

BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 4

| | EJERCICIO ACTUAL | EJERCICIO ANTERIOR |
|--|--------------------------|--------------------|
| | IMPORTE | IMPORTE |
| Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo | 626.205,28 | |
| Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados) | | |
| Participaciones Hipotecarias | 1.490.636.792,37 | |
| Otras Inversiones Financieras Temporales | | |
| A) INMOVILIZADO | 1.491.262.997,65 | |
| B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc) | | |
| Otros Deudores | 2.176.860,37 | |
| Inversiones Financieras Temporales | | |
| Tesorería | 29.444.286,04 | |
| Ajustes por Periodificaciones | 1.532.590,30 | |
| C) ACTIVO CIRCULANTE | 33.153.736,71 | |
| TOTAL ACTIVO | 1.524.416.734,36 | |
| Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes | 1.455.000.000 | |
| Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados | 45.000.000 | |
| A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA | 1.500.000.000 | |
| B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP | 20.386.000 | |
| C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS | | |
| Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago | 489.559,69 | |
| Otros Acreedores | | |
| Ajustes por Periodificaciones | 3.541.174,67 | |
| D) ACREEDORES A CORTO PLAZO | 4.030.734,36 | |
| Resultados de ejercicios anteriores | | |
| Resultados del ejercicio | | |
| E) RESULTADOS | | |
| TOTAL PASIVO | 11.531.416.734,36 | |
| Permutas Financieras (nocial) | | |
| Otras Cuentas de Orden | | |
| TOTAL CUENTAS DE RIESGO COMPROMISO | 1.500.000.000 | |

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 4

| | EJERCICIO ACTUAL | | EJERCICIO ANTERIOR | |
|--|-----------------------|----------------|--------------------|---|
| | IMPORTE | % | IMPORTE | % |
| + Intereses Participaciones Hipotecarias | 2.177.519,61 | 1,72% | | |
| - Intereses de Bonos Titulización Hip. | (1.376.375,00) | -1,08% | | |
| +/- Intereses Contratos Permuta Financiera | (431.958,33) | -0,34% | | |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 369.186,28 | 0,29% | | |
| + Ingresos Financieros Inversiones | 156.215,30 | 0,12% | | |
| - Intereses Financiaciones Subordinadas | (24.239,79) | -0,02% | | |
| + Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros | 0,09 | 0,00% | | |
| - Otros Gastos Financieros | | | | |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO | 304.761,88 | 0,23% | | |
| - Amortización Gastos | | | | |
| De Constitución del Fondo | (4.679,11) | 0,00% | | |
| De Emisión de los Bonos | (3.423,36) | 0,00% | | |
| - Gastos Generales del Fondo | (3.499,72) | 0,00% | | |
| - Comisiones Devengadas: | | | | |
| Comisiones Sociedad Gestora | (14.383,56) | -0,01% | | |
| Otras Comisiones (administrador, depositario, etc) | (954,55) | 0,00% | | |
| Comisiones Variables de Intermediación Financiera | (474.221,58) | -0,37% | | |
| MARGEN DE EXPLOTACIÓN | 0,00 | 0,00% | | |
| - Saneamientos y Provisiones (*) | | | | |
| +/- Resultados Extraordinarios (*) | | | | |
| RESULTADOS ANTES IMPUESTOS | | | | |
| - Impuesto sobre Beneficios | | | | |
| RESULTADOS DEL EJERCICIO | | | | |
| SALDOS MEDIOS | | | | |
| Participaciones Hipotecarias | 124.271.916,47 | 97,91% | | |
| Otros Activos con Rendimiento | 2.648.113,48 | 2,09% | | |
| ACTIVOS DEL EJERCICIO MEDIO | 126.920.029,95 | 100,00% | | |
| Bonos de Titulización Hipotecaria | 125.000.000,00 | 98,49% | | |
| Otros Pasivos con Coste | 1.920.029,95 | 1,51% | | |