

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

| | EJERCICIO ACTUAL | ANTERIOR |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo | 287.643,04 | 679.394,97 |
| Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados) | 687.534,79 | |
| Derechos de Crédito | 1.713.949.560,13 | 1.711.109.925,40 |
| Otras Inversiones Financieras Temporales | | |
| A) INMOVILIZADO | 1.714.924.737,96 | 1.711.789.320,37 |
| B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc) | | |
| Otros Deudores | 6.644.885,39 | 6.058.035,21 |
| Inversiones Financieras Temporales | | |
| Tesorería | 118.503.977,64 | 122.429.113,49 |
| Ajustes por Periodificaciones | 7.703.111,38 | 7.408.682,03 |
| C) ACTIVO CIRCULANTE | 132.851.974,41 | 135.895.830,73 |
| TOTAL ACTIVO | 1.847.776.712,37 | 1.848.685.151,10 |
| 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 | 27.354.263,08 | 27.753.690,62 |
| C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS | | |
| Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago | 6.633.071,99 | 6.518.149,63 |
| Otros Acreeedores | 0,00 | 460,07 |
| Ajustes por Periodificaciones | 13.789.377,30 | 13.412.850,78 |
| D) ACREEADORES A CORTO PLAZO | 20.422.449,29 | 19.931.460,48 |
| Resultados de ejercicios anteriores | | |
| Resultados del ejercicio | | |
| E) RESULTADOS | | |
| TOTAL PASIVO | 1.847.776.712,37 | 1.848.685.151,10 |
| Permutas Financieras (nocional) | 1.737.499.916,80 | 1.730.000.000,00 |
| Otras Cuentas de Orden | | |
| TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO | 1.737.499.916,80 | 1.730.000.000,00 |

RESUMEN DE RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: FTPYME SANTANDER 1

| | EJERCICIO ACTUAL | | EJERCICIO ANTERIOR | |
|--|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | IMPORTE | INDICADOR | IMPORTE | INDICADOR |
| + Intereses Derechos de Crédito | 59.166.450,50 | 3,20 | 59.837.955,92 | 3,24 |
| - Intereses de Bonos Titulización de Activos | (44.415.929,88) | -2,40 | (43.603.073,82) | -2,36 |
| +/- Intereses Contratos Permuta Financiera | (3.423.172,84) | -0,19 | (4.094.900,13) | -0,22 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 11.327.347,78 | 0,59 | 12.139.981,97 | 0,60 |
| + Ingresos Financieros Inversiones | 2.717.377,25 | 0,15 | 2.513.883,35 | 0,14 |
| - Intereses Financiaciones Subordinadas | (813.429,71) | -0,04 | (813.071,25) | -0,04 |
| + Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros | 143.565,75 | 0,01 | 54.958,51 | 0,00 |
| - Otros Gastos Financieros | (1.057.471,20) | -0,06 | (213.113,62) | -0,01 |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO | 12.117.002,57 | 0,67 | 11.662.688,96 | 0,55 |
| - Amortización Gastos | | | | |
| De Constitución del Fondo | (184.737,69) | -0,01 | (184.171,03) | -0,01 |
| De Emisión de los Bonos | (207.014,24) | -0,01 | (207.581,40) | -0,01 |
| - Gastos Generales del Fondo | (72.976,48) | 0,00 | (51.543,11) | -0,00 |
| - Comisiones Devengadas: | | | | |
| Comisiones Sociedad Gestora | (450.000,00) | -0,02 | (451.232,88) | -0,02 |
| Otras Comisiones (administrador, depositario, etc) | (24.000,00) | 0,00 | (24.098,18) | -0,00 |
| Comisiones Variables de Intermediación Financiera | (11.378.661,46) | -0,62 | (12.764.012,36) | -0,69 |
| MARGEN DE EXPLOTACION | 10.281.513,70 | 0,56 | 8.745.825,00 | 0,40 |
| - Saneamientos y Provisiones (*) | | | | |
| +/- Resultados Extraordinarios (*) | | | | |
| RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS | 10.281.513,70 | 0,56 | 8.745.825,00 | 0,40 |
| - Impuesto sobre Beneficios | | | | |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 10.281.513,70 | 0,56 | 8.745.825,00 | 0,40 |
| SALDOS MEDIOS | | | | |
| Derechos de Crédito | 1.725.189.420,42 | 93,40 | 1.708.896.388,30 | 92,51 |
| Otros Activos con Rendimiento | 121.992.823,34 | 6,60 | 138.424.340,50 | 7,49 |
| ACTIVOS TOTALES MEDIOS | 1.847.182.243,76 | 100,00 | 1.847.320.728,80 | 100,00 |
| Bonos de Titulización de Activos | 1.800.000.000,00 | 97,45 | 1.800.000.000,00 | 97,44 |
| Otros Pasivos con Coste | 47.182.243,68 | 2,55 | 47.320.728,80 | 2,56 |