

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 5**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	117.654,06
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	140.617,88	59.048,37
Participaciones Hipotecarias	155.264.174,01	188.457.271,62
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	155.404.791,89	188.633.974,05
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	695.408,26	993.851,02
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	9.973.115,42	11.472.780,65
Ajustes por Periodificaciones	17.731,33	21.108,18
C) ACTIVO CIRCULANTE	10.686.255,01	12.487.739,85
TOTAL ACTIVO	166.091.046,90	201.121.713,90
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	147.275.550,40	181.484.009,30
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	11.782.045,20	12.000.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	159.057.595,60	193.484.009,30
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	5.567.043,48	5.730.121,14
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	729.012,35	956.949,57
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	737.395,47	950.633,89
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	1.466.407,82	1.907.583,46
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	166.091.046,90	201.121.713,90
Permutas Financieras (nocional)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0,00	0,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI 5

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

EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
IMPORTE	%	IMPORTE	%
8.914.636,77	4,92	12.629.130,72	5,85
(6.417.364,44)	-3,54	(10.054.300,13)	-4,65
0,00	0,00	0,00	0,00
2.497.272,33	1,38	2.574.830,59	1,19
461.661,28	0,25	514.697,28	0,24
(232.861,08)	-0,13	(298.191,82)	-0,14
12.864,63	0,01	15.240,87	0,01
2.738.937,16	1,51	2.806.576,82	1,30
(20.648,17)	-0,01	0,00	0,00
(97.005,94)	-0,05	(271.797,35)	-0,13
(20.996,49)	-0,01	(11.240,59)	-0,01
(96.418,20)	-0,05	(115.045,72)	-0,05
(23.934,78)	-0,01	(23.999,99)	-0,01
(2.479.933,58)	-1,37	(2.384.493,27)	-1,10
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
169.374.711,23	93,44	203.621.511,31	94,25
11.890.118,30	6,56	12.414.315,78	5,75
181.264.829,53	100%	216.035.827,09	100%
173.991.201,31	95,99	207.960.098,06	96,26
7.273.628,22	4,01	8.075.729,03	3,74