

BALANCE DEL FONDO

F.T.A.: UCI 11

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	200.113,24
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Derechos de Crédito	371.868.401,22	463.944.303,59
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	371.868.401,22	464.144.416,83
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	2.085.761,54	1.901.418,02
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	16.545.273,77	19.551.178,87
Ajustes por Periodificaciones	111.283,36	129.035,63
C) ACTIVO CIRCULANTE	18.742.318,68	21.581.632,52
TOTAL ACTIVO	390.610.719,90	485.726.049,35
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	345.185.102,85	441.377.378,40
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	28.900.000,00	28.900.000,00
A) BONOS DE TITUL.ATIVOS	374.085.102,85	470.277.378,40
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	12.750.772,36	12.969.973,32
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	2.906.353,45	1.499.210,79
Otros Acreeedores	17.254,64	12.933,35
Ajustes por Periodificaciones	851.236,60	966.553,49
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	3.774.844,69	2.478.697,63
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	390.610.719,90	485.726.049,35
Permutas Financieras (nocial)	20.000.000,00	40.000.000,00
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	20.000.000,00	40.000.000,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: UCI 11

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Derechos de	20.788.870,73	4,74	20.217.368,64	3,66
- Intereses de Bonos Tituliz. de Activos	(18.552.075,99)	-4,23	(17.188.149,22)	-3,11
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	552.211,67	0,13	775.540,01	0,14
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	2.789.006,41	0,64	3.804.759,43	0,69
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.314.649,65	0,30	2.951.561,55	0,53
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(621.921,40)	-0,14	(466.930,14)	-0,08
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	27.325,97	0,01	23.452,49	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	3.509.060,63	0,80	6.312.843,33	1,14
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(58.280,42)	-0,01		
De Emisión de los Bonos	(109.703,90)	-0,03	(224.742,52)	-0,04
- Gastos Generales del Fondo	(128.731,78)	-0,03	(26.294,36)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(110.310,97)	-0,03	(144.414,23)	-0,03
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.855,69)	-0,01	(24.000,00)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(3.078.177,87)	-0,70	(5.893.392,22)	-1,07
= MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)			0,00	0,00
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0,00	0,00		
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0,00	0,00	0,00	0,00
SALDOS MEDIOS				
Derechos de Crédito	408.390.077,41	93,09	514.353.045,72	93,00
Otros Activos con Rendimiento	30.319.504,47	6,91	38.707.226,85	7,00
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	438.709.581,88	100,00	553.060.272,57	100,00
Bonos de Titulización de Activos	420.654.514,65	95,88	536.001.233,10	96,92
Otros Pasivos con Coste	18.055.067,21	4,12	17.059.039,52	3,08