

BALANCE DEL FONDO**F.T.A.: UCI 14**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	266.105,21	616.563,24
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Derechos de Crédito	924.742.872,15	1.119.213.090,51
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	925.008.977,36	1.119.829.653,75
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	5.187.051,40	4.410.843,63
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	27.023.718,47	34.354.643,57
Ajustes por Periodificaciones	165.824,80	226.709,48
C) ACTIVO CIRCULANTE	32.376.594,67	38.992.196,68
TOTAL ACTIVO	957.385.572,03	1.158.821.850,43
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	855.100.068,25	1.058.978.057,75
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	72.500.000,00	72.500.000,00
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	927.600.068,25	1.131.478.057,75
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	22.075.211,74	22.397.164,84
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	6.022.444,69	3.234.894,53
Otros Acreedores	62.519,00	31.716,60
Ajustes por Periodificaciones	1.625.328,35	1.680.016,71
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	7.710.292,04	4.946.627,84
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	957.385.572,03	1.158.821.850,43
Permutas Financieras (nocial)	15.000.000,00	125.000.000,00
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	15.000.000,00	125.000.000,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: UCI 14

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses de Derechos de Crédito	51.660.622,92	4,88	45.575.654,09	3,48
- Intereses de Bonos Titulización de Act..	(45.195.337,36)	-4,27	(40.163.238,38)	-3,06
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	698.355,14	0,07	1.006.808,33	0,08
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	7.163.640,70	0,68	6.419.224,04	0,49
+ Ingresos Financieros Inversiones	2.601.190,14	0,25	7.831.367,41	0,60
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(1.080.825,98)	-0,10	(813.383,10)	-0,06
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	53.935,39	0,01	28.105,23	0,00
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	8.737.940,25	0,83	13.465.313,58	1,03
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(80.282,11)	-0,01		
De Emisión de los Bonos	(176.638,66)	-0,02	(350.178,16)	-0,03
- Gastos Generales del Fondo	(52.874,83)	0,00	(8.756,30)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(196.776,75)	-0,02	(246.037,14)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.950,00)	0,00	(23.070,27)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(8.207.417,90)	-0,78	(12.837.271,71)	-0,98
= 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				
Derechos de Crédito	999.736.263,76	94,50	1.235.115.581,76	94,18
Otros Activos con Rendimiento	58.237.789,99	5,50	76.351.908,72	5,82
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.057.974.053,75	100,00	1.311.467.490,48	100,00
Bonos de Titulización de Activos	1.025.638.786,54	96,94	1.279.013.335,63	97,53
Otros Pasivos con Coste	32.335.267,20	3,06	32.454.154,85	2,47