

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

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	679.394,97	1.083.269,10
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Derechos de Crédito	1.711.109.925,40	1.720.827.031,05
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	1.711.789.320,37	1.721.910.300,15
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	6.058.035,21	5.831.755,16
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	122.429.113,49	113.281.689,62
Ajustes por Periodificaciones	7.408.682,03	126.824,48
C) ACTIVO CIRCULANTE	135.895.830,73	119.240.269,26
TOTAL ACTIVO	1.847.685.151,10	1.841.150.569,41
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	1.551.400.000,00	1.551.400.000,00
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	248.600.000,00	248.600.000,00
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	1.800.000.000,00	1.800.000.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	27.753.690,62	28.150.563,30
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	6.518.149,63	6.288.269,03
Otros Acreedores	460,07	1.969,65
Ajustes por Periodificaciones	13.412.850,78	6.709.767,43
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	19.931.460,48	13.000.006,11
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	1.847.685.151,10	1.841.150.569,41
Permutas Financieras (nocial)	1.730.000.000,00	1.734.999.539,46
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	1.730.000.000,00	1.734.999.539,46

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: FTPYME SANTANDER 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de Crédito	59.837.955,92	3,24	17.760.846,15	0,97
- Intereses de Bonos Titulización de Activos	(43.603.073,82)	-2,36	(11.739.657,60)	-0,64
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(4.094.900,13)	-0,22	1.720.523,87	0,09
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	12.139.981,97	0,66	7.741.712,42	0,42
+ Ingresos Financieros Inversiones	2.513.883,35	0,14	418.911,41	0,02
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(813.071,25)	-0,04	(220.053,49)	-0,01
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	54.958,51	0,00	7.717,64	0,00
- Otros Gastos Financieros	(213.113,62)	-0,01	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	13.682.638,96	0,75	7.948.287,88	0,43
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(184.171,03)	-0,01	(50.166,99)	-0,00
De Emisión de los Bonos	(207.581,40)	-0,01	(55.014,74)	-0,00
- Gastos Generales del Fondo	(51.543,11)	-0,00	(17.627,53)	-0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(451.232,88)	-0,02	(119.589,04)	-0,01
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(24.098,18)	-0,00	(8.967,04)	-0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(12.764.012,36)	-0,69	(7.696.922,64)	-0,42
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN	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	1.708.896.388,30	92,51	1.757.503.541,09	95,75
Otros Activos con Rendimiento	138.424.340,50	7,49	77.995.205,38	4,25
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.847.320.728,80	100,00	1.835.498.746,46	100,00
Bonos de Titulización de Activos	1.800.000.000,00	97,44	1.800.000.000,00	98,07
Otros Pasivos con Coste	47.320.728,80	2,56	35.498.746,46	1,93