

BALANCE DEL FONDO**F.T.A: SANTANDER EMPRESAS 4****EJERCICIO ACTUAL****IMPORTE**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	831.682,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00
Derechos de Crédito	3.308.958.913,00
Otras Inversiones Financieras Temporales	
A) INMOVILIZADO	3.309.790.594,00
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)	
Otros Deudores	51.981.711,00
Inversiones Financieras Temporales	0,00
Tesorería	287.233.688,00
Ajustes por Periodificaciones	594.664,00
C) ACTIVO CIRCULANTE	339.810.063,00
TOTAL ACTIVO	3.649.600.657,00
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	830.200.000,00
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	2.755.800.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	3.586.000.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	876.000,00
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	8.452.433,00
Otros Acreedores	0,00
Ajustes por Periodificaciones	54.272.224,00
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	62.724.6579,00
Resultados de ejercicios anteriores	
Resultados del ejercicio	
E) RESULTADOS	
TOTAL PASIVO	3.649.600.657,00
Permutas Financieras (nocial)	3.371.315.692,00
Otras Cuentas de Orden	(3.371.315.692,00)
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A: SANTANDER EMPRESAS 4

EJERCICIO ACTUAL

IMPORTE	%
---------	---

+ Intereses Derechos de Crédito	31.274.934,00	0,86
- Intereses de Bonos de Activos	(28.727.240,00)	-0,79
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	4.547.905,00	0,13
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	7.095.599,00	0,20
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.213.125,00	0,03
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(7.268,00)	0,00
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	6.120,00	0,00
- Otros Gastos Financieros		
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	8.307.576,00	0,23
- Amortización Gastos	(47.318,00)	0,00
De Constitución del Fondo	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	(47.318,00)	0,00
- Gastos Generales del Fondo	619,00	0,00
- Comisiones Devengadas:	(8.259.639,00)	-0,23
Comisiones Sociedad Gestora	(113.868,00)	0,00
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(4.500,00)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(8.141.271,00)	-0,22
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN	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	3.634.265.521,00	
Derechos de Crédito	3.377.057.669,00	
Otros Activos con Rendimiento	257.207.852,00	
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	3.634.265.521,00	
Bonos de Titulización de Activos	3.586.000.000,00	
Otros Pasivos con Coste	48.265.521,00	