

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 2**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo		
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	10.956.783,53	16.080.752,37
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	10.956.783,53	16.080.752,37
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	70.037,73	106.075,07
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	1.687.486,38	1.894.009,38
Ajustes por Periodificaciones	487,05	1.080,70
C) ACTIVO CIRCULANTE	1.758.011,16	2.001.165,15
TOTAL ACTIVO	12.714.794,69	18.081.917,52
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	10.867.049,68	15.573.823,36
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	1.086.705,12	1.557.382,32
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	11.953.754,80	17.131.205,68
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	563.066,42	636.845,08
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	35.329,76	72.210,19
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	162.643,71	241.656,57
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	197.973,47	316.866,76
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	12.714.794,69	18.081.917,52
Permutas Financieras (nocional)	11.953.754,80	17.131.205,68
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	11.953.754,80	17.131.205,68

RÉSULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI 2

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	839.374,18	5,74	1.265.113,53	6,22
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(385.755,29)	-2,64	(717.420,84)	-3,53
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(429.752,34)	-2,94	(500.424,02)	-2,46
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	23.866,55	0,16	47.268,67	0,23
+ Ingresos Financieros Inversiones	71.507,67	0,49	91.266,14	0,45
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(21.617,32)	-0,15	(30.765,66)	-0,15
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	867,91	0,01	1.375,04	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	74.624,81	0,51	109.144,19	0,54
- 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	(15.519,42)	-0,11	(17.470,33)	-0,09
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(14.034,38)	-0,10	(19.617,50)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(17.915,08)	-0,12	(25.042,05)	-0,12
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(27.155,93)	-0,19	(47.014,31)	-0,23
= MARGEN DE EXPECTACIÓN	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	13.312.524,58	91,02	18.806.558,78	92,43
Otros Activos con Rendimiento	1.313.458,10	8,98	1.540.008,29	7,57
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	14.625.982,68	100%	20.346.567,06	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	13.869.413,66	94,83	19.426.719,65	95,48
Otros Pasivos con Coste	756.569,02	5,17	919.847,42	4,52