



BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: UCI 15

EJERCICIO ACTUAL
IMPORTE

IMPORTE

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	707.397,02	
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Deudores de Crédito	1.245.250.917,43	
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	1.245.958.314,45	
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	4.986.427,61	
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	34.942.004,67	
Ajustes por Periodificaciones	183.715,71	
C) ACTIVO CIRCULANTE	40.112.147,99	
TOTAL ACTIVO	1.286.070.462,44	
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	1.168.746.609,16	
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	111.000.000,00	
A) BONOS DE TITUL HIPOTECARIA	1.279.746.609,16	
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	733.045,34	
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	3.404.129,69	
Otros Acreeedores	110.202,60	
Ajustes por Periodificaciones	2.076.475,65	
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	5.590.807,94	
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	1.286.070.462,44	
Permutas Financieras (nocial)	65.000.000,00	
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	65.000.000,00	

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI 15

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	35.687.221,54	3,84		
- Intereses de Bonos Hipotecarios.	(30.610.224,01)	-3,30		
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	376.377,08	0,04		
- MARGEN FINANCIERO BRUTO	5.453.374,61	0,59		
+ Ingresos Financieros Inversiones	4.993.460,08	0,54		
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(27.793,78)	0,00		
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	15.313,77	0,00		
- Otros Gastos Financieros				
- MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	10.434.354,68	1,12		
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo				
De Emisión de los Bonos	(199.394,98)	-0,02		
- Gastos Generales del Fondo	(4.565,36)	0,00		
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(84.817,23)	-0,01		
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(12.923,08)	0,00		
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(10.132.654,03)	-1,09		
- MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00		
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
- RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0,00	0,00		
- Impuesto sobre Beneficios				
- RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00		
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	871.233.371,90	93,84		
Otros Activos con Rendimiento	57.222.435,05	6,16		
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	928.455.806,95	100,00		
Bonos de Titulización Hipotecarios	920.014.497,59	99,09		
Otros Pasivos con Coste	8.441.309,36	0,91		