

BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: BANESTO 4

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Participaciones Hipotecarias	697.418.302,05	828.659.814,25
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	697.418.302,05	828.659.814,25
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	3.156.653,78	3.008.790,10
Inversiones Financieras Temporales		0,00
Tesorería	15.309.591,39	19.206.182,45
Ajustes por Periodificaciones	54.167,28	1.588.753,92
C) ACTIVO CIRCULANTE	18.520.412,45	23.803.726,47
TOTAL ACTIVO	715.938.714,50	852.463.540,72
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	658.841.751,00	792.627.546,00
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	45.000.000,00	45.000.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	703.841.750,99	837.627.546,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	8.692.991,00	10.131.188,72
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	1.752.131,32	1.720.519,76
Otros Acreedores	237.047,77	29.604,95
Ajustes por Periodificaciones	1.414.793,42	2.954.681,29
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	3.403.972,51	4.704.806,00
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	715.938.714,50	852.463.540,72
Permutas Financieras (nocial)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.H.: BANESTO 4

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	32.270.190,16	4,10	29.270.829,99	3,07
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(31.243.969,44)	-3,97	(27.060.107,66)	-2,84
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	3.367.510,04	0,43	2.802.275,25	0,29
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	€-4.393.730,76	0,56	€-5.012.997,58	0,53
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.159.584,29	0,15	1.078.042,41	0,11
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(328.001,04)	-0,04	(296.094,82)	-0,03
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	175.393,66	0,02	19.659,50	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	€-5.400.707,67	0,69	€-5.814.604,67	0,61
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	(193.301,79)	-0,02
- Gastos Generales del Fondo	(11.024,14)	0,00	(4.967,58)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(178.677,24)	-0,02	(217.734,77)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(21.811,73)	0,00	(21.943,60)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(5.189.194,56)	-0,66	(5.376.656,93)	-0,56
= MARGEN DE EXPLOTACION	0	0,00	0	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0	0,00	0	0,00
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0,00	0	0,00
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	753.263.623,46	95,76	909.200.698,45	95,39
Otros Activos con Rendimiento	33.330.329,39	4,24	43.977.011,31	4,61
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	786.593.952,85	100%	953.177.709,76	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	770.653.435,25	97,97	936.561.192,50	98,26
Otros Pasivos con Coste	15.940.517,60	2,03	16.616.517,26	1,74