

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

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	1.083.269,10
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	
Deudores de Crédito	1.720.827.031,05
Otras Inversiones Financieras Temporales	
A) INMOVILIZADO	1.721.910.300,15
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)	
Otros Deudores	5.831.755,16
Inversiones Financieras Temporales	
Tesorería	113.281.689,62
Ajustes por Periodificaciones	126.824,48
C) ACTIVO CIRCULANTE	119.240.269,26
TOTAL ACTIVO	1.841.150.569,41
Bonos de Titulización (Preferentes)	1.551.400.000,00
Bonos de Titulización (Subordinados)	248.600.000,00
A) BONOS DE TITULIZACIÓN	1.800.000.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	28.150.563,30
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	6.288.269,03
Otros Acreedores	1.969,65
Ajustes por Periodificaciones	6.709.767,43
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	13.000.006,11
Resultados de ejercicios anteriores	
Resultados del ejercicio	
E) RESULTADOS	
TOTAL PASIVO	1.841.150.569,41
Permutas Financieras (nocial)	1.734.999.539,46
Otras Cuentas de Orden	
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	1.734.999.539,46

RESULTADOS DEL FONDO**F.T.A.: FTPYME SANTANDER 1**

	EJERCICIO ACTUAL	
	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de Crédito	17.760.846,15	0,97
- Intereses de Bonos Titulización	(11.739.657,60)	-0,64
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	1.720.523,87	0,09
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	7.741.712,42	0,42
+ Ingresos Financieros Inversiones	418.911,41	0,02
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(220.053,49)	-0,01
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	7.717,64	0,00
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	7.948.287,38	0,43
- Amortización Gastos		
De Constitución del Fondo	(50.166,99)	-0,00
De Emisión de los Bonos	(55.014,74)	-0,00
- Gastos Generales del Fondo	(17.627,53)	-0,00
- Comisiones Devengadas:		
Comisiones Sociedad Gestora	(119.589,04)	-0,01
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(8.967,04)	-0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(7.696.922,64)	-0,42
= MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)		
+/- Resultados Extraordinarios (*)		
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0,00	0,00
- Impuesto sobre Beneficios		
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00
SALDOS MEDIOS		
Participaciones Hipotecarias	1.757.503.541,09	95,75
Otros Activos con Rendimiento	77.995.205,38	4,25
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.835.498.746,46	100,00 %
Bonos de Titulización Hipotecaria	1.800.000.000,00	98,07
Otros Pasivos con Coste	35.498.746,46	1,93