

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: BANESTO 3**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	158.769.709,74	245.971.879,25
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	158.769.709,74	191.124.374,55
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	763.002,66	756.741,42
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	5.610.054,97	5.963.563,69
Ajustes por Periodificaciones	16.173,16	309.482,40
C) ACTIVO CIRCULANTE	6.389.230,79	7.029.787,51
TOTAL ACTIVO	165.158.940,53	198.154.162,06
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	145.693.148,19	175.309.216,34
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	14.569.314,27	17.530.920,75
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	160.262.462,46	192.840.137,09
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	4.165.739,87	4.733.451,76
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	54.929,52	20.262,68
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	675.808,68	560.310,53
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	730.738,20	580.573,21
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	165.158.940,53	198.154.162,06
Permutas Financieras (nocional)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 3

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	7.595.055,82	4,17	7.182.451,18	3,18
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(7.229.261,06)	-3,97	(6.424.741,37)	-2,85
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	550.695,40	0,30	317.099,63	0,14
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	€.-916.490,16	0,50	€.-1.074.809,44	0,48
+ Ingresos Financieros Inversiones	351.216,02	0,19	367.437,87	0,16
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(159.307,25)	-0,09	(137.094,18)	-0,06
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	16.387,46	0,01	1.972,30	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	€.-1.124.786,39	0,62	€.-1.307.125,43	0,58
- 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	(11.590,37)	-0,01	(16.713,38)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(41.035,09)	-0,02	(51.386,98)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(21.956,05)	-0,01	(22.021,98)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(1.050.204,88)	-0,58	(1.217.003,09)	-0,54
= MARGEN DE EXPLOTACION	0	0,00	0	0,00
- Sancionamientos 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	172.602.737,21	94,76	212.380.267,38	94,05
Otros Activos con Rendimiento	9.538.720,67	5,24	13.435.488,83	5,95
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	182.141.457,88	100%	225.815.756,21	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	176.609.211,45	96,96	219.719.890,01	97,30
Otros Pasivos con Coste	5.532.246,43	3,04	6.095.866,20	2,70