



**BALANCE DEL FONDO**

**F.T.H.: UCI 16**

**EJERCICIO ACTUAL**  
**IMPORTE**

**E**  
**IMPORTE**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	768.304,68	
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Deudores de Crédito	1.739.163.486,62	
Otras Inversiones Financieras Temporales		
<b>A) INMOVILIZADO</b>	<b>1.739.931.791,30</b>	
<b>B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)</b>		
Otros Deudores	6.000.229,60	
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	91.705.125,09	
Ajustes por Periodificaciones	179.874,47	
<b>C) ACTIVO CIRCULANTE</b>	<b>97.885.229,16</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.837.817.020,46</b>	
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	1.677.600.000,00	
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	142.200.000,00	
<b>A) BONOS DE TITUL HIPOTECARIA</b>	<b>1.819.800.000,00</b>	
<b>B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP</b>	<b>1.900.000,00</b>	
<b>C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS</b>		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	2.658.955,64	
Otros Acreeedores	13,82	
Ajustes por Periodificaciones	13.458.051,00	
<b>D) ACREEDORES A CORTO PLAZO</b>	<b>16.117.020,46</b>	
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
<b>E) RESULTADOS</b>		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1.837.817.020,46</b>	
Permutas Financieras (nocional)		
Otras Cuentas de Orden		
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO</b>		

**RESULTADOS DEL FONDO**

**F.T.H.: UCI 16**

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	14.555.145,32	0,79		
- Intereses de Bonos Hipotecarios.	(13.363.311,50)	-0,73		
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00		
<b>= MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>1.191.833,82</b>	<b>0,07</b>		
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.544.155,37	0,08		
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(21.797,22)	0,00		
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	894,11	0,00		
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00		
<b>= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO</b>	<b>2.715.086,08</b>	<b>0,15</b>		
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo				
De Emisión de los Bonos	(52.418,44)	0,00		
- Gastos Generales del Fondo	(3.712,00)	0,00		
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(69.800,55)	0,00		
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(2.916,67)	0,00		
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(2.586.238,42)	-0,14		
<b>= MARGEN DE EXPLOTACION</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
- Sancionamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
<b>= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
- Impuesto sobre Beneficios				
<b>= RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>SALDOS MEDIOS</b>				
Participaciones Hipotecarias	1.761.971.257,69	96,23		
Otros Activos con Rendimiento	69.039.611,56	3,77		
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>1.831.010.869,24</b>	<b>100,00</b>		
Bonos de Titulización Hipotecarios	1.819.800.000,00	99,39		
Otros Pasivos con Coste	11.210.869,24	0,61		