

BALANCE DEL FONDO**F.T.A.: SANTANDER PÚBLICO 1****EJERCICIO ACTUAL****IMPORTE****IMPORTE**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	218.811,43	460.611,04
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	1.262.317.281,13	1.490.073.834,31
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	1.262.536.092,56	1.490.534.445,35
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	7.082.382,55	6.908.668,03
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	71.378.074,23	75.746.639,32
Ajustes por Periodificaciones	127.974,12	82.971,20
C) ACTIVO CIRCULANTE	78.588.430,90	82.738.278,55
TOTAL ACTIVO	1.341.124.523,46	1.573.272.723,90
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	1.252.659.716,00	1.493.736.320,30
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	37.000.000,00	37.000.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	1.289.659.716,00	1.530.736.320,30
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	27.822.725,02	28.269.205,36
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	5.854.226,43	7.754.248,23
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	17.787.856,01	6.512.950,01
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	23.642.082,44	14.267.198,24
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	1.341.124.523,46	1.573.272.723,90
Permutas Financieras (nocional)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: SANTANDER PÚBLICO 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	40.981.612,67	2,89	41.063.326,59	2,37
- Intereses de Bonos Titulización	(41.524.355,47)	-2,93	(37.846.346,71)	-2,19
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	803.039,64	0,06	6.210.742,99	0,36
MARGEN FINANCIERO BRUTO	260.296,84	0,02	9.427.722,87	0,55
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.812.359,81	0,13	1.705.907,47	0,10
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(1.017.174,66)	-0,07	(842.207,86)	-0,05
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	188,56	0,00	66,11	0,00
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	1.055.670,55	0,07	10.291.488,59	0,60
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo			(178.689,45)	-0,01
De Emisión de los Bonos	(217.183,96)	-0,02	(53.852,07)	-0,00
- Gastos Generales del Fondo	(5.306,73)	0,00	(22.442,27)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(348.679,62)	-0,02	(429.793,06)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(24.065,94)	0,00	(22.484,67)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(460.434,30)	-0,03	(9.579.614,20)	-0,55
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	0,00	0,00	4.612,87	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				
Participaciones Hipotecarias	1.356.980.616,41	95,73	1.635.869.360,10	94,58
Otros Activos con Rendimiento	60.510.682,72	4,27	93.760.731,60	5,42
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.417.491.299,13	100%	1.729.630.091,70	100,00
Bonos de Titulización Hipotecaria	1.384.926.520,50	97,70	1.683.821.961,05	97,35
Otros Pasivos con Coste	32.564.778,63	2,30	45.808.130,65	2,65