

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

	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	6.592.385,03	8.954.793,42
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	6.592.385,03	8.954.793,42
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	41.971,42	62.862,52
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	349.476,17	444.909,23
Ajustes por Periodificaciones	0,00	0,00
C) ACTIVO CIRCULANTE	391.477,59	507.771,75
TOTAL ACTIVO	6.983.832,62	9.462.565,17
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	6.110.851,03	8.355.245,53
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	488.867,98	668.419,87
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	6.599.719,01	9.023.665,40
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	307.333,24	332.542,64.
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	60.464,51	81.642,35
Otros Acreedores	1.289,50	2.161,38
Ajustes por Periodificaciones	15.026,36	22.553,40
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	76.780,37	106.357,13
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	6.983.832,62	9.462.565,17
Permutas Financieras (nocial)	6.599.719,01	9.023.665,40
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	6.599.719,01	9.023.665,40

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

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	446.446,41	5,35	701.221,20	6,20
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(297.040,49)	-3,56	(536.936,03)	-4,75
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(35.736,10)	-0,43	(8.492,16)	0,08
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	113.669,82	1,36	155.793,01	1,38
+ Ingresos Financieros Inversiones	28.671,49	0,34	39.242,36	0,35
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(16.143,55)	-0,19	(21.849,70)	-0,19
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	520,83	0,01	1.238,12	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	126.718,59	1,52	174.423,79	1,54
- 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	(3.664,37)	-0,04	(6.412,48)	-0,06
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(7.941,29)	-0,10	(10.831,62)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(11.968,10)	-0,14	(16.325,76)	-0,14
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(103.144,83)	-1,24	(140.853,93)	-1,25
= MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS				
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO				
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	7.599.831,54	91,08	10.315.187,95	91,24
Otros Activos con Rendimiento	743.852,05	8,92	990.748,64	8,76
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	8.343.683,59	100	11.305.936,58	100
Bonos de Titulización Hipotecaria	7.848.218,49	94,06	10.707.433,15	94,71
Otros Pasivos con Coste	495.465,10	5,94	598.503,43	5,29