

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

	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Derechos de Crédito	62.479.121,69	128.867.076,77
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	62.479.121,69	128.867.076,77
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	999.135,42	1.883.433,07
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	159.287.596,44	99.169.975,97
Ajustes por Periodificaciones	138.066,20	205.839,07
C) ACTIVO CIRCULANTE	160.424.798,06	101.084.763,47
TOTAL ACTIVO	222.903.919,75	230.126.324,88
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	209.868.663,50	211.431.229,25
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	3.426.881,50	7.072.868,25
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	213.295.545,00	218.504.097,50
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	4.162.676,13	5.810.854,35
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	4.922.933,94	5.316.694,06
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	522.764,68	494.678,97
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	5.445.698,62	5.811.373,03
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	222.903.919,75	230.126.324,88
Permutas Financieras (nocional)	68.019.608,98	133.942.820,37
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	68.019.608,98	133.942.820,37

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: FTPYME BANESTO 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de Crédito	2.747.447,14	1,21	5.680.412,99	1,92
- Intereses de Bonos Titulización de Activos	(6.774.400,59)	-2,98	(6.817.900,45)	-2,30
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	21.274,03	0,01	(855.165,58)	-0,29
MARGEN FINANCIERO BRUTO	(4.005.679,42)	-1,76	(1.992.653,04)	-0,67
+ Ingresos Financieros Inversiones	4.034.298,01	1,77	2.860.477,55	0,97
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(206.631,25)	-0,09	(201.287,36)	-0,07
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	22.746,09	0,01	20.505,72	0,01
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	(155.266,57)	-0,07	687.042,87	0,23
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	(61.243,65)	-0,02
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	(82.299,33)	-0,03
- Gastos Generales del Fondo	(18.503,98)	-0,01	(18.872,56)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(53.954,23)	-0,02	(72.060,73)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(677,45)	-0,00	(681,79)	-0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	228.402,23	0,10	(451.884,81)	-0,15
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	0,00	0,00	0,00	0,00
- Sanearios 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	85.421.600,70	37,58	164.664.764,38	55,65
Otros Activos con Rendimiento	141.905.612,00	62,42	131.244.771,48	44,35
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	227.327.212,69	100%	295.909.535,87	100%
Bonos de Titulización de Activos	215.632.935,83	94,86	282.820.763,75	95,58
Otros Pasivos con Coste	11.694.276,86	5,14	13.088.772,12	4,42