

**BALANCE DEL FONDO**

**EJERCICIO ACTUAL**

**F.T.A.: FTPYME BANESTO 1**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	143.542,98
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Derechos de Crédito	128.867.076,77	215.040.719,45
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	128.867.076,77	215.184.262,43
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	1.883.433,07	2.167.221,23
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	99.169.975,97	166.606.091,27
Ajustes por Periodificaciones	205.839,07	307.526,47
C) ACTIVO CIRCULANTE	101.084.763,47	169.080.838,97
<b>TOTAL ACTIVO</b>		
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	211.431.229,25	288.913.021,00
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	7.072.868,25	82.797.049,00
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	218.504.097,50	371.710.070,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	5.810.854,35	6.620.676,08
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	5.316.694,06	5.166.437,44
Otros Acreeedores	0,00	12.433,50
Ajustes por Periodificaciones	494.678,97	755.484,38
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	5.811.373,03	5.934.355,32
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
<b>TOTAL PASIVO</b>		
Permutas Financieras (nocional)	133.942.820,37	220.932.462,03
Otras Cuentas de Orden		
<b>TOTAL COMPROMISOS Y RIESGOS</b>		
<b>COMPROMISO</b>		

**RESULTADOS DEL FONDO**

**F.T.A.: FTPYME BANESTO 1**

**EJERCICIO ACTUAL**

**EJERCICIO ANTERIOR**

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	MON	%	MON	%
+ Intereses Derechos de Crédito	5.680.412,99	1,92	8.773.967,23	2,25
- Intereses de Bonos Titulización de Activos	(6.817.900,45)	-2,30	(8.756.855,20)	-2,24
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(855.165,58)	-0,29	(1.208.316,48)	-0,31
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>(1.992.653,04)</b>	<b>-0,55</b>	<b>(1.191.204,45)</b>	<b>-0,30</b>
+ Ingresos Financieros Inversiones	2.860.477,55	0,97	2.661.670,43	0,68
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(201.287,36)	-0,07	(230.792,23)	-0,06
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	20.505,72	0,01	8.749,91	0,00
- Otros Gastos Financieros				
<b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO</b>	<b>(674.463,87)</b>	<b>-0,21</b>	<b>(1.238.423,06)</b>	<b>-0,32</b>
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(61.243,65)	-0,02	(136.677,96)	-0,04
De Emisión de los Bonos	(82.299,33)	-0,03	(183.667,85)	-0,05
- Gastos Generales del Fondo	(18.872,56)	-0,01	(18.296,17)	-0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(72.060,73)	-0,02	(94.272,37)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(681,79)	-0,00	(875,68)	-0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(451.884,81)	-0,15	(814.633,63)	-0,21
<b>MARGEN DE EXPLOITACION</b>	<b>-0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,00</b>	<b>0,00</b>
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
<b>RESULTADOS ANTES IMPUESTOS</b>	<b>-0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,00</b>	<b>0,00</b>
- Impuesto sobre Beneficios				
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>-0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SALDOS MEDIOS</b>				
Derechos de Crédito	164.664.764,38	55,65	260.386.295,12	66,74
Otros Activos con Rendimiento	131.244.771,48	44,35	129.738.897,48	33,26
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>295.909.535,87</b>	<b>100,00</b>	<b>390.125.192,60</b>	<b>100,00</b>
Bonos de Titulización de Activos	282.820.763,75	95,58	375.754.664,38	96,32
Otros Pasivos con Coste	13.088.772,12	4,42	14.370.528,22	3,68