BALANCE DEL FONDO

F.T.A.: CONSUMO SANTANDER 1

	EJERCICIO ACTUAL IMPORTE	EJERCICIO ANTERIOR IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	82.288,34	0,00
Derechos de Crédito	86.820.251,01	240.160.157,05
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	86.902.539,35	240.160.157,05
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	0,00	6.172.298,33
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	37.150.739,61	46.635.662,87
Ajustes por Periodificaciones	1.163.178,26	2.493.514,49
C) ACTIVO CIRCULANTE	38.313.917,87	55.301.475,69
TOTAL ACTIVO	**125.216.457,22**	**295.461.632,74**
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	3.713.817,60	172.136.145,60
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	108.000.000,00	108.000.000,00
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	111.713.817,60	280.136.145,60
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	10.801.843,75	10.801.843,75
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	272.184,82	417.231,45
Otros Acreedores	599.730,87	0,00
Ajustes por Periodificaciones	1.828.880,18	4.106.411,94
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	2.700.795,87	4.523.643,39
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	**125.216.457,22**	**295.461.632,74**
Permutas Financieras (nocional)	123.022.523,30	254.136.131,00
Otras Cuentas de Orden	31.517.258,32	33.582.570,27
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	**154.539.781,62**	**287.718.701,27**

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: CONSUMO SANTANDER 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de Crédito	10.925.842,94	5,63	28.657.807,99	6,98
- Intereses de Bonos Titulización de Activos	(8.851.747,73)	-4,56	(14.141.622,40)	-3,45
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	174.449,62	0,09	(6.482.504,75)	-1,58
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	**2.248.544,83**	**1,16**	**8.033.680,84**	**1,96**
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.915.110,49	0,99	1.969.450,51	0,48
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(533.633,59)	-0,27	(559.736,32)	-0,14
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	197.083,15	0,10	392.644,06	0,10
- Otros Gastos Financieros	(20.154.955,14)	-10,38	(10.515.711,53)	-2,56
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	**(16.327.550,26)**	**-8,41**	**(679.672,44)**	**-0,17**
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(0,00)	-0,00	(27.562,55)	-0,01
De Emisión de los Bonos	(0,00)	-0,00	(47.246,69)	-0,01
- Gastos Generales del Fondo	(24.806,80)	-0,01	(27.506,64)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(62.078,18)	-0,03	(108.233,14)	-0,03
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(24.000,00)	-0,01	(24.000,00)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	16.438.435,24	8,47	914.221,46	0,22
= MARGEN DE EXPLOTACION	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
- Saneamientos 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	144.791.620,28	74,58	339.379.663,81	82,71
Otros Activos con Rendimiento	49.357.821,64	25,42	70.938.337,95	17,29
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	**194.149.441,92**	**100,00**	**410.318.001,75**	**100,00**
Bonos de Titulización de Activos	168.672.541,32	86,88	389.525.939,28	94,93
Otros Pasivos con Coste	25.476.900,60	13,12	20.792.062,47	5,07