

BALANCE DEL FONDO**F.T.A.: SANTANDER EMPRESAS 3**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	1.861.025,05	
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	194.524,64	
Derechos de Crédito	2.754.070.551,63	
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	2.756.126.101,32	
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	24.075.638,78	
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	341.809.222,11	
Ajustes por Periodificaciones	35.445.256,41	
C) ACTIVO CIRCULANTE	401.330.117,30	
TOTAL ACTIVO	3.157.456.218,62	
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	2.755.203.280,00	
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	318.000.000,00	
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	3.073.203.280,00	
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	2.056.074,71	
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	19.140.553,28	
Otros Acreeedores	1.545,12	
Ajustes por Periodificaciones	63.054.765,51	
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	82.196.863,91	
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	3.157.456.218,62	
Permutas Financieras (nocial)	2.992.703.307,12	
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	2.992.703.307,12	

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: SANTANDER EMPRESAS 3

+ Intereses Derechos de Crédito
- Intereses de Bonos Titulización de Activos
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera
= MARGEN FINANCIERO BRUTO
+ Ingresos Financieros Inversiones
- Intereses Financiaciones Subordinadas
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros
- Otros Gastos Financieros
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO
- Amortización Gastos
De Constitución del Fondo
De Emisión de los Bonos
- Gastos Generales del Fondo
- Comisiones Devengadas:
Comisiones Sociedad Gestora
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)
Comisiones Variables de Intermediación Financiera
= MARGEN DE EXPLOTACION
- Saneamientos y Provisiones (*)
+/- Resultados Extraordinarios (*)
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS
- Impuesto sobre Beneficios
= RESULTADOS DEL EJERCICIO
SALDOS MEDIOS
Derechos de Crédito
Otros Activos con Rendimiento
ACTIVOS TOTALES MEDIOS
Bonos de Titulización de Activos
Otros Pasivos con Coste

EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
IMPORTE	%	IMPORTE	%
86.197.017,94	2,63%		
(89.484.593,52)	-2,73%		
24.578.695,95	0,75%		
21.291.120,37	0,65%		
5.938.154,33	0,18%		
(67.592,58)	0,00%		
154.474,55	0,00%		
27.316.156,67	0,83%		
(454.166,17)	-0,01%		
(4.059,36)	0,00%		
(372.951,75)	-0,01%		
(17.021,74)	0,00%		
(26.467.957,65)	-0,81%		
0,00	0,00%		
0,00	0,00		
3.029.706.443,83	92,29		
252.958.760,99	7,71		
3.282.665.204,82	100,00		
3.249.489.897,14	98,99		
33.175.307,68	1,01		