

BALANCE DEL FONDO

F.T.H. SANTANDER HIPOTECARIO 1

| | EJERCICIO ACTUAL | ANTERIOR |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | MONEDAS | MONEDAS |
| Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo | 423.787,13 | 715.090,82 |
| Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados) | | |
| Derechos de Crédito | 1.441.573.923,48 | 1.717.707.597,76 |
| Otras Inversiones Financieras Temporales | | |
| A) INMOVILIZADO | 1.441.997.710,61 | 1.718.422.688,58 |
| B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc) | | |
| Otros Deudores | 2.671.678,67 | 3.654.239,13 |
| Inversiones Financieras Temporales | | |
| Tesorería | 109.747.774,15 | 110.527.700,92 |
| Ajustes por Periodificaciones | 9.472.947,97 | 132.979,58 |
| C) ACTIVO CIRCULANTE | 121.892.400,79 | 114.314.919,63 |
| TOTAL ACTIVO | 1.563.890.114,00 | 1.832.737.608,24 |
| Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes | 1.357.082.514,24 | 1.632.710.952,96 |
| Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados | 53.400.000,00 | 53.400.000,00 |
| Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados | 46.900.000,00 | 46.900.000,00 |
| Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados | 56.300.000,00 | 56.300.000,00 |
| A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA | 1.513.682.514,24 | 1.789.310.952,96 |
| B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP | 28.623.300,44 | 28.914.604,13 |
| C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS | | |
| Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago | 4.794.304,09 | 5.517.052,18 |
| Otros Acreeedores | | |
| Ajustes por Periodificaciones | 16.789.992,63 | 8.994.998,94 |
| D) ACREEADORES A CORTO PLAZO | 21.584.296,72 | 14.512.051,12 |
| Resultados de ejercicios anteriores | | |
| Resultados del ejercicio | | |
| E) RESULTADOS | | |
| TOTAL PASIVO | 1.563.890.114,00 | 1.832.737.608,24 |
| Permutas Financieras (nocional) | 1.470.486.384,79 | 1.749.708.568,76 |
| Otras Cuentas de Orden | | |
| TOTAL CUENTAS DE RIESGO | 1.470.486.384,79 | 1.749.708.568,76 |
| CONTROLES | | |

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H. SANTANDER HIPOTECARIO 1

EJERCICIO ACTUAL

EJERCICIO ANTERIOR

| | EJERCICIO ACTUAL | | EJERCICIO ANTERIOR | |
|--|-------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
| | IMPORTE | INDICADOR | IMPORTE | INDICADOR |
| + Intereses Derechos de Crédito | 46.269.868,97 | 2,80 | 28.586.700,28 | 2,62 |
| - Intereses de Bonos Titulización Hip. | -38.910.522,39 | -2,36 | (23.640.782,81) | -2,16 |
| +/- Intereses Contratos Permuta Financiera | 2.204.380,88 | 0,13 | (4.138.053,39) | 0,38 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 5.563.727,46 | 0,31 | 9.033.970,86 | 0,82 |
| + Ingresos Financieros Inversiones | 1.488.354,59 | 0,09 | 787.083,70 | 0,07 |
| - Intereses Financiaciones Subordinadas | (843.621,88) | -0,05 | (460.211,11) | -0,04 |
| + Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros | 46.893,73 | 0,00 | 4.893,70 | 0,00 |
| - Otros Gastos Financieros | | | | |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO | 10.255.599,90 | 0,60 | 13.575.715,15 | 1,28 |
| - Amortización Gastos | | | | |
| De Constitución del Fondo | (168.267,03) | -0,01 | (91.740,10) | -0,01 |
| De Emisión de los Bonos | (123.036,66) | -0,01 | (67.080,26) | -0,01 |
| - Gastos Generales del Fondo | (13.856,28) | 0,00 | (4.053,62) | -0,00 |
| - Comisiones Devengadas: | | | | |
| Comisiones Sociedad Gestora | (405.802,69) | -0,02 | (249.133,02) | -0,02 |
| Otras Comisiones (administrador, depositario, etc) | (24.032,27) | 0,00 | (16.978,72) | -0,00 |
| Comisiones Variables de Intermediación Financiera | (9.520.358,97) | -0,58 | (8.986.751,43) | -0,82 |
| MARGEN DE EJECUCIÓN | 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 | 1.574.177.356,49 | 95,38 | 1.043.815.217,47 | 95,59 |
| Otros Activos con Rendimiento | 76.254.799,50 | 4,62 | 48.165.706,60 | 4,41 |
| ACTIVOS TOTALES MEDIOS | 1.650.432.155,99 | 100% | 1.091.980.924,07 | 100% |
| Bonos de Titulización Hipotecaria | 1.612.548.166,56 | 97,70 | 1.064.971.654,31 | 97,53 |