

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 4**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inn.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	81.459.771,02	100.516.643,25
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	81.459.771,02	100.516.643,25
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	363.917,86	524.987,49
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	5.349.688,45	5.845.422,46
Ajustes por Periodificaciones	13.187,72	19.255,70
C) ACTIVO CIRCULANTE	5.726.794,03	6.389.665,54
TOTAL ACTIVO	87.186.565,05	106.906.308,90
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	80.403.597,12	99.467.408,28
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	3.906.578,68	3.906.578,68
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	84.310.175,80	103.373.986,96
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	2.147.362,84	2.500.043,50
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	200.157,65	250.605,08
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	528.869,06	781.673,35
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	729.026,41	1.032.278,44
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	87.186.595,05	106.906.308,90
Permutas Financieras (nocional)	84.310.175,80	103.373.986,96
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	84.310.175,80	103.373.986,96

RESULTADOS DEL FONDO**F.T.H.: UCI 4**

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	4.928.314,21	5,14	7.135.979,69	6,12
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(3.336.524,84)	-3,48	(5.413.817,00)	-4,65
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(1.260.412,11)	-1,31	(1.312.531,83)	-1,13
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	331.377,26	0,35	409.630,86	0,35
+ Ingresos Financieros Inversiones	274.462,65	0,29	335.783,77	0,29
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(114.241,54)	-0,12	(159.967,14)	-0,14
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	6.302,99	0,01	7.596,91	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	497.901,36	0,52	593.044,40	0,51
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	0,05	0,00	(118.581,96)	-0,10
- Gastos Generales del Fondo	(12.890,79)	-0,01	(12.083,50)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(63.071,62)	-0,07	(76.465,41)	-0,07
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(78.256,49)	-0,08	(82.280,10)	-0,07
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(343.682,51)	-0,36	(303.633,43)	-0,26
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN	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				
Participaciones Hipotecarias	90.257.562,76	94,05	109.993.475,41	94,37
Otros Activos con Rendimiento	5.713.213,80	5,95	6.557.459,48	5,63
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	95.970.776,56	100%	116.550.931,89	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	92.787.350,98	96,68	112.605.206,61	96,61
Otros Pasivos con Coste	3.183.425,58	3,32	3.945.725,28	3,39