



BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: UCI 12

EJERCICIO ACTUAL
IMPORTE

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	318.767,65	543.382,05
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Deudores de Crédito	603.503.780,09	768.693.505,51
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	603.822.547,74	769.236.887,56
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	2.346.217,77	2.436.570,71
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	17.691.726,80	22.411.031,67
Ajustes por Periodificaciones	60.385,30	50.860,02
C) ACTIVO CIRCULANTE	20.098.329,87	
TOTAL ACTIVO	623.920.877,61	794.135.349,96
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	578.146.630,40	748.002.579,52
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	32.800.000,00	32.800.000,00
A) BONOS DE TITUL HIPOTECARIA	610.946.630,40	780.802.579,52
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	10.688.386,08	10.913.000,48
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	1.062.487,66	1.362.537,20
Otros Acreeedores	61.199,42	43.318,47
Ajustes por Periodificaciones	1.162.174,05	1.013.914,29
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	2.285.861,13	2.333.133,02
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	623.920.877,61	794.135.349,96
Permutas Financieras (nacional)		150.000.000,00
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		150.000.000,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: UCI12

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	26.517.094,89	3,73	20.837.832,25	2,39
- Intereses de Bonos Hipotecarios.	(21.766.087,10)	-3,06	(11.820.411,53)	-1,36
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	4.751.007,79	0,67	9.017.420,72	1,04
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.185.926,30	0,17	711.791,59	0,08
- Intereses Financiaciones Subordinadas	-380.037,74	-0,05	(179.018,98)	-0,02
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	18.492,50	0,00	7.010,48	0,00
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	5.575.388,85	0,78	9.557.203,81	1,10
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo			(37.443,40)	0,00
De Emisión de los Bonos	(224.614,40)	-0,03	(93.632,95)	-0,01
- Gastos Generales del Fondo	(14.176,16)	0,00	(3.967,90)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(157.964,04)	-0,02	(113.028,49)	-0,01
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(24.000,00)	0,00	(13.133,33)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(5.154.634,25)	-0,72	(9.295.997,74)	-1,07
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	672.122.374,96	94,47	819.768.411,58	94,16
Otros Activos con Rendimiento	39.378.723,73	5,53	50.812.767,69	5,84
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	711.501.098,69	100,00	870.581.179,27	100,00
Bonos de Titulización Hipotecarios	696.024.558,29	97,82	853.224.656,69	98,01
Otros Pasivos con Coste	15.476.540,40	2,18	17.356.522,58	1,99