



BALANCE DEL FONDO

F.T.A.: UCI 14

EJERCICIO ACTUAL
IMPORTE

E
IMPORTE

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	616.563,24	966.741,40
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Derechos de Crédito	1.119.213.090,51	1.396.367.072,74
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	1.119.829.653,75	1.397.333.814,14
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	4.410.843,63	4.388.422,17
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	34.354.643,57	79.812.146,61
Ajustes por Periodificaciones	226.709,48	462.302,45
C) ACTIVO CIRCULANTE	38.992.196,68	85.124.682,38
TOTAL ACTIVO	1.158.821.850,43	1.481.996.685,37
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	1.058.978.057,75	1.377.500.000,00
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	72.500.000,00	72.500.000,00
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	1.131.478.057,75	1.450.000.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	22.397.164,84	22.920.000,00
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	3.234.894,53	5.068.337,56
Otros Acreeedores	31.716,60	13,82
Ajustes por Periodificaciones	1.680.016,71	4.008.333,99
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	4.946.627,84	9.076.685,37
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	1.158.821.850,43	1.481.996.685,37
Permutas Financieras (nocional)	125.000.000,00	150.000.000,00
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	125.000.000,00	150.000.000,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: UCI 14

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses de Derechos de Crédito	45.575.654,09	3,48	8.308.133,77	3,38
- Intereses de Bonos Titulización de Act..	(40.163.238,38)	-3,06	(3.437.054,22)	-1,40
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	1.006.808,33	0,08	40.266,67	2,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	6.419.224,04	0,49	4.911.346,22	2,00
+ Ingresos Financieros Inversiones	7.831.367,41	0,60	220.112,60	0,09
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(813.383,10)	-0,06	(63.809,28)	-0,03
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	28.105,23	0,00	688,02	0,00
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	13.465.313,58	1,03	5.068.337,56	2,06
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo			0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	(350.178,16)	-0,03	0,00	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(8.756,30)	0,00	(0,00)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(246.037,14)	-0,02	(24.153,42)	-0,01
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.070,27)	0,00	(1.729,73)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(12.837.271,71)	-0,98	(5.042.454,41)	-2,05
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				
Derechos de Crédito	1.235.115.581,76	94,18	1.397.333.351,15	94,58
Otros Activos con Rendimiento	76.351.908,72	5,82	80.116.286,49	5,42
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.311.467.490,48	100,00	1.477.449.637,64	100,00
Bonos de Titulización de Activos	1.279.013.335,63	97,53	1.450.000.000,00	98,14
Otros Pasivos con Coste	32.454.154,85	2,47	31.663.071,55	2,14