

BALANCE DEL FONDO**F.T.A.: UCI 11****EJERCICIO ACTUAL****IMPORTE**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	649.598,29
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00
Deudores de Crédito	819.014.843,91
Otras Inversiones Financieras Temporales	0,00
A) INMOVILIZADO	819.664.442,20
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)	
Otros Deudores	2.882.582,71
Inversiones Financieras Temporales	
Tesorería	46.790.201,69
Ajustes por Periodificaciones	72.362,11
C) ACTIVO CIRCULANTE	49.745.146,51
TOTAL ACTIVO	869.409.588,71
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	821.100.1000
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	28.900.000
A) BONOS DE TITUL DE ACTIVOS	850.000.000
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	13.625.000
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS	
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	3.520.630,12
Otros Acreeedores	1.948,33
Ajustes por Periodificaciones	2.262.010,26
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	5.784.588,71
Resultados de ejercicios anteriores	
Resultados del ejercicio	
E) RESULTADOS	
TOTAL PASIVO	869.409.588,71
Permutas Financieras (nocional)	340.000.000,00
Otras Cuentas de Orden	
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	340.000.000,00

RESULTADOS DEL FONDO**F.T.A.: UCI 11**

	EJERCICIO ACTUAL	
	IMPORTE	
+ Intereses Derechos de Crédito	5.594.436,17	1,29
- Intereses de Bonos Titulización de Activos.	(2.219.232,22)	-0,51
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	2.342,22	0,00
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	3.377.546,17	0,78
+ Ingresos Financieros Inversiones	118.361,90	0,03
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(41.658,92)	-0,01
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	2.527,80	0,00
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	3.456.776,95	0,80
- Amortización Gastos		
De Constitución del Fondo	(7.172,97)	0,00
De Emisión de los Bonos	(17.456,35)	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(3.461,44)	0,00
- Comisiones Devengadas:		
Comisiones Sociedad Gestora	(24.219,18)	-0,01
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(2.123,90)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(3.402.343,01)	-0,78
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)		
+/- Resultados Extraordinarios (*)	0,00	0,00
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS		
- Impuesto sobre Beneficios		
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00
SALDOS MEDIOS		
Participaciones Hipotecarias	832.885.962,23	96,00
Otros Activos con Rendimiento	34.736.885,87	4,00
= ACTIVOS TOTALES MEDIOS	867.622.848,10	100,00
Bonos de Titulización Activos	850.000.000,00	97,97
Otros Pasivos con Coste	17.622.848,02	2,03