

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 7**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	341.392,08	758.709,23
Inmovilizaciones Materiales (imm.adjudicados)		
Participaciones Hipotecarias	284.481.168,25	374.246.951,85
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	284.822.560,33	375.005.661,08
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	930.415,86	1.575.016,22
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	13.576.059,05	11.869.022,80
Ajustes por Periodificaciones	25.857,38	29.942,04
C) ACTIVO CIRCULANTE	14.532.332,29	13.473.981,06
TOTAL ACTIVO	99.354.892,62	388.479.642,14
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	272.606.610,66	360.675.078,36
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	16.400.000,00	16.400.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	289.006.610,66	377.075.078,36
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	9.478.491,70	9.896.090,52
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	557.779,53	970.268,82
Otros Acreeedores	0,00	4.563,63
Ajustes por Periodificaciones	312.010,73	533.640,81
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	869.790,26	1.508.473,26
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	99.354.892,62	388.479.642,14
Permutas Financieras (nocional)	0,00	0,00
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0,00	0,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI 7

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	14.479.228,89	4,11	21.273.652,29	4,97
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(9.396.891,95)	-2,67	(15.348.994,95)	-3,59
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	5.082.336,94	1,44	5.924.657,34	1,38
+ Ingresos Financieros Inversiones	555.777,73	0,16	817.387,43	0,19
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(334.886,56)	-0,10	(434.831,74)	-0,10
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	98.279,13	0,03	11.504,72	0,00
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	5.401.507,24	1,53	6.318.718,25	1,48
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(116.249,09)	-0,03	(116.249,09)	-0,03
De Emisión de los Bonos	(291.109,90)	-0,08	(298.315,05)	-0,07
- Gastos Generales del Fondo	(18.914,72)	-0,01	(15.444,34)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(103.075,69)	-0,03	(125.150,66)	-0,03
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.989,01)	-0,01	(24.010,99)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(4.848.168,83)	-1,38	(5.739.548,12)	-1,34
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN	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	328.616.933,18	93,32	404.911.991,12	94,61
Otros Activos con Rendimiento	23.519.573,11	6,68	23.055.249,80	5,39
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	52.136.506,29	100%	427.967.240,92	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	339.939.430,40	96,54	414.226.852,18	96,79
Otros Pasivos con Coste	12.197.075,89	3,46	13.740.388,74	3,21