

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 1**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0	0
Inmovilizaciones Materiales (inm. adjudicados)	1.500.000	15.365.830
Participaciones Hipotecarias	2.014.195.841	2.643.014.787
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	2.015.695.841	2.658.380.617
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	17.186.754	43.507.318
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	92.249.016	127.796.584
Ajustes por Periodificaciones	659.575	
C) ACTIVO CIRCULANTE	110.095.345	171.303.902
TOTAL ACTIVO	2.125.791.186	2.829.684.519
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	1.889.575.759	2.492.346.127
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	151.166.057	199.387.696
A) BONOS DE TITUL. HIPOTECARIA	2.040.741.816	2.691.733.823
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	60.939.474	67.709.794
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	17.605.202	64.141.011
Otros Acreeedores	561.645	799.151
Ajustes por Periodificaciones	5.943.049	5.300.740
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	24.109.896	70.240.902
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	2.125.791.186	2.829.684.519
Permutas Financieras (nocional)	2.040.741.816	2.691.733.823
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	2.040.741.816	2.691.733.823

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI 1

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	134.653.077	5,38	173.808.975	5,12
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(109.784.443)	-4,39	(107.177.200)	-3,16
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	16.624.983	-0,66	(24.102.803)	-0,71
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	41.493.617	1,66	42.528.972	1,25
+ Ingresos Financieros Inversiones	7.613.064	0,30	19.644.654	0,58
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(3.814.745)	-0,15	(3.373.442)	-0,10
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	228.382	0,01	401.692	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	45.920.318	1,82	59.201.876	1,74
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0	0	0	0
De Emisión de los Bonos	0	0	0	0
- Gastos Generales del Fondo	(1.263.806)	-0,05	(11.141.940)	-0,33
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(2.399.087)	-0,10	(3.214.306)	-0,09
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(4.850.132)	-0,14	(4.850.132)	-0,14
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(38.220.623)	-1,53	(39.995.498)	-1,18
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN	0	0,00	0	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0	0,00	0	0,00
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0,00	0	0,00
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	2.292.063.206	91,61	3.061.885.339	90,19
Otros Activos con Rendimiento	209.861.085	8,39	332.902.983	9,81
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	2.501.924.291	100%	3.394.788.322	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	2.368.588.803	94,67	3.180.845.058	93,70
Otros Pasivos con Coste	133.335.488	5,33	213.943.263	6,30