

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

	EJERCICIO ACTUAL	ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Derechos de Crédito	36.615.194,82	62.479.121,69
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	36.615.194,82	62.479.121,69
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	855.038,80	999.135,42
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	182.341.747,08	159.287.596,44
Ajustes por Periodificaciones	92.466,82	138.066,20
C) ACTIVO CIRCULANTE	183.289.262,93	160.424.798,06
TOTAL ACTIVO	219.904.457,75	222.903.919,75
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	167.415.098,75	209.868.663,50
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	43.666.521,75	3.426.881,50
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	211.081.620,50	213.295.545,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	4.079.726,85	4.162.676,13
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	4.194.059,13	4.922.933,94
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	549.051,27	522.764,68
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	4.743.110,40	5.445.698,62
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	219.904.457,75	222.903.919,75
Permutas Financieras (nocial)	47.089.758,29	68.019.608,98
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	47.089.758,29	68.019.608,98

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.A.: FTPYME BANESTO 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de Crédito	4.897.851,41	2,20	2.747.447,14	1,21
- Intereses de Bonos Titulización de Activos	(9.326.394,19)	-4,19	(6.774.400,59)	-2,98
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(2.471.788,20)	-1,11	21.274,03	0,01
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	(6.900.330,98)	-3,10	(4.005.679,42)	-1,76
+ Ingresos Financieros Inversiones	6.546.370,50	2,94	4.034.298,01	1,77
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(215.784,41)	-0,10	(206.631,25)	-0,09
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	31.033,63	0,01	22.746,09	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	(538.711,26)	-0,24	(155.266,57)	-0,07
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(18.874,62)	-0,01	(18.503,98)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(54.686,52)	-0,02	(53.954,23)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(932,64)	-0,00	(677,45)	-0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	613.205,04	0,28	228.402,23	0,10
= MARGEN DE EXPLOTACION	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	46.484.200,02	20,89	85.421.600,70	37,58
Otros Activos con Rendimiento	176.004.872,34	79,11	141.905.612,00	62,42
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	222.489.072,36	100%	227.327.212,69	100%
Bonos de Titulización de Activos	212.200.070,54	95,38	215.632.935,83	94,86
Otros Pasivos con Coste	10.289.001,82	4,62	11.694.276,86	5,14