

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

	EJERCICIO ACTUAL	
	IMPORTE	IMPORTE
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo		
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	0,00	88.953,13
Participaciones Hipotecarias	145.316.606,06	179.532.120,45
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	145.316.606,06	179.621.073,58
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	1.123.030,24	463.487,80
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	8.464.872,35	10.194.575,16
Ajustes por Periodificaciones	13.221,19	605.474,99
C) ACTIVO CIRCULANTE	9.601.123,78	11.263.537,95
TOTAL ACTIVO	154.917.729,84	190.884.611,53
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	135.730.770,48	170.767.249,32
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	13.573.077,00	14.000.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	149.303.847,48	184.767.249,32
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	4.132.802,78	4.777.890,87
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	235.921,32	133.669,51
Otros Acreeedores	(2,62)	
Ajustes por Periodificaciones	1.245.160,88	1.205.801,83
D) ACREEDORES A CORTO PLAZO	1.481.079,58	1.339.471,34
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	154.917.729,84	190.884.611,53
Permutas Financieras (nocional)	149.303.847,48	184.767.249,32
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	€ -149.303.847,48	€ - 184.767.249,32

RESULTADOS DEL FONDO

F.T.H.: HIPOTEBANSA IX

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
	IMPORTE	%	IMPORTE	%
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	5.093.206,45	3,01	6.322.690,18	3,02
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(4.881.899,65)	-2,88	(5.131.331,25)	-2,45
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	526.921,98	0,31	(403.004,28)	-0,19
= MARGEN FINANCIERO BRUTO	€ - 738.228,78	0,44	€ - 788.354,65	0,38
+ Ingresos Financieros Inversiones	281.783,39	0,17	309.127,45	0,15
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(111.551,79)	-0,07	(134.903,99)	-0,06
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	3.170,35	0,00	3.121,42	0,00
- Otros Gastos Financieros				
= MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	€ - 911.630,73	0,54	€ - 965.699,53	0,46
- 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	(7.404,29)	0,00	(8.068,61)	0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(76.646,60)	-0,05	(102.680,05)	-0,05
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(21.916,76)	-0,01	(23.938,94)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(805.663,08)	-0,48	(831.011,93)	-0,40
= 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	160.262.769,28	94,56	198.512.058,08	94,72
Otros Activos con Rendimiento	9.211.241,55	5,44	11.071.221,00	5,28
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	€ 169.474.010,83	100%	€ 209.583.279,08	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	164.269.790,15	96,93	203.382.863,13	97,04
Otros Pasivos con Coste	5.204.220,68	3,07	6.200.415,95	2,96