

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

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	45.741.421,96	55.403.778,83
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	45.741.421,96	55.403.778,83
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	244.399,48	219.218,14
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	4.110.080,87	4.463.858,07
Ajustes por Periodificaciones	10.973,07	9.080,31
C) ACTIVO CIRCULANTE	4.365.453,42	4.692.156,52
TOTAL ACTIVO	50.106.875,38	60.095.935,35
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	43.497.657,50	52.606.163,50
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	3.479.812,80	4.208.493,60
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	46.977.470,30	56.814.657,10
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	2.652.043,45	2.842.776,49
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	160.737,91	136.472,68
Otros Acreedores	0,03	0,00
Ajustes por Periodificaciones	316.623,69	302.029,08
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	477.361,63	438.501,76
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	50.106.875,38	60.095.935,35
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

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	2.624.874,95	4,84	2.469.359,50	3,74
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(2.272.963,46)	-4,20	(2.010.180,09)	-3,05
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	351.911,49	0,65	459.179,41	0,70
+ Ingresos Financieros Inversiones	185.969,81	0,34	190.181,20	0,29
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(109.704,03)	-0,20	(91.352,70)	-0,14
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.836,73	0,00	1.605,85	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	430.014,00	0,79	559.613,76	0,85
- 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	(20.655,55)	-0,04	(13.774,54)	-0,02
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(28.273,40)	-0,05	(34.623,56)	-0,05
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(24.000,00)	-0,04	(24.000,00)	-0,04
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(357.085,05)	-0,66	(487.215,66)	-0,74
= MARGEN DE EXPLOTACION	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	49.789.102,53	91,90	60.660.750,02	91,99
Otros Activos con Rendimiento	4.391.240,00	8,10	5.284.538,69	8,01
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	54.180.342,53	100%	65.945.288,71	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	51.029.138,84	94,18	62.396.708,52	94,62
Otros Pasivos con Coste	3.151.203,79	5,82	3.548.580,19	5,38