

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: UCI 12****EJERCICIO ACTUAL****IMPORTE****EJERCICIO ANTERIOR****IMPORTE**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	94.153,25	318.767,65
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Deudores de Crédito	499.823.189,07	603.503.780,09
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	499.917.342,32	603.822.547,74
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	2.794.380,03	2.346.217,77
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	14.126.079,84	17.691.726,80
Ajustes por Periodificaciones	66.962,76	60.385,30
C) ACTIVO CIRCULANTE	16.987.422,63	20.098.329,87
TOTAL ACTIVO	516.904.764,95	623.920.877,61
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	470.198.008,00	578.146.630,40
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	32.800.000,00	32.800.000,00
A) BONOS DE TITUL HIPOTECARIA	502.998.008,00	610.946.630,40
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	10.463.771,66	10.688.386,08
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	2.294.644,21	1.062.487,66
Otros Acreeedores	18.864,99	61.199,42
Ajustes por Periodificaciones	1.129.476,09	1.162.174,05
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	3.442.985,29	2.285.861,13
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	516.904.764,95	623.920.877,61
Permutas Financieras (nocional)		
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		

RESULTADOS DEL FONDO
F.T.H.: UCI 12

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	26.892.022,12	4,71	26.517.094,89	3,73
- Intereses de Bonos Hipotecarios.	(24.477.830,40)	-4,28	(21.766.087,10)	-3,06
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	2.414.191,72	0,42	4.751.007,79	0,67
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.279.715,97	0,22	1.185.926,30	0,17
- Intereses Financiaciones Subordinadas	-506.203,90	-0,09	-380.037,74	-0,05
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	30.323,58	0,01	18.492,50	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	3.218.027,37	0,56	5.575.388,85	0,78
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(64.163,58)	-0,01		
De Emisión de los Bonos	(160.450,82)	-0,03	(224.614,40)	-0,03
- Gastos Generales del Fondo	(58.463,54)	-0,01	(14.176,16)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(125.975,25)	-0,02	(157.964,04)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.855,69)	0,00	(24.000,00)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(2.785.118,49)	-0,49	(5.154.634,25)	-0,72
= 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	540.894.566,75	94,66	672.122.374,96	94,47
Otros Activos con Rendimiento	30.529.780,29	5,34	39.378.723,73	5,53
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	571.424.347,04	100,00	711.501.098,69	100,00
Bonos de Titulización Hipotecarios	555.819.795,95	97,27	696.024.558,29	97,82
Otros Pasivos con Coste	15.604.551,08	2,73	15.476.540,40	2,18