

BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 4

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	
Inmovilizaciones Materiales (inn. adjudicados)	
Participaciones Hipotecarias	
Otras Inversiones Financieras Temporales	
A) INMOVILIZADO	
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)	
Otros Deudores	
Inversiones Financieras Temporales	
Tesorería	
Ajustes por Periodificaciones	
C) ACTIVO CIRCULANTE	
TOTAL ACTIVO	
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	
A) BONOS DE TITUL. HIPOTECARIA	
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	
Otros Acreeedores	
Ajustes por Periodificaciones	
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	
Resultados de ejercicios anteriores	
Resultados del ejercicio	
E) RESULTADOS	
TOTAL PASIVO	
Permutas Financieras (nocial)	
Otras Cuentas de Orden	
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	

EJERCICIO ACTUAL

IMPORTE

	203140,25
	1.020.550.096,42
	1.020.753.236,67
	3.024.086,91
	0
	27.892.129,22
	1.356.501,30
	32.272.717,43
TOTAL ACTIVO	1.053.025.954,10
	991.110.934,50
	45.000.000,00
A) BONOS DE TITUL. HIPOTECARIA	1.036.110.934,50
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	13.319.300,21
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	
	934.495,41
	0
	2.661.223,98
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	3.595.719,39
Resultados de ejercicios anteriores	
Resultados del ejercicio	
E) RESULTADOS	
TOTAL PASIVO	1.053.025.954,10
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	

EJERCIC

	414.383,24
	1.257.211.501,43
	1.257.625.884,67
	3.726.492,48
	0
	34.712.646,79
	1.492.933,79
	39.932.073,06
TOTAL ACTIVO	1.297.557.957,73
	1.231.785.831,00
	45.000.000,00
A) BONOS DE TITUL. HIPOTECARIA	1.276.785.831,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	16.940.769,34
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	
	692.299,28
	0
	3.139.058,11
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	3.831.357,39
Resultados de ejercicios anteriores	
Resultados del ejercicio	
E) RESULTADOS	
TOTAL PASIVO	1.297.557.957,73
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.R.: BANESTO 4

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	36.680.250,85	3,10%	45.220.094,80	4,02%
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	-28.105.932,53	-2,38%	-33.238.769,35	-2,55%
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	-2.629.327,65	-0,22%	-5.179.553,74	0,00%
MARGEN FINANCIERO BRUTO	5.944.990,67	0,56%	6.801.771,71	1,17%
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.393.818,19	0,12%	1.506.299,35	0,20%
- Intereses Financiaciones Subordinadas	-398.657,67	-0,03%	-522.910,77	-0,13%
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	14.172,12	0,00%	9.727,12	0,00%
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	6.354.423,51	0,59%	7.794.887,41	1,54%
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	-111.630,25	-0,01%	-132.686,60	0,00%
De Emisión de los Bonos	-89.251,83	-0,01%	-89.496,35	0,00%
- Gastos Generales del Fondo	-10.933,31	0,00%	-10.994,77	0,00%
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	-292.618,45	-0,02%	-352.767,50	-0,02%
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	-24.000,00	0,00%	-24.178,78	-0,01%
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	-6.425.889,47	-0,54%	-7.184.763,41	-1,51%
MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- Sancionamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	0	0,00%	0	0,00%
- Impuesto sobre Beneficios				
RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0,00%	0	0,00%
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	1.128.578.231,03	95,43%	1.367.985.418,57	92,44%
Otros Activos con Rendimiento	54.052.440,90	4,57%	55.761.412,52	7,56%
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.182.630.671,93	100,00%	1.423.746.831,09	100,00%
Bonos de Titulización Hipotecaria	1.161.896.945,50	98,25%	1.398.981.544,63	94,97%
Otros Pasivos con Coste	20.733.726,43	1,75%	24.765.286,47	5,03%