

RURAL HIPOTECARIO I Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **19.05.2004**

				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>	19.05.2004	9.986.109,14	9.986.109,14	
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>			9.986.109,14	9.986.109,14	

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>		9.080,62	9.080,62	9.977.028,52
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		540.377,22	540.377,22	9.436.651,30
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		62.867,00	62.867,00	9.373.784,30
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		4.000.000,00	4.000.000,00	5.373.784,30
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		5.027.632,68	5.027.632,68	346.151,62
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	346.151,62
7º Intereses Préstamo Subordinado A <i>Interest on A Subordinated Loan</i>		1.353,85	1.353,85	344.797,77
8º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i>		30.660,00	30.660,00	314.137,77
9º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i>		41.850,00	41.850,00	272.287,77
10º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i>		0,00	0,00	272.287,77
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		2.422,98	2.422,98	269.864,79
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		452.866,50	269.864,79	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>		10.169.110,85	9.986.109,14	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.05.2004	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.*