

BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: UCI 3

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	23.121.116,06	28.449.740,53
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	23.121.116,06	28.449.740,53
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	162.833,23	223.939,92
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	2.420.204,39	2.809.278,45
Ajustes por Periodificaciones	1.935,14	3.326,23
C) ACTIVO CIRCULANTE	2.584.972,76	3.036.544,60
TOTAL ACTIVO	25.706.088,82	31.486.285,12
Bonos de Titulación Hipotecaria Preferentes	22.558.381,29	27.706.597,30
Bonos de Titulación Hipotecaria Subordinados	1.804.670,50	2.216.527,89
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	24.363.051,79	29.923.125,19
B) PRÉSTAMOS Y CREDITOS A LP	884.023,08	992.339,91
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	271.627,59	297.232,40
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	332.231,95	418.433,22
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	603.859,54	715.665,61
Resultados de ejercicios anteriores	(144.845,59)	(144.845,59)
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	25.706.088,82	31.486.285,12
Permutas Financieras (nocial)	24.363.051,79	29.923.125,19
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	24.363.051,79	29.923.125,19

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.H.: UCI 3

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	1.799.850,97	6,53	2.094.495,31	6,23
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(1.230.896,73)	-4,46	(1.398.182,13)	-4,16
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(505.932,55)	-1,83	(606.267,63)	-1,80
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	63.021,69	0,23	90.045,54	0,27
+ Ingresos Financieros Inversiones	115.059,26	0,42	129.370,07	0,38
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(50.720,16)	-0,18	(57.319,60)	-0,17
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.322,10	0,00	2.029,13	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	128.682,89	0,47	164.125,14	0,49
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	(24.361,34)	-0,06
- Gastos Generales del Fondo	(10.595,13)	0,04	(21.002,15)	-0,06
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(26.422,63)	-0,10	(32.602,40)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(32.003,81)	-0,12	(39.489,43)	-0,12
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(59.661,32)	0,22	(46.669,82)	0,14
= 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	25.544.937,32	92,64	31.371.155,78	93,25
Otros Activos con Rendimiento	2.029.063,09	7,36	2.269.205,67	6,75
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	27.574.000,42	100%	33.640.361,44	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	26.175.636,72	94,93	32.185.045,70	95,67
Otros Pasivos con Coste	1.398.363,70	5,07	1.455.315,74	4,33