

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 5**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (imm.adjudicados)	34.618,30	158.771,62
Participaciones Hipotecarias	90.951.411,90	118.111.822,10
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	90.986.030,20	118.270.593,72
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	299.622,77	408.721,84
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	8.950.130,38	11.276.104,69
Ajustes por Periodificaciones	10.396,45	13.512,81
C) ACTIVO CIRCULANTE	9.260.149,60	11.698.339,34
TOTAL ACTIVO	100.246.179,80	129.968.933,06
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	87.739.413,30	114.154.359,00
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	7.019.152,80	9.132.348,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	94.758.566,10	123.286.707,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	4.739.971,57	5.567.043,48
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	426.813,36	717.310,53
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	320.828,77	397.872,05
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	747.642,13	1.115.182,58
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	100.246.179,80	129.968.933,06
Permutas Financieras (nocional)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0,00	0,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI 5

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	3.857.947,43	3,42	6.098.420,10	4,13
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(2.600.475,07)	-2,30	(3.997.577,89)	-2,70
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1.257.472,36	1,11	2.100.842,21	1,42
+ Ingresos Financieros Inversiones	341.386,51	0,30	352.958,60	0,24
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(138.792,13)	-0,12	(187.664,28)	-0,13
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	2.986,98	0,00	6.857,53	0,00
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	1.463.053,52	1,30	2.272.994,06	1,54
- 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	(9.857,52)	-1,01	(22.081,93)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(59.526,57)	-0,05	(78.377,74)	-0,05
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(24.098,18)	-0,02	(23.967,04)	-0,02
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(1.369.571,25)	-1,21	(2.148.567,35)	-1,45
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	103.060.105,74	91,30	136.194.738,92	92,12
Otros Activos con Rendimiento	9.820.969,66	8,70	11.642.470,93	7,88
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	112.881.075,40	100%	147.837.209,85	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	106.758.187,95	94,58	140.986.063,05	95,37
Otros Pasivos con Coste	6.122.887,45	5,42	6.851.146,80	4,63