

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: HIPOTEBANSA II****EJERCICIO ACTUAL****EJERCICIO ANTERIOR****IMPORTE****IMPORTE**

Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (imm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	0,00	10.139.293,59
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	0,00	10.139.293,59
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	0,00	67.453,66
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	42,19	2.142.663,50
Ajustes por Periodificaciones	0,00	228,63
C) ACTIVO CIRCULANTE	42,19	2.210.345,79
TOTAL ACTIVO	42,19	12.349.639,38
Bonos de Titulización Hipotecaria	0,00	10.267.702,33
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	0,00	10.267.702,33
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	0,00	1.932.870,13
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	0,00	78.863,66
Otros Acreedores	42,19	6.115,17
Ajustes por Periodificaciones	0,00	64.088,09
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	42,19	149.066,92
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	42,19	12.349.639,38
Permutas Financieras (nocional)	0,00	10.166.458,04
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	0,00	10.166.458,04

RESULTADOS DEL FONDO**F.T.H.: HIPOTEBANSA II**

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	253.056,76	4,85	619.092,51	3,93
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(269.467,37)	-5,17	(643.766,28)	-4,08
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(11.912,54)	-0,23	(40.948,00)	0,26
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	(28.323,15)	-0,54	16.274,24	0,10
+ Ingresos Financieros Inversiones	84.057,18	1,61	205.520,73	1,30
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(57.347,99)	-1,10	(104.023,90)	-0,66
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.496,95	0,03	2.884,52	0,02
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	(117,01)	-0,00	120.655,59	0,77
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo				
De Emisión de los Bonos				
- Gastos Generales del Fondo	(1.237,02)	-0,02	(4.224,30)	-0,03
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(5.035,40)	-0,10	(13.986,14)	-0,09
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(8.965,10)	-0,17	(18.030,92)	-0,11
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	15.354,53	0,29	(84.414,23)	-0,54
= 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				
Participaciones Hipotecarias	3.804.447,08	72,98	12.212.132,21	77,48
Otros Activos con Rendimiento	1.408.903,23	27,02	3.548.946,80	22,52
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	5.213.350,31	100%	15.761.079,01	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	4.278.209,30	82,06	13.550.858,37	85,98
Otros Pasivos con Coste	935.141,01	17,94	2.210.220,64	14,02