

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 15.03.2004

Fondos Disponibles	
Available Funds	
Saldo Balance	
Principales Primary	Secundarios Secondary

Cuenta Tesorería	Treasury Account	Saldo de inicio al	Initial balance at:	15.03.2004	3.234.445,99		
Fondo de Reserva Principal	Principal Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	included onTreasury Account	486.454,66			
Fondo de Reserva Secundario	Secondary Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería	Included onTreasury Account	420.708,47			
Permuta Intereses Serie A (cobrado)	Interest Swap A (receipt)				0,00		
Permuta Intereses Serie B (cobrado)	Interest Swap B (receipt)				0,00		
Total Fondos Disponibles				<i>Total Available Funds</i>	3.234.445,99	2.813.737,52	420.708,47
B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PRINCIPALES				<i>Available Primary Funds Application</i>			
				Devengado	Aplicado	Saldo	Saldo
				<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	<i>Balance</i>	<i>Balance</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios	Taxes & ordinary and extraordinary expenses			11.378,12	11.378,12	2.802.359,40	
2º Permuta Intereses Serie A (pagado)	Interest Swap A (paid)			100.628,62	100.628,62	2.701.730,78	
3º Intereses Bonos Serie A	Series A Bond Interest			154.708,40	154.708,40	2.547.022,38	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal	Amount for required Principal Cash Reserve			452.540,45	452.540,45	2.094.481,93	
5º a) Amortización Bonos Serie A	Series A Bond Amortisation			1.847.176,10	1.847.176,10	247.305,83	
b) Amortización Bonos Serie B	Series B Bond Amortisation			147.774,00	147.774,00	99.531,83	
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES SECUNDARIOS				<i>Available Secondary Funds Application</i>			
							520.240,30
6º Permuta Intereses Serie B (pagado)	Interest Swap B (paid)			6.496,49	6.496,49		513.743,81
7º Intereses Bonos Serie B	Series B Bond Interest			13.930,50	13.930,50		499.813,31
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario	Amount for required Secondary Cash Reserve			420.708,47	420.708,47		79.104,84
9º Intereses Préstamo Subordinado B	Interest on B Subordinated Loan			8.412,13	8.412,13		70.692,71
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A	Amortisation of principal of Subordinated Loan A			9.250,93	9.250,93		61.441,78
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B	Amortisation of principal of Subordinated Loan B			33.914,21	33.914,21		27.527,57
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados	Participated Mortgage Loans servicing fee			687,76	687,76		26.839,81
13º Remuneración variable Intermediación Financiera	Financial Intermediation variable remuneration			101.384,86	26.839,81		0,00
Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds						
Total aplicado	Total applied			3.408.522,87	3.234.445,99		

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.03.2004	873.248,92
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	452.540,45	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	420.708,47	

1/1