

BALANCE DEL FONDO**F.T.A.: HIPOTEBANSA 11**

	EJERCICIO ACTUAL	EJERCICIO ANTERIOR
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo	691.848,10	1.082.976,89
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	0,00
Participaciones Hipotecarias	933.637.577,80	1.050.407.770,34
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	934.329.425,90	1.051.490.747,23
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	1.955.367,70	2.249.243,89
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	39.994.458,85	31.629.239,74
Ajustes por Periodificaciones	58.087,56	78.064,73
C) ACTIVO CIRCULANTE	42.007.914,11	33.956.548,36
TOTAL ACTIVO	€ 976.337.340,01	€ 1.085.447.295,59
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	932.236.129,52	1.040.800.000,00
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	21.200.000,00	21.200.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	953.436.129,52	1.062.000.000,00
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	17.278.563,38	18.865.999,00
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreedores por Comisiones Pendientes de Pago	1.967.465,01	473.863,16
Otros Acreedores		914,66
Ajustes por Periodificaciones	3.655.182,10	4.106.518,77
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	5.622.647,11	4.581.296,59
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	€ 976.337.340,01	€ 1.085.447.295,59
Permutas Financieras (nocional)	953.436.129,52	822.023.406,86
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	€ 953.436.129,52	€ 822.023.406,86

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.A.: HIPOTEBANSA 11

+ Intereses Participaciones Hipotecarias
- Intereses de Bonos Titulización Hip.
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera
= MARGEN FINANCIERO BRUTO
+ Ingresos Financieros Inversiones
- Intereses Financiaciones Subordinadas
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros
- Otros Gastos Financieros
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO
- Amortización Gastos
De Constitución del Fondo
De Emisión de los Bonos
- Gastos Generales del Fondo
- Comisiones Devengadas:
Comisiones Sociedad Gestora
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)
Comisiones Variables de Intermediación Financiera
= MARGEN DE EXPLOTACION
- Sanamientos y Provisiones (*)
+/- Resultados Extraordinarios (*)
= RESULTADOS ANTES IMPUESTOS
- Impuesto sobre Beneficios
= RESULTADOS DEL EJERCICIO
SALDOS MEDIOS
Participaciones Hipotecarias
Otros Activos con Rendimiento
ACTIVOS TOTALES MEDIOS
Bonos de Titulización Hipotecaria
Otros Pasivos con Coste

EJERCICIO ACTUAL	
IMPORTE	%

EJERCICIO ANTERIOR	
IMPORTE	%

38.457.168,09	3,74	4.244.979,41	2,35
(27.912.968,45)	-2,71	(3.211.060,00)	-1,78
(6.939.920,58)	-0,67	(546.920,00)	-0,30
3.614.279,06	0,35	1.486.999,41	0,27
1.563.252,94	0,15	85.491,50	0,05
(629.709,05)	-0,06	(65.839,76)	-0,04
10.118,69	0,00	902,99	0,00
4.547.941,64	0,44	1.507.554,14	0,28
(129.042,34)	-0,01	(11.547,12)	-0,01
(230.323,01)	-0,02	(18.930,66)	-0,01
(17.701,95)	-0,00	(3.213,00)	-0,00
(302.913,61)	-0,03	(28.804,93)	-0,02
(24.492,04)	-0,00	(2.475,00)	-0,00
(3.843.468,69)	-0,37	(442.583,23)	-0,25
0	0,00	0	0,00
0	0,00	0	0,00
0	0,00	0	0,00
991.119.810,75	96,30	176.034.058,71	97,49
38.055.347,54	3,70	4.539.703,73	2,51
1.029.175.158,28	100%	180.573.762,44	100%
1.005.119.256,55	97,66	177.000.000,00	98,02
24.055.901,74	2,34	3.573.762,44	1,98