

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

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE		IMPORTE	
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo		0		0
Inmovilizaciones Materiales (inm. adjudicados)		0		0
Participaciones Hipotecarias		3.618.235.935		5.142.265.149
Otras Inversiones Financieras Temporales				
A) INMOVILIZADO		3.618.235.935		5.142.265.149
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)				
Otros Deudores		23.798.356		36.354.723
Inversiones Financieras Temporales				
Tesorería		370.399.333		395.996.711
Ajustes por Periodificaciones				
C) ACTIVO CIRCULANTE		394.197.689		432.351.434
TOTAL ACTIVO		4.012.433.624		5.574.616.583
Bonos de Titulización Hipotecaria		3.675.571.840		5.234.220.800
A) BONOS DE TITUL. HIPOTECARIA		3.675.571.840		5.234.220.800
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP		321.602.530		321.602.530
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS				
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago		10.442.794		9.960.942
Otros Acreedores		3.280.896		4.520.640
Ajustes por Periodificaciones		1.535.564		4.311.671
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO		15.259.254		18.793.253
Resultados de ejercicios anteriores				
Resultados del ejercicio				
E) RESULTADOS				
TOTAL PASIVO		4.012.433.624		5.574.616.583
Permutas Financieras (nocial)		3.627.803.803		5.154.897.112
Otras Cuentas de Orden				
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO		3.627.803.803		5.154.897.112

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

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	287.615.458	5,66	516.639.429	7,24
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(239.919.313)	-4,72	(425.126.108)	-5,96
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(43.971.144)	-0,87	(107.632.909)	-1,51
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	3.725.001	-1,07	(16.119.588)	-0,23
+ Ingresos Financieros Inversiones	48.621.180	0,96	79.176.152	1,11
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(18.248.168)	-0,36	(22.214.177)	-0,31
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	1.963.045	0,04	4.511.843	0,06
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	36.061.058	0,71	45.354.250	0,64
- Amortización Gastos				
De Constitución del Fondo				
De Emisión de los Bonos			(2.642.985)	-0,04
- Gastos Generales del Fondo	(1.167.444)	-0,02	(2.908.377)	-0,04
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(4.802.986)	-0,09	(6.838.732)	-0,10
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(3.000.000)	-0,06	(3.000.000)	-0,04
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(27.090.628)	-0,53	(29.964.136)	-0,42
= MARGEN DE EXPLOTACION	0	0,00	0	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
- RESULTADOS ANTES IMPUESTOS	0	0,00	0	0,00
- Impuesto sobre Beneficios				
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	0	0,00	0	0,00
SALDOS MEDIOS				
Participaciones Hipotecarias	4.272.188.774	34,10	6.044.610.861	84,70
Otros Activos con Rendimiento	807.759.801	15,90	1.092.062.751	15,30
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	5.079.948.574	100%	7.136.673.612	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	4.680.849.547	92,14	6.662.429.493	93,35
Otros Pasivos con Coste	399.099.028	7,86	474.244.119	6,65