

**BALANCE DEL FONDO****F.T.A.: SANTANDER PUBLICO 1**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)
Derechos de Crédito
Otras Inversiones Financieras Temporales
<b>A) INMOVILIZADO</b>
<b>B) GASTOS A DISTRIBUIR EN EJERCICIOS (emisión, etc)</b>
Otros Deudores
Inversiones Financieras Temporales
Tesorería
Ajustes por Periodificaciones
<b>C) ACTIVO CIRCULANTE</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>
Bonos de Titulización de Activos Preferentes
Bonos de Titulización de Activos Subordinados
<b>A) BÓNOS DE TITUL.DE ACTIVOS</b>
<b>B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP</b>
<b>C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</b>
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago
Otros Acreeedores
Ajustes por Periodificaciones
<b>D) ACREEADORES A CORTO PLAZO</b>
Resultados de ejercicios anteriores
Resultados del ejercicio
<b>E) RESULTADOS</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>
Permutas Financieras (nocial)
Otras Cuentas de Orden
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>

**EJERCICIO ACTUAL****IMPORTE**

693.152,56
1.816.883.283,17
1.817.576.435,73
1.334.169,19
61.168.106,70
21.929,61
62.524.205,50
<b>1.880.100.641,23</b>
1.813.000.000,00
37.000.000,00
1.850.000.000,00
28.450.000,00
274.645,11
682,75
1.375.313,37
1.650.641,23
<b>1.880.100.641,23</b>

**RÉSULTADOS DEL FONDO****F.T.A.: SANTANDER PUBLICO 1****EJERCICIO ACTUAL****IMPORTE %**

+ Intereses Derechos de Crédito	1.273.454,40	4,02
- Intereses de Bonos Titulización de Activos	(1.145.571,39)	-2,55
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	151.950,00)	0,00
<b>= MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>279.833,01</b>	<b>1,47</b>
+ Ingresos Financieros Inversiones	21.929,61	0,20
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(17.267,57)	-0,13
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	0,00	0,00
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00
<b>= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO</b>	<b>284.495,05</b>	<b>1,54</b>
- Amortización Gastos		
De Constitución del Fondo	(4.909,05)	0,00
De Emisión de los Bonos	(1.479,45)	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(3.461,44)	0,00
- Comisiones Devengadas:		
Comisiones Sociedad Gestora	(12.847,22)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(526,32)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(261.271,57)	-1,51
<b>= MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Saneamientos y Provisiones (*)		
+/- Resultados Extraordinarios (*)		
<b>= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Impuesto sobre Beneficios		
<b>= RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SALDOS MEDIOS</b>		
Derechos de Crédito	151.464.702,98	92,44
Otros Activos con Rendimiento	5.310.733,79	7,56
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>156.775.436,77</b>	<b>100,00</b>
Bonos de Titulización de Activos	154.166.666,67	94,97
Otros Pasivos con Coste	2.608.770,10	5,03