

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 3**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	18.045.067,74	23.121.116,06
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	18.045.067,74	23.121.116,06
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	118.216,16	162.833,23
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	2.115.511,09	2.420.204,39
Ajustes por Periodificaciones	1.360,35	1.935,14
C) ACTIVO CIRCULANTE	2.235.087,60	2.584.972,76
TOTAL ACTIVO	20.280.155,34	25.706.088,82
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	17.724.597,66	22.558.381,29
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	1.417.968,00	1.804.670,50
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	19.142.565,66	24.363.051,79
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	797.885,08	884.023,08
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	247.122,63	271.627,59
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	237.427,56	332.231,95
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	484.550,19	603.859,54
Resultados de ejercicios anteriores	(144.845,59)	(144.845,59)
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	20.280.155,34	25.706.088,82
Permutas Financieras (nocial)	19.142.565,66	24.363.051,79
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	19.142.565,66	24.363.051,79

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI 3

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	1.295.152,26	5,89	1.799.850,97	6,53
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(753.338,89)	-3,43	(1.230.896,73)	-4,46
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(502.006,06)	-2,28	(505.932,55)	-1,83
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	39.807,31	0,18	63.021,69	0,23
+ Ingresos Financieros Inversiones	94.009,45	0,43	115.059,26	0,42
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(36.864,53)	-0,17	(50.720,16)	-0,18
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.322,91	0,01	1.322,10	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	98.275,14	0,45	128.682,89	0,47
- 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	(9.170,29)	-0,04	(10.595,13)	-0,04
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(21.121,34)	-0,10	(26.422,63)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(25.582,73)	-0,12	(32.003,81)	-0,12
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(-42.400,78)	-0,19	(59.661,32)	0,22
= 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	20.377.293,72	92,71	25.544.937,32	92,64
Otros Activos con Rendimiento	1.601.822,88	7,29	2.029.063,09	7,36
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	21.979.116,61	100%	27.574.000,42	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	20.889.987,80	95,04	26.175.636,72	94,93
Otros Pasivos con Coste	1.089.128,81	4,96	1.398.363,70	5,07