

*** BALANCE DEL FONDO**

F.T.H.: BANESTO 1

	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	104.301.079,61	133.656.364,35
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	104.301.079,61	133.656.364,35
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	599.940,17	619.242,54
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	9.820.182,47	12.867.552,77
Ajustes por Periodificaciones	23.716,91	24.277,63
C) ACTIVO CIRCULANTE	10.443.839,55	13.511.072,94
TOTAL ACTIVO	114.744.919,16	147.167.437,29
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	99.274.329,84	127.538.817,68
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	7.941.943,38	10.203.105,64
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	107.216.273,22	137.741.923,32
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	6.452.618,67	8.522.821,18
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	416.865,80	243.364,89
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	659.161,47	659.327,90
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	1.076.027,27	902.692,79
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	114.744.919,16	147.167.437,29
Permutas Financieras (nacional)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.H.: BANESTO 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	5.443.432,20	4,24	5.796.704,01	3,35
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(4.934.034,42)	-3,84	(4.765.508,52)	-2,76
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	€-509.397,78	0,40	€-1.031.195,49	0,60
+ Ingresos Financieros Inversiones	467.682,06	0,36	472.177,91	0,27
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(276.160,61)	-0,21	(266.257,88)	-0,15
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	37.020,16	0,03	5.009,19	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	€-737.939,39	0,57	€-1.242.124,71	0,72
- 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	(6.928,02)	0,01	(8.036,57)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(69.038,79)	-0,05	(38.017,63)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(22.021,98)	-0,02	(21.916,76)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(639.950,60)	-0,50	(1.174.099,75)	-0,68
= MARGEN DE EXPLOTACION	0	0,00	0	0,00
- Saneamientos 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	117.037.061,89	91,07	155.692.362,99	90,09
Otros Activos con Rendimiento	11.475.119,13	8,93	17.127.647,66	9,91
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	128.512.181,02	100%	172.820.010,65	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	120.134.000,41	93,48	161.900.506,75	93,68
Otros Pasivos con Coste	8.378.180,61	6,52	10.919.503,90	6,32