



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) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	2.842.776,49	3.566.386,91
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	136.472,68	179.298,90
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	302.029,08	256.126,21
D) ACREEDORES 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