

BALANCE DEL FONDO

F.T.H.: HIPOTEBANSA VII

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	MONEDAS	MONEDAS
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	76.116.842,85	95.731.300,37
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	76.116.842,85	95.731.300,37
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	233.405,88	446.751,96
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	3.016.279,90	4.099.864,16
Ajustes por Periodificaciones	79.137,73	6.579,02
C) ACTIVO CIRCULANTE	3.328.823,51	4.553.195,14
TOTAL ACTIVO	6.445.666,36	6.100.284.495,51
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	69.934.773,60	88.698.588,15
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	6.993.478,20	8.564.422,71
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	76.928.251,80	97.263.010,86
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	2.196.714,25	2.554.605,83
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	152.429,31	355.207,78
Otros Acreeedores	16.704,22	21.069,49
Ajustes por Periodificaciones	151.566,78	90.601,55
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	320.700,31	466.878,82
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	6.445.666,36	6.100.284.495,51
Permutas Financieras (nocional)	76.928.251,80	97.263.010,86
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO COMEROMISO	76.928.251,80	97.263.010,86

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: HIPOTEBANSA VII

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	2.776.801,05	3,07	3.666.537,69	3,12
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(2.091.373,96)	-2,31	(2.670.741,65)	-2,27
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(256.096,28)	-0,28	(452.866,58)	-0,39
MARGEN FINANCIERO BRUTO	428.330,81	0,47	542.929,46	0,46
+ Ingresos Financieros Inversiones	140.248,78	0,16	222.659,81	0,19
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(62.880,74)	-0,07	(76.721,98)	-0,07
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.248,76	0,00	1.818,63	0,00
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	507.536,61	0,56	690.685,92	0,59
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	0,00	0,00	0,00
De Emisión de los Bonos	0,00	0,00	0,00	0,00
- Gastos Generales del Fondo	(15.408,06)	-0,02	(97.830,86)	-0,01
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(88.433,59)	-0,10	(115.255,73)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(76.489,32)	-0,08	(79.891,69)	-0,07
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(327.652,64)	-0,36	(397.707,64)	-0,34
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	85.165.242,27	94,21	110.160.703,72	93,81
Otros Activos con Rendimiento	5.233.714,81	5,79	7.264.535,95	6,19
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	90.398.957,09	100%	117.425.239,66	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	87.490.676,63	96,78	113.462.527,87	96,63
Otros Pasivos con Coste	2.908.280,46	3,22	3.962.711,79	3,37