

BALANCE DEL FONDO

F.T.A.: UCI 11

EJERCICIO ACTUAL

PERIODO ANTERIOR

	EJERCICIO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	424.855,76	649.598,29
Inmovilizaciones Materiales (imm.adjudicados)	0,00	0,00
Derechos de Crédito	621.830.079,53	819.014.843,91
Otras Inversiones Financieras Temporales	0,00	0,00
A) INMOVILIZADO	622.254.935,29	819.664.442,20
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	2.392.764,63	2.882.582,71
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	24.620.947,77	46.790.201,69
Ajustes por Periodificaciones	367.260,89	72.362,11
C) ACTIVO CIRCULANTE	27.380.973,29	49.745.146,51
TOTAL ACTIVO	1.496.352.008,58	1.496.352.008,58
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	604.973.178,18	821.100.1000
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	28.900.000,00	28.900.000
A) BONOS DE TITUL.DE ACTIVOS	633.873.178,18	850.000.000
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	13.194.715,86	13.625.000
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	1.373.517,54	3.520.630,12
Otros Acreedores	25.892,84	1.948,33
Ajustes por Periodificaciones	1.168.604,16	2.262.010,26
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	2.568.014,54	5.784.588,71
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	1.496.352.008,58	1.496.352.008,58
Permutas Financieras (nocional)	305.000.000,00	340.000.000,00
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGOS Y COMPROMISO	305.000.000,00	340.000.000,00

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: UCI 11

EJERCICIO ACTUAL

EJERCICIO ANTERIOR

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
+ Intereses de Derechos de Crédito	28.981.923,50	3,79	5.594.436,17	1,29
- Intereses de Bonos Titulización de Act..	(17.674.156,34)	-2,31	(2.219.232,22)	-0,51
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(162.822,24)	-0,02	2.342,22	0,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO	11.144.944,92	1,46	3.717.546,17	0,86
+ Ingresos Financieros Inversiones	1.131.175,65	0,15	118.361,90	0,03
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(366.175,39)	-0,05	(41.658,92)	-0,01
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	21.467,17	0,00	2.527,80	0,00
- Otros Gastos Financieros			0,00	0,00
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	11.039.121,35	1,56	3.787.765,95	0,86
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	(123.733,77)	-0,02	(7.172,97)	0,00
De Emisión de los Bonos	(101.008,76)	-0,01	(17.456,35)	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(17.719,02)	0,00	(3.461,44)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(195.702,98)	-0,03	(24.219,18)	-0,01
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.009,43)	0,00	(2.123,90)	0,00
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(11.470.238,39)	-1,50	(3.402.343,01)	-0,78
MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)	0,00	0,00	0,00	0,00
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	714.843.499,20	93,56	832.885.962,23	96,00
Otros Activos con Rendimiento	49.175.745,25	6,44	34.736.885,87	4,00
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	764.019.244,45	100,00	867.622.848,10	100,00
Bonos de Titulización de Activos	745.014.537,16	97,51	850.000.000,00	97,97
Otros Pasivos con Coste	19.004.708,14	2,49	17.622.848,02	2,03