

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 23.03.2004

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales	
Available Funds		Available Principal Funds	
Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.03.2004	33.043.578,60
Cuenta de Principales Principals Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.03.2004	63.847,80
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			3.959.432,56
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º / applications 1st to 5th, 8th, 9th)		2.604.500,00
Total Fondos Disponibles			39.671.358,96

Devengado		Aplicado	
Accrued		Applied	
1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	34.563,04	34.563,04	36.968.448,12
2º. Permuta de Intereses (pagado) Interest Swap (paid)	4.685.194,68	4.685.194,68	32.283.253,44
3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	3.036.457,17	3.036.457,17	29.246.796,27
4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *	69.455,36	69.455,36	29.177.340,91
5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *	177.450,00	177.450,00	28.999.890,91
6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	0,00	0,00	28.999.890,91
7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds	28.151.027,46	28.151.027,46	848.863,45
8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	848.863,45
9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	848.863,45
10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit	0,00	0,00	848.863,45
11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment	0,00	0,00	848.863,45
12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	3.012,80	3.012,80	845.850,65
13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	27.095,50	27.095,50	818.755,15
14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loan servicing fee	12.629,12	12.629,12	806.126,03
15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	683.324,51	683.324,51	122.801,52
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	122.801,52	122.801,52	0,00
Total aplicado Total applied	37.003.011,16	37.003.011,16	

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of moving.

Devengado		Aplicado	
Accrued		Applied	
1º. Cesión Participaciones/Préstamos Hipotecarios adicionales Payment of additional Mortgage Loans assigned	28.214.875,26	28.177.884,49	36.990,77
2º. Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	0,00	0,00	36.990,77
3º. Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	36.990,77
4º. Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	36.990,77
5º. Remanente no aplicado a depositar en Cuenta de Principales Remaining Available Principal Funds not applied credited to Principal Account		36.990,77	0,00
Total aplicado Total applied	28.214.875,26	28.214.875,26	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	23.03.2004	122.801,52
Cuenta de Principales Principals Account	Saldo final al Final balance at	23.03.2004	36.990,77
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	Saldo final al Final balance at	23.03.2004	2.604.500,00

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.