

BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: UCI 4

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	118.581,97
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	100.516.643,25	120.565.616,46
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	100.516.643,25	120.684.198,43
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	524.987,49	656.625,34
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	5.845.422,46	6.062.263,63
Ajustes por Periodificaciones	19.255,70	26.590,70
C) ACTIVO CIRCULANTE	6.389.665,54	6.087.772,51
TOTAL ACTIVO	106.906.308,90	127.428.596,28
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	99.467.408,28	119.269.561,80
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	3.906.578,68	3.906.578,68
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	103.373.986,96	123.176.140,48
B) PRÉSTAMOS Y CREDITOS A LP	2.500.043,50	3.025.151,20
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	250.605,08	276.227,45
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	781.673,35	951.077,15
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	1.032.278,44	1.227.304,60
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	106.906.308,90	127.428.596,28
Permutas Financieras (nocional)	103.373.986,96	123.176.140,48
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	103.373.986,96	123.176.140,48

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.H.: UCI 4
EJERCICIO ACTUAL
IMPORTE %
EJERCICIO ANTERIOR
IMPORTE %

+ Intereses Participaciones Hipotecarias	7.135.979,69	6,12	7.008.470,98	5,09
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(5.413.817,00)	-4,65	(5.908.713,22)	-4,29
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(1.312.531,83)	-1,13	(564.375,24)	-0,41
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	409.630,86	0,35	535.382,52	0,39
+ Ingresos Financieros Inversiones	335.783,77	0,29	309.459,56	0,22
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(159.967,14)	-0,14	(157.412,10)	-0,11
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	7.596,91	0,01	7.979,63	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	593.044,40	0,51	695.409,61	0,50
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	(118.581,96)	-0,10	(241.116,67)	-0,17
- Gastos Generales del Fondo	(12.083,50)	-0,01	(10.405,53)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(76.465,41)	-0,07	(90.715,63)	-0,07
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(82.280,10)	-0,07	(86.637,86)	-0,06
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(303.633,43)	-0,26	(266.533,93)	-0,19
= 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				
Participaciones Hipotecarias	109.993.475,41	94,37	130.254.656,70	94,52
Otros Activos con Rendimiento	6.557.459,48	5,63	7.558.053,88	5,48
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	116.550.931,89	100%	137.812.710,58	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	112.605.206,61	96,61	133.213.203,33	96,66
Otros Pasivos con Coste	3.945.725,28	3,39	4.599.507,24	3,34