

BALANCE DE FONDO

E.T.H.: HIPOTEBANSA IX

	EJERCICIO ACTUAL	ANTERIOR
Gastos de Establecimiento y Constitución del Fondo		
Inmovilizaciones Materiales (inm.adjudicados)	88.953,13	146.742,48
Participaciones Hipotecarias	179.532.120,45	221.608.698,71
Otras Inversiones Financieras Temporales		
A) INMOVILIZADO	179.621.073,58	221.755.441,19
B) GASTOS A DISTRIBUIR EN VARIOS EJERCICIOS (emisión, etc)		
Otros Deudores	463.487,80	1.035.330,03
Inversiones Financieras Temporales		
Tesorería	10.194.575,16	12.788.096,82
Ajustes por Periodificaciones	605.474,99	16.028,95
C) ACTIVO CIRCULANTE	11.263.537,95	13.839.455,80
TOTAL ACTIVO	190.884.611,53	235.594.896,99
Bonos de Titulización Hipotecaria Preferentes	170.767.249,32	214.535.099,76
Bonos de Titulización Hipotecaria Subordinados	14.000.000,00	14.000.000,00
A) BONOS DE TITUL.HIPOTECARIA	184.767.249,32	228.535.099,76
B) PRESTAMOS Y CREDITOS A LP	4.777.890,87	5.540.715,94
C) PROVISIONES PARA RIESGOS Y GASTOS		
Acreeedores por Comisiones Pendientes de Pago	133.669,51	756.227,92
Otros Acreeedores		
Ajustes por Periodificaciones	1.205.801,83	762.853,37
D) ACREEADORES A CORTO PLAZO	1.339.471,34	1.519.081,29
Resultados de ejercicios anteriores		
Resultados del ejercicio		
E) RESULTADOS		
TOTAL PASIVO	190.884.611,53	235.594.896,99
Permutas Financieras (nocional)	184.767.249,32	228.535.099,76
Otras Cuentas de Orden		
TOTAL CUENTAS DE RIESGO Y COMPROMISO	184.767.249,32	228.535.099,76

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

	EJERCICIO ACTUAL		EJERCICIO ANTERIOR	
+ Intereses Participaciones Hipotecarias	6.322.690,18	3,02	8.594.833,99	3,21
- Intereses de Bonos Titulización Hip.	(5.131.331,25)	-2,45	(6.421.519,71)	-2,40
+/- Intereses Contratos Permuta Financiera	(403.004,28)	-0,19	(938.853,23)	-0,22
MARGEN FINANCIERO BRUTO	788.354,65	0,38	234.461,05	0,59
+ Ingresos Financieros Inversiones	309.127,45	0,15	516.395,66	0,19
- Intereses Financiaciones Subordinadas	(134.903,99)	-0,06	(190.979,83)	-0,06
+ Intereses de Demora y Otros Ingresos Financieros	3.121,42	0,00	4.046,59	0,00
- Otros Gastos Financieros				
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO	965.699,53	0,46	563.923,67	0,72
- 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	(8.068,61)	-0,00	(6.183,57)	-0,00
- Comisiones Devengadas:				
Comisiones Sociedad Gestora	(102.680,05)	-0,05	(131.688,70)	-0,05
Otras Comisiones (administrador, depositario, etc)	(23.938,94)	-0,01	(24.000,00)	-0,01
Comisiones Variables de Intermediación Financiera	(831.011,93)	-0,40	(1.402.051,20)	-0,52
MARGEN DE EXPLOTACION	0,00	0,00	0,00	0,00
- Saneamientos y Provisiones (*)				
+/- Resultados Extraordinarios (*)				
RESULTADOS ANTES DE 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	198.512.058,08	94,72	251.803.830,26	93,92
Otros Activos con Rendimiento	11.071.221,00	5,28	16.310.178,78	6,08
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	209.583.279,08	100%	268.114.009,05	100%
Bonos de Titulización Hipotecaria	203.382.863,13	97,04	259.802.769,76	96,90
Otros Pasivos con Coste	6.200.415,95	2,96%	8.311.239,29	3,10%