

BALANCE DEL FONDO**F.T.A.: FTPYME BANESTO 1**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	143.542,98	463.888,79
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Derechos de Crédito	215.040.719,45	317.610.924,01
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	215.184.262,43	318.074.812,80
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	2.167.221,23	2.435.251,91
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	166.606.091,27	72.720.400,59
Ajustes por Periodificaciones	307.526,47	0,00
C) ACTIVO CIRCULANTE	169.080.838,97	75.155.652,50
TOTAL ACTIVO	384.265.101,40	393.230.465,30
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	288.913.021,00	291.400.000,00
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	82.797.049,00	88.600.000,00
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	371.710.070,00	380.000.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	6.620.676,08	7.983.692,23
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	5.166.437,44	4.669.798,24
Otros Acreedores	12.433,50	16.480,05
Ajustes por Periodificaciones	755.484,38	560.494,78
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	5.934.355,32	5.246.773,07
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	384.265.101,40	393.230.465,30
Permutas Financieras (nocional)	220.932.462,03	315.827.291,37
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	220.932.462,03	315.827.291,37

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: FTPYME BANESTO 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de Crédito	8.773.967,23	2,25	15.015.023,68	2,97
- Intereses de Bonos Titulización de Activos	(8.756.855,20)	-2,24	(12.887.311,71)	-2,55
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(1.208.316,48)	-0,31	(3.822.893,32)	-0,76
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	(1.191.204,45)	-0,31	(1.695.181,35)	-0,34
+ Ingresos Financieros Inversiones	2.661.670,43	0,68	3.132.455,88	0,62
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(230.792,23)	-0,06	(312.762,50)	-0,06
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	8.749,91	0,00	7.906,70	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	1.248.423,66	0,32	1.332.418,73	0,22
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(136.677,96)	-0,04	(121.016,20)	-0,02
De Emisión de los Bonos	(183.667,85)	-0,05	(183.166,04)	-0,04
- Gastos Generales del Fondo	(18.296,17)	-0,00	(23.259,00)	-0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(94.272,37)	-0,02	(123.602,73)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(875,68)	-0,00	(1.288,75)	-0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(814.633,63)	-0,21	(680.086,01)	-0,13
= MARGEN DE EXPECTACION	0,00	0,00	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0,00	0,00	0,00	0,00
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDOS MEDIOS				
Derechos de Crédito	260.386.295,12	66,74	373.366.618,14	73,83
Otros Activos con Rendimiento	129.738.897,48	33,26	132.333.170,91	26,17
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	390.125.192,59	100%	505.699.789,05	100%
Bonos de Titulización de Activos	375.754.664,38	96,32	490.000.000,00	96,90
Otros Pasivos con Coste	14.370.528,22	3,68	15.699.789,05	3,10