



BALANCE DEL FONDO

EJERCICIO ACTUAL

F.T.H.: UCI 4

IMPORTE

IMPORTE

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	28.044.201,91	35.521.283,99
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	28.044.201,91	35.521.283,99
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	108.338,67	114.575,32
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	2.025.954,72	2.571.036,74
Ajustes por Periodificaciones	150.381,03	128.570,33
C) ACTIVO CIRCULANTE	2.284.674,42	2.814.182,39
TOTAL ACTIVO	30.328.876,33	38.335.466,38
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	26.216.582,26	33.374.178,50
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	2.621.657,90	3.337.417,62
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	28.838.240,16	36.711.596,12
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	1.121.131,98	1.266.789,04
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	51.414,25	63.052,07
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	318.089,94	294.029,15
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	369.504,19	357.081,22
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	30.328.876,33	38.335.466,38
Permutas Financieras (nocial)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		36.711.596,12

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI 4

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	1.338.114,01	4,01%	1.587.052,00	3,68
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(1.008.870,00)	-3,03	(1.000.861,00)	-2,32
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(192.971,89)	-0,58	(417.242,00)	-0,97
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	136.272,12	0,41	168.949,00	0,39
+ Ingresos Financieros Inversiones	81.876,40	0,25	95.030,00	0,22
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(42.935,46)	-0,13	(45.518,00)	-0,11
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	852,57	0,00	1.191,00	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	176.065,63	0,53	219.652,00	0,51
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(15.386,90)	-0,05	(11.210,00)	-0,03
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(21.752,95)	-0,07	(28.278,00)	-0,07
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(66.041,95)	-0,20	(67.921,00)	-0,16
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(72.883,83)	-0,22	(112.243,00)	-0,26
= 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	31.015.363,81	93,01	40.158.116,16	93,18
Otros Activos con Rendimiento	2.331.238,81	6,99	2.938.437,17	6,82
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	33.346.602,62	100	43.096.553,33	100
Bonos de Titulización Hipotecaria	31.945.372,39	95,80	41.470.752,65	96,23
Otros Pasivos con Coste	1.401.230,23	4,20	1.625.800,65	3,77