

**BALANCE DEL FONDO**

**F.T.A.: UCI 7**

**EJERCICIO ACTUAL**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)		
Derechos de Crédito	165.832.634,91	218.411.469,99
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	165.832.634,91	218.411.469,99
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	523.765,33	702.254,70
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	9.487.236,57	12.667.826,18
Ajustes por Periodificaciones	20.132,25	20.105,87
C) ACTIVO CIRCULANTE	9.507.368,82	13.390.186,75
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>165.832.634,91</b>	<b>218.411.469,99</b>
Bonos de Titulización de Activos Preferentes	157.174.064,40	207.443.457,78
Bonos de Titulización de Activos Subordinados	11.002.186,00	14.521.040,52
A) BONOS DE TITUL.ATIVOS	168.176.250,40	221.964.498,30
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	7.149.662,60	9.102.171,70
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	352.698,06	461.889,18
Otros Acreeedores	7.158,45	32.579,17
Ajustes por Periodificaciones	177.999,55	240.518,39
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	537.856,06	734.986,74
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>165.832.634,91</b>	<b>218.411.469,99</b>
Permutas Financieras (nocional)	0,00	0,00
Otras Cuentas de Orden		
<b>TOTAL CUENTAS DE RIESGO COMPROMISO</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**RESULTADOS DEL FONDO**

**F.T.A.: UCI 7**

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
+ Intereses Derechos de	6.992.862,64	3,40	9.160.887,75	2,60
- Intereses de Bonos Tituliz. de Activos	(4.881.742,17)	-2,38	(6.268.008,03)	-1,78
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>= MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>2.111.120,47</b>	<b>1,02</b>	<b>2.892.879,72</b>	<b>0,82</b>
+ Ingresos Financieros Inversiones	392.160,73	0,19	450.036,62	0,13
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(224.610,48)	-0,11	(251.659,22)	-0,07
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	4.454,60	0,00	5.887,93	0,03
- Otros Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO</b>	<b>2.680.665,29</b>	<b>1,11</b>	<b>3.097.145,05</b>	<b>0,88</b>
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	(96.502,57)	-0,03
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	(244.889,51)	-0,07
- Gastos Generales del Fondo	(18.004,93)	-0,01	(18.054,42)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(59.482,18)	-0,03	(77.679,26)	-0,02
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.886,36)	-0,01	(24.010,99)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(2.181.751,85)	-1,06	(2.636.008,30)	-0,75
<b>= MARGEN DE EXPLOIACION</b>	<b>2.400,80</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-0,00</b>
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
<b>= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS</b>	<b>2.400,80</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-0,00</b>
- Impuesto sobre Beneficios				
<b>= RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>2.400,80</b>	<b>0,00</b>	<b>20,00</b>	<b>-0,00</b>
<b>SALDOS MEDIOS</b>				
Derechos de Crédito	188.737.386,18	91,87	328.616.933,18	93,32
Otros Activos con Rendimiento	16.703.252,86	8,13	23.519.573,11	6,68
<b>= ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b>	<b>205.440.639,05</b>	<b>100%</b>	<b>352.136.506,29</b>	<b>100%</b>
Bonos de Titulización de Activos	195.930.460,77	95,37	339.939.430,40	96,54
Otros Pasivos con Coste	9.510.178,32	4,63	12.197.075,89	3,46