

BALANCE DEL FONDO**F.T.H.: HIPOTEBANSA V**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	0,00	0,00
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	87.831.618,52	113.272.639,75
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	87.831.618,52	113.272.639,75
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	454.694,52	597.529,44
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	8.675.008,43	9.811.534,95
Ajustes por Periodificaciones	22.924,70	88.798,16
C) ACTIVO CIRCULANTE	9.152.627,65	10.497.862,56
TOTAL ACTIVO	96.984.246,17	123.770.502,31
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	86.945.059,89	112.553.497,22
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	6.460.880,29	6.460.880,12
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	93.405.940,18	119.014.377,35
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	2.081.984,38	2.538.443,14
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	398.531,44	914.972,59
Otros Acreedores	0,00	0,00
Ajustes por Periodificaciones	1.097.790,17	1.302.709,24
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	1.496.321,61	2.217.681,82
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	96.984.246,17	123.770.502,31
Permutas Financieras (nacional)	93.405.940,18	119.014.377,35
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	93.405.940,18	119.014.377,35

RESULTADOS DEL FONDO**F.T.H.: HIPOTEBANSA V****EJERCICIO ACTUAL**

IMPORTE %

EJERCICIO ANTERIOR

IMPORTE %

+ Intereses Participaciones Hipotecarias	6.115.526,07	5,78	6.495.118,94	4,88
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(4.817.064,90)	-4,55	(5.600.387,06)	-4,20
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(964.588,58)	-0,91	(346.055,47)	-0,26
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	333.872,59	0,32	548.676,41	0,41
+ Ingresos Financieros Inversiones	346.675,10	0,33	337.186,18	0,25
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(125.752,16)	-0,12	(126.436,50)	-0,09
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	7.188,44	0,01	12.855,20	0,01
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	561.983,97	0,53	772.281,29	0,58
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo	0,00	-0,00	(18.696,24)	-0,01
De Emisión de los Bonos	0,00	-0,00	(70.074,29)	-0,05
- Gastos Generales del Fondo	(5.431,72)	-0,01	(4.277,53)	-0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(103.462,98)	-0,10	(131.009,91)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(84.688,53)	-0,08	(91.666,46)	-0,07
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(368.400,74)	-0,35	(456.556,86)	-0,34
= MARGEN DE EXPLOTACIÓN	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	99.557.214,72	94,10	126.183.757,35	94,72
Otros Activos con Rendimiento	6.240.227,53	5,90	7.038.528,94	5,28
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	105.797.442,25	100%	133.222.286,29	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	102.327.883,38	96,72	129.317.823,19	97,07
Otros Pasivos con Coste	3.469.558,87	3,28	3.904.463,10	2,93