

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :
Fecha Pago / Payment Date:

EUR
23.09.2003

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales
Available Funds		Available Principal Funds
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds		23.09.2003	30.783.101,49	34.790.577,88	
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.09.2003	30.783.101,49	34.790.577,88	
Cuenta de Principales Principals Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.09.2003	176.881,00		176.881,00
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			4.007.476,39		
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º / applications 1st to 5th, 8th, 9th)		2.604.500,00	2.604.500,00	
Total Fondos Disponibles			37.571.958,88	34.790.577,88	2.604.500,00

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		34.942,85	34.942,85	34.755.635,03	2.604.500,00
2º. Permuta de Intereses (pagado) Interest Swap (paid)		5.406.058,99	5.406.058,99	29.349.576,04	2.604.500,00
3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		3.069.813,84	3.069.813,84	26.279.762,20	2.604.500,00
4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		70.218,72	70.218,72	26.209.543,48	2.604.500,00
5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		179.400,00	179.400,00	26.030.143,48	2.604.500,00
6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		0,00	0,00	26.030.143,48	2.604.500,00
7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds		25.163.206,21	25.163.206,21	866.937,27	2.604.500,00
8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	866.937,27	2.604.500,00
9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	866.937,27	2.604.500,00
10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		0,00	0,00	866.937,27	2.604.500,00
11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment		0,00	0,00	866.937,27	2.604.500,00
12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		3.481,04	3.481,04	863.456,23	2.604.500,00
13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		27.095,50	27.095,50	836.360,73	2.604.500,00
14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loan servicing fee		12.781,47	12.781,47	823.579,26	2.604.500,00
15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		697.795,30	697.795,30	125.783,96	2.604.500,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		125.783,96	125.783,96	0,00	2.604.500,00
Total aplicado Total applied		34.790.577,88	34.790.577,88		

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

** En caso de postergamiento In case of moving.

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES Available Principal Funds Application		Devengado	Aplicado	
		Accrued	Applied	
1º. Cesión Participaciones/Préstamos Hipotecarios adicionales Payment of additional Mortgage Loans assigned		25.340.087,21	25.300.659,37	39.427,84
2º. Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		0,00	0,00	39.427,84
3º. Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	39.427,84
4º. Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		0,00	0,00	39.427,84
5º. Remanente no aplicado a depositar en Cuenta de Principales Remaining Available Principal Funds not applied credited to Principal Account			39.427,84	0,00
Total aplicado Total applied		25.340.087,21	25.340.087,21	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	23.09.2003	125.783,96
Cuenta de Principales Principals Account	Saldo final al Final balance at	23.09.2003	39.427,84
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	Saldo final al Final balance at	23.09.2003	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.