



BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: UCI 5

EJERCICIO ACTUAL
IMPORTE

| | | |
|---|----------------------|----------------------|
| Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo | 0,00 | 0,00 |
| Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados) | 0,00 | 0,00 |
| Participaciones Hipotecarias | 55.403.778,83 | 68.616.089,38 |
| Otras Inversiones Financieras Temporales | | |
| A) INMOVILIZADO | 55.403.778,83 | 68.616.089,38 |
| B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc) | | |
| Otros Deudores | 219.218,14 | 220.499,27 |
| Inversiones Financieras Temporales | 0,00 | 0,00 |
| Tesorería | 4.463.858,07 | 6.443.680,27 |
| Ajustes por Periodificaciones | 9.080,31 | 8.411,00 |
| C) ACTIVO CIRCULANTE | 4.692.156,52 | 6.672.590,54 |
| TOTAL ACTIVO | 60.095.935,35 | 75.288.679,92 |
| Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes | 52.606.163,50 | 66.006.359,10 |
| Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados | 4.208.493,60 | 5.280.508,80 |
| A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA | 56.814.657,10 | 71.286.867,90 |
| B) PRETAMOS Y CREDITOS A LP | 2.842.776,49 | 3.566.386,91 |
| C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS | | |
| Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago | 136.472,68 | 179.298,90 |
| Otros Acreeedores | 0,00 | 0,00 |
| Ajustes por Periodificaciones | 302.029,08 | 256.126,21 |
| D) ACREEADORES A CORTO PLAZO | 438.501,76 | 435.425,11 |
| Resultados de ejercicios anteriores | | |
| Resultados del ejercicio | | |
| E) RESULTADOS | | |
| TOTAL PASIVO | 60.095.935,35 | 75.288.679,92 |
| 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 | 2.469.359,50 | 3,74 | 2.919.257,51 | 3,39 |
| - Intereses de Bonos Titulización Hip. | (2.010.180,09) | -3,05 | (2.018.148,06) | -2,35 |
| +/- Intereses Contratos Permuta Financiera | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| = MARGEN FINANCIERO BRUTO | 459.179,41 | 0,70 | 901.109,45 | 1,05 |
| + Ingresos Financieros Inversiones | 190.181,20 | 0,29 | 222.936,48 | 0,26 |
| - Intereses Financiaciones Subordinadas | (91.352,70) | -0,14 | (107.590,00) | -0,13 |
| + Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros | 1.605,85 | 0,00 | 2.380,43 | 0,00 |
| - Otros Gastos Financieros | | | | |
| = MARGEN FINANCIERO AJUSTADO | 559.613,76 | | 1.018.836,36 | 1,18 |
| - 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 | (13.774,54) | -0,02 | (6.857,66) | -0,01 |
| - Comisiones Devengadas: | | | | |
| Comisiones Sociedad Gestora | (34.623,56) | -0,05 | (45.255,89) | -0,05 |
| Otras Comisiones (administrador, depositario, etc) | (24.000,00) | -0,04 | (24.000,00) | -0,03 |
| Comisiones Variables de Intermediación Financiera | (487.215,66) | -0,74 | (942.722,81) | -1,10 |
| = 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 | 60.660.750,02 | 91,99 | 78.265.829,94 | 91,00 |
| Otros Activos con Rendimiento | 5.284.538,69 | 8,01 | 7.740.320,87 | 9,00 |
| ACTIVOS TOTALES MEDIOS | 65.945.288,71 | 100% | 86.006.150,81 | 100% |
| Bonos de Titulización Hipotecaria | 62.396.708,52 | 94,62 | 81.385.558,65 | 94,63 |
| Otros Pasivos con Coste | 3.548.580,19 | 5,38 | 4.620.592,15 | 5,37 |