

**BALANCE DEL FONDO**

**F.T.A.: UCI 16**

	<b>EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>EJERCICIO ANTERIOR</b>
	<b>IMPORTE</b>	<b>IMPORTE</b>
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	494.979,94	768.304,68
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Deudores de Crédito	1.504.960.569,18	1.739.163.486,62
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	1.505.455.549,12	1.739.931.791,30
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	8.498.223,32	6.000.229,60
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	29.060.469,68	91.705.125,09
Ajustes por Periodificaciones	99.804,20	179.874,47
C) ACTIVO CIRCULANTE	37.658.497,20	97.885.229,16
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.543.114.046,32</b>	<b>1.837.817.020,46</b>
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	1.391.348.054,00	1.677.600.000,00
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	142.200.000,00	142.200.000,00
A) BONOS DE TITUL HIPOTECARIA	1.533.548.054,00	1.819.800.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	883.941,76	1.900.000,00
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	5.162.446,50	2.658.955,64
Otros Acreeedores	180.433,93	13,82
Ajustes por Periodificaciones	3.339.170,13	13.458.051,00
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	8.682.050,56	16.117.020,46
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.543.114.046,32</b>	<b>1.837.817.020,46</b>
Permutas Financieras (nocional)		
Otras Cuentas de Orden		
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>		

**RESULTADOS DEL FONDO**
**F.T.A.: UCI 16**

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	83.620.233,68	4,97	14.555.145,32	0,79
- Intereses de Bonos Hipotecarios.	(73.267.655,21)	-4,36	(13.363.311,50)	-0,73
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>= MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>10.352.578,47</b>	<b>0,62</b>	<b>1.191.833,82</b>	<b>0,07</b>
+ Ingresos Financieros Inversiones	3.278.451,40	0,20	1.544.155,37	0,08
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(82.776,30)	0,00	(21.797,22)	0,00
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	63.276,06	0,00	894,11	0,00
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO</b>	<b>13.611.529,63</b>	<b>0,81</b>	<b>2.715.086,08</b>	<b>0,15</b>
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(68.511,81)	-0,00		
De Emisión de los Bonos	(204.812,93)	-0,01	(52.418,44)	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(22.103,40)	-0,00	(3.712,00)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(92.803,95)	-0,01	(69.800,55)	0,00
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(22.072,36)	-0,00	(2.916,67)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(13.201.225,18)	-0,79	(2.586.238,42)	-0,14
<b>= MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
<b>= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- Impuesto sobre Beneficios				
<b>= RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>SALDOS MEDIOS</b>				
Participaciones Hipotecarias	1.602.242.273,52	95,31	1.761.971.257,69	96,23
Otros Activos con Rendimiento	78.822.555,95	4,69	69.039.611,56	3,77
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>1.681.064.829,46</b>	<b>100,00</b>	<b>1.831.010.869,24</b>	<b>100,00</b>
Bonos de Titulización Hipotecarios	1.663.494.211,67	98,95	1.819.800.000,00	99,39
Otros Pasivos con Coste	17.570.617,79	1,05	11.210.869,24	0,61