

BALANCE DEL FONDO

F.T.H. SANTANDER HIPOTECARIO 1

	EJERCICIO ACTUAL	ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	21.351,75	132.483,44
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	312.353,54	66.901,32
Derechos de Crédito	1.028.407.934,60	1.199.328.871,49
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	1.028.741.639,89	1.199.528.256,25
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	3.306.856,16	2.884.683,89
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	79.989.340,09	91.688.856,42
Ajustes por Periodificaciones	212.008,90	181.407,79
C) ACTIVO CIRCULANTE	83.508.205,15	94.754.948,10
TOTAL ACTIVO	1.112.207.141,54	1.294.283.204,35
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	911.888.206,08	1.096.602.974,40
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	1.068.488.206,08	1.253.202.974,40
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	28.126.088,92	28.331.996,75
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	5.783.830,18	4.281.456,86
Otros Acreedores		
Ajustes por Periodificaciones	9.809.016,36	8.466.776,34
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	15.592.846,54	12.748.233,20
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	1.112.207.141,54	1.294.283.204,35
Permutas Financieras (nocional)	1.052.988.277,50	1.220.628.342,43
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	1.052.988.277,50	1.220.628.342,43

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.H. SANTANDER HIPOTECARIO 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de Crédito	8.349.877,41	4,15	41.163.177,08	2,99
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(49.955.247,89)	4,29	(42.671.435,03)	-3,10
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	8.578.251,94	0,74	8.684.645,80	0,63
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	6.972.881,46	0,60	7.176.387,85	0,52
+ Ingresos Financieros Inversiones	2.469.468,56	0,21	2.064.906,98	0,15
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(1.392.457,04)	(0,12)	(1.055.807,49)	-0,08
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	23,71	0,00	42.832,44	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	8.049.916,69	0,69	8.228.319,78	0,60
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(76.526,92)	-0,01	(168.267,03)	-0,01
De Emisión de los Bonos	(45.506,71)	-0,00	(123.036,66)	-0,01
- Gastos Generales del Fondo	(30.420,20)	-0,00	(37.277,64)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(283.433,63)	-0,02	(337.409,45)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(24.010,04)	-0,00	(24.065,94)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(7.590.018,19)	-0,65	(7.538.263,06)	-0,55
= MARGEN DE EXPLOTACION	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	1.103.752.068,12	94,74	1.304.889.891,18	94,85
Otros Activos con Rendimiento	61.278.372,21	5,26	70.801.680,15	5,15
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.165.030.440,33	100,00	1.375.691.571,34	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	1.126.809.284,40	96,72	1.338.976.266,00	97,33
Otros Pasivos con Coste	38.221.155,86	3,28	36.715.306,18	2,67