

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 3**

	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	13.133.980,96	18.045.067,74
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	13.133.980,96	18.045.067,74
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	72.814,00	118.216,16
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	1.889.617,21	2.115.511,09
Ajustes por Periodificaciones	612,73	1.360,35
C) ACTIVO CIRCULANTE	1.963.043,94	2.235.087,60
TOTAL ACTIVO	15.097.024,90	20.280.155,34
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	13.110.909,24	17.724.597,66
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	1.048.873,32	1.417.968,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	14.159.782,56	19.142.565,66
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	715.669,22	797.885,08
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	73.537,12	247.122,63
Otros Acreeedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	148.036,00	237.427,56
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	221.573,68	484.550,19
Resultados de ejercicios anteriores	0,00	(144.845,59)
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	15.097.024,90	20.280.155,34
Permutas Financieras (nocional)	14.159.782,56	19.142.565,66
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	14.159.782,56	19.142.565,66

RESULTADOS DEL FONDO**F.T.H.: UCI 3**

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	885.367,59	5,21	1.295.152,26	5,89
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(433.477,20)	-2,55	(753.338,89)	-3,43
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(432.241,28)	-2,54	(502.006,06)	-2,28
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	19.649,11	0,12	99.807,31	0,48
+ Ingresos Financieros Inversiones	79.951,98	0,47	94.009,45	0,43
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(26.443,90)	-0,16	(36.864,53)	-0,17
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	949,97	0,01	1.322,91	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	74.107,16	0,44	98.275,14	0,45
- 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	(12.155,24)	-0,07	(9.170,29)	-0,04
- Aplicación resultados neg.ejer. anterior	(144.845,59)	0,85		
- Comisiones devengadas				
Comisiones Sociedad Gestora	(16.196,85)	-0,10	(21.121,34)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(19.618,06)	-0,12	(25.582,73)	-0,12
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	118.708,58	0,70	(-42.400,78)	-0,19
= MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00
- Sancionamientos 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	15.380.690,25	90,43	20.377.293,72	92,71
Otros Activos con Rendimiento	1.627.551,33	9,57	1.601.822,88	7,29
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	17.008.241,58	100%	21.979.116,61	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	15.949.271,94	93,77	20.889.987,80	95,04
Otros Pasivos con Coste	1.058.969,64	6,23	1.089.128,81	4,96