldos con partes vinculadas

### Operaciones con vinculadas

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2009 y 2008 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2009	2008
<b>Gastos:</b>		
Gastos financieros (Nota 9)	65.509	83.719
<b>Ingresos:</b>		
Ingresos financieros (Nota 5 y 7)	66.149	86.239

	Miles de euros	
	31-12-09	31-12-08
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista) (Nota 5)	1.818.799	2.741.123
Intereses devengados de acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista) (Nota 5)	22.007	41.984
Acuerdos de financiación: préstamos y aportaciones de capital (prestatario) (Nota 9)	1.901.809	2.836.342
Cuenta Corriente (Nota 7)	63.557	55.921
Débitos con grupo fiscal (Nota 10)	180	766

La totalidad de estas operaciones se han realizado con la sociedad dominante, Bankinter, S.A.



0J4246436

**CLASE 8.ª**  
REPUBLICA ESPAÑOLA**Retribuciones al Consejo de Administración y a la alta dirección**

Durante los ejercicios 2009 y 2008 no han existido remuneraciones a los Administradores actuales y anteriores, ni existen créditos o anticipos a los mismos, ni compromisos por pensiones, ni se han asumido otras obligaciones por cuenta de los mismos a título de garantía.

**Detalle de participaciones en sociedades con actividades similares y realización por cuenta propia o ajena de actividades similares por parte de los Administradores (127.ter)**

De conformidad con lo establecido en el artículo 127 ter.4 de la Ley de Sociedades Anónimas, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas cotizadas, a continuación se señalan las funciones de administración o dirección que, en su caso, ejercen los miembros del Consejo en entidades cuyo objeto social sea banca, financiación o crédito:

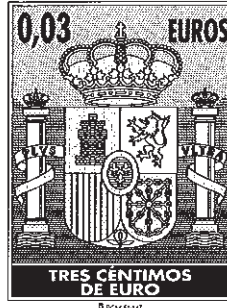
Titular	Denominación Social	Actividad	Funciones	Participaciones
Lázaro de Lázaro y Torres	Bankinter, S.A.	Banca	Director General	94.167 acciones
	Línea Directa Aseguradora, S.A. de Seguros y Reaseguros	Seguros	Consejero	-
	Bankinter Emisiones, S.A.U.	Sociedad emisora	Presidente	-
	Bankinter Consumer Finance, E.F.C., S.A.	Establecimiento financiero de crédito	Presidente	-
José Enrique Renedo Cava	Bankinter Emisiones, S.A.U.	Sociedad emisora	Consejero	-
Gloria Ortiz Portero	Bankinter Emisiones, S.A.U.	Sociedad emisora	Consejero	-

La distribución por sexo, tanto media como al cierre del ejercicio, del Consejo de Administración es la siguiente:

	Número de Personas	
	2009	2008
Miembros del Consejo de Administración	3	3
De los que:		
Hombres:	2	2
Mujeres:	1	1



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0J4246437

### **13.- Información sobre medio ambiente**

Dadas las actividades a las que se dedica la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del Grupo. Por este motivo no se incluyen los desgloses específicos en esta memoria.

### **14.- Otra información**

Los honorarios correspondientes a la auditoría de cuentas de la Sociedad se encuentran registrados en el epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios de profesionales independientes" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Durante el ejercicio 2009 los gastos por este concepto han ascendido a 12 miles de euros. Los auditores no han prestado otros servicios a la Sociedad durante dicho período.

### **15.- Hechos posteriores**

No se han producido hechos posteriores de relevancia tras el cierre del ejercicio 2009 que puedan afectar a las cuentas anuales en su conjunto.