

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 1****EJERCICIO ACTUAL****IMPORTE****EJERCICIO ANTERIOR****IMPORTE**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	9.015,18
Participaciones Hipotecarias	8.954.793,42	12.105.560,81
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	8.954.793,42	12.114.575,99
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	62.862,52	103.294,47
Inversiones Financieras Temporales	0,00	
Tesorería	444.909,23	554.427,75
Ajustes por Periodificaciones	0,00	3.964,13
C) ACTIVO CIRCULANTE	507.771,75	661.686,35
TOTAL ACTIVO	9.462.565,17	12.776.262,34
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	8.355.245,53	11.356.579,03
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	668.419,87	908.526,30
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	9.023.665,40	12.265.105,33
B) PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A LP	332.542,64.	366.253,62
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	81.642,35	105.809,40
Otros Acreedores	2.161,38	3.375,55
Ajustes por Periodificaciones	22.553,40	35.718,44
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	106.357,13	144.903,39
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	9.462.565,17	12.776.262,34
Permutas Financieras (nocional)	9.023.665,40	12.265.105,33
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	9.023.665,40	12.265.105,33

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.H.: UCI 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	701.221,20	6,20	809.281,29	5,38
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(536.936,03)	-4,75	(659.817,79)	-4,39
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(8.492,16)	0,08	99.918,16	-0,66
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	155.793,01	1,38	249.381,66	1,66
+ Ingresos Financieros Inversiones	39.242,36	0,35	45.755,44	0,30
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(21.849,70)	-0,19	(22.927,08)	-0,15
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.238,12	0,01	1.372,60	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	174.423,79	1,54	273.582,62	1,82
- 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	(6.412,48)	-0,06	(7.595,63)	-0,05
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(10.831,62)	-0,10	(14.418,80)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(16.325,76)	-0,14	(29.149,88)	-0,14
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(140.853,93)	-1,25	(229.710,57)	-1,53
= MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS				0,00
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO				0,00
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	10.315.187,95	91,24	13.775.577,31	91,61
Otros Activos con Rendimiento	990.748,64	8,76	1.261.290,52	8,39
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	11.305.936,58	100	15.036.867,83	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	10.707.433,15	94,71	14.235.505,41	94,67
Otros Pasivos con Coste	598.503,43	5,29	801.362,42	5,33