

RURAL HIPOTECARIO I Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **19.08.2003**

				Fondos Disponibles	
				<i>Available Funds</i>	
				Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	19.08.2003	10.849.274,59	10.849.274,59	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.000.000,00			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			10.849.274,59	10.849.274,59	

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	10.847,66	10.847,66	10.838.426,93
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	755.436,36	755.436,36	10.082.990,57
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	73.179,54	73.179,54	10.009.811,03
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	4.000.000,00	4.000.000,00	6.009.811,03
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	5.490.845,76	5.490.845,76	518.965,27
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	518.965,27
7º Intereses Préstamo Subordinado A <i>Interest on A Subordinated Loan</i>	2.642,58	2.642,58	516.322,69
8º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i>	34.980,45	34.980,45	481.342,24
9º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i>	41.850,00	41.850,00	439.492,24
10º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i>	0,00	0,00	439.492,24
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	2.923,54	2.923,54	436.568,70
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	662.748,86	436.568,70	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	11.075.454,75	10.849.274,59	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.08.2003	4.000.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.000.000,00	

* 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.*