

ESTADO DE CUENTAS DE GASTOS DEL FONDO

E.T.H.: BANESTO 3

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0
Participaciones Hipotecarias	245.971.879,25
Otras Inversiones Financieras Temporales	
A) INMOVILIZADO	245.971.879,25
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)	
Otros Deudores	783.504,18
Inversiones Financieras Temporales	0
Tesorería	9.095.049,62
Ajustes por Periodificaciones	264.568,57
C) ACTIVO CIRCULANTE	10.143.122,37
TOTAL ACTIVO	256.135.001,62
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	232.216.961,51
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	17.700.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	249.916.961,51
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	5.731.185,62
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	-57.427,44
Otros Acreeedores	0
Ajustes por Periodificaciones	524.281,93
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	466.854,49
Resultados de ejercicios anteriores	
Resultados del ejercicio	
E) RESULTADOS	
TOTAL PASIVO	256.135.001,62
Permutas Financieras (nocial)	
Otras Cuentas de Orden	
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	

EJERCICIO ACTUAL
IMPORTE

	0
	0
	245.971.879,25
	245.971.879,25
	783.504,18
	0
	9.095.049,62
	264.568,57
	10.143.122,37
TOTAL ACTIVO	256.135.001,62
	232.216.961,51
	17.700.000,00
	249.916.961,51
	5.731.185,62
	-57.427,44
	0
	524.281,93
	466.854,49
TOTAL PASIVO	256.135.001,62
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	

EJERCICIO ANTERIOR
IMPORTE

	0
	0
	304.598.740,86
	304.598.740,86
	989.665,15
	0
	10.690.615,41
	271.496,23
	11.951.776,79
TOTAL ACTIVO	316.550.517,06
	291.065.012,49
	17.700.000,00
	308.765.012,49
	7.079.063,14
	170.959,52
	0
	535.482,50
	706.442,02
TOTAL PASIVO	316.550.517,06
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 3

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	9.224.434,48	3,25%	11.552.023,25	4,02%
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	-6.953.400,36	-2,45%	-8.327.925,41	-2,55%
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	-1.009.022,75	-0,36%	-1.788.173,56	0,00%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.262.011,37	0,44%	1.435.924,28	0,47%
+ Ingresos Financieros Inversiones	427.911,74	0,15%	540.488,68	0,20%
- Intereses Financiaciones Subordinadas	-174.176,32	-0,06%	-227.787,45	-0,13%
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	5.290,37	0,00%	7.191,97	0,00%
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	1.262.011,37	0,54%	1.755.817,43	0,52%
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00%	-36.404,00	0,00%
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00%	-167.244,88	0,00%
- Gastos Generales del Fondo	-11.225,10	0,00%	-10.707,99	0,00%
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	-71.003,57	-0,03%	-87.163,09	-0,02%
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	-24.038,96	-0,01%	-23.895,10	-0,01%
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	-1.414.769,53	-0,50%	-1.430.402,42	-1,51%
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	-1.140	-0,00%	-1.000	0,00%
- Sancamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0	0,00%	0	0,00%
- Impuesto sobre Beneficios				
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0,00%	0	0,00%
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	269.406.175,13	94,95%	335.689.604,40	92,44%
Otros Activos con Rendimiento	14.317.266,03	5,05%	18.024.106,87	7,56%
ACTIVOS SIGUIENTES MEDIOS	283.723.441,16	100,00%	353.713.711,27	100,00%
Bonos de Titulización Hipotecaria	276.375.302,40	97,41%	344.444.006,80	94,97%
Otros Pasivos con Coste	7.348.138,76	2,59%	9.269.704,47	5,03%