

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)	158.771,62	140.617,88
Participaciones Hipotecarias	118.111.822,10	155.264.174,01
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMÓVILIZADO	118.270.593,72	155.404.791,89
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	408.721,84	695.408,26
Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
Tesorería	11.276.104,69	9.973.115,42
Ajustes por Periodificaciones	13.512,81	17.731,33
C) ACTIVO CIRCULANTE	11.698.339,34	10.686.255,01
TOTAL ACTIVO	129.968.933,06	166.091.046,90
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	114.154.359,00	147.275.550,40
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	9.132.348,00	11.782.045,20
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	123.286.707,00	159.057.595,60
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	5.567.043,48	5.567.043,48
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	717.310,53	729.012,35
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	397.872,05	737.395,47
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	1.115.182,58	1.466.407,82
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	129.968.933,06	166.091.046,90
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

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	6.098.420,10	4,13	8.914.636,77	4,92
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(3.997.577,89)	-2,70	(6.417.364,44)	-3,54
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	2.100.842,21	1,42	2.497.272,33	1,38
+ Ingresos Financieros Inversiones	352.958,60	0,24	461.661,28	0,25
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(187.664,28)	-0,13	(232.861,08)	-0,13
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	6.857,53	0,00	12.864,63	0,01
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	2.272.994,06	1,54	2.738.937,16	1,51
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	(20.648,17)	-0,01
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	(97.005,94)	-0,05
- Gastos Generales del Fondo	(22.081,93)	-0,01	(20.996,49)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(78.377,74)	-0,05	(96.418,20)	-0,05
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.967,04)	-0,02	(23.934,78)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(2.148.567,35)	-1,45	(2.479.933,58)	-1,37
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	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	136.194.738,92	92,12	169.374.711,23	93,44
Otros Activos con Rendimiento	11.642.470,93	7,88	11.890.118,30	6,56
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	147.837.209,85	100%	181.264.829,53	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	140.986.063,05	95,37	173.991.201,31	95,99
Otros Pasivos con Coste	6.851.146,80	4,63	7.273.628,22	4,01