

**BALANCE DEL FONDO****F.T.H.: UCI 3**

	<b>EJERCICIO ACTUAL</b>	<b>EJERCICIO ANTERIOR</b>
	<b>IMPORTE</b>	<b>IMPORTE</b>
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	9.664.600,77	13.133.980,96
Otras Inversiones Financieras Temporales		
<b>A) INMOVILIZADO</b>	<b>9.664.600,77</b>	<b>13.133.980,96</b>
<b>B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)</b>		
Otros Deudores	52.020,81	72.814,00
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	1.244.341,36	1.889.617,21
Ajustes por Periodificaciones	48.941,96	612,73
<b>C) ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>1.293.283,32</b>	<b>1.963.043,94</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>11.009.904,90</b>	<b>15.097.024,90</b>
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	9.286.750,33	13.110.909,24
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	871.467,51	1.048.873,32
<b>A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA</b>	<b>10.158.217,84</b>	<b>14.159.782,56</b>
<b>B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP</b>	<b>649.643,02</b>	<b>715.669,22</b>
<b>C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</b>		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	48.685,47	73.537,12
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	153.358,57	148.036,00
<b>D) ACREEADORES A CORTO PLAZO</b>	<b>202.044,04</b>	<b>221.573,68</b>
Resultados de ejercicios anteriores	0,00	0,00
Resultados del ejercicio		
<b>E) RESULTADOS</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>11.009.904,90</b>	<b>15.097.024,90</b>
Permutas Financieras (nocial)	14.159.782,56	14.159.782,56
Otras Cuentas de Orden		
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMERCIASO</b>	<b>14.159.782,56</b>	<b>14.159.782,56</b>

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

+ Intereses Participaciones Hipotecarias
- Intereses de Bonos Titulización Hip.
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera
<b>= MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>
+ Ingresos Financieros Inversiones
- Intereses Financiaciones Subordinadas
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros
- Otros Gastos Financieros
<b>= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO</b>
- Amortización Gastos
De Constitución del Fondo
De Emisión de los Bonos
- Gastos Generales del Fondo
- Aplicación resultados neg.ejer. anterior
- Comisiones devengadas
Comisiones Sociedad Gestora
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)
Comisiones Variables de Intermediación Financiera
<b>= MARGEN DE EXPLOTACION</b>
- Saneamientos y Provisiones (*)
+/- Resultados Extraordinarios (*)
<b>= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS</b>
- Impuesto sobre Beneficios
<b>= RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>
<b>SALDOS MEDIOS</b>
Participaciones Hipotecarias
Otros Activos con Rendimiento
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>
Bonos de Titulización Hipotecaria
Otros Pasivos con Coste

EJERCICIO ACTUAL	
IMPORTE	%

574.697,31	4,67
(266.513,17)	-2,16
(289.517,87)	-2,35
18.966,27	0,15
55.950,45	0,45
(21.259,80)	-0,17
456,11	0,00
54.113,03	0,44
0,00	0,00
0,00	0,00
(12.122,91)	-0,10
0,00	0,00
(11.737,24)	-0,10
(14.207,69)	-0,12
(16.045,19)	-0,13
0,00	0,00
0,00	0,00
11.144.707,32	90,55
1.163.389,60	9,45
12.308.096,92	100%
11.515.796,10	93,56
792.300,82	6,44

EJERCICIO ANTERIOR	
IMPORTE	%

885.367,59	5,21
(433.477,20)	-2,55
(432.241,28)	-2,54
19.619,71	0,12
79.951,98	0,47
(26.443,90)	-0,16
949,97	0,01
74.107,16	0,44
0,00	0,00
0,00	0,00
(12.155,24)	-0,07
(144.845,59)	0,85
(16.196,85)	-0,10
(19.618,06)	-0,12
118.708,58	0,70
0,00	0,00
0,00	0,00
15.380.690,25	90,43
1.627.551,33	9,57
17.008.241,58	100%
15.949.271,94	93,77
1.058.969,64	6,23