

# RURAL HIPOTECARIO I Fondo de Titulización Hipotecaria



## Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **19.11.2004**

				<b>Fondos Disponibles</b>
				<i>Available Funds</i>
				<b>Saldo Balance</b>
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	<b>Saldo de inicio al</b> <i>Initial balance at:</i>	<b>19.11.2004</b>	<b>9.432.145,76</b>	<b>9.432.145,76</b>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>	<b>4.000.000,00</b>		
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>9.432.145,76</b>	<b>9.432.145,76</b>

## B. APLICACIÓN *Application*

	<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	<b>2.718,34</b>	<b>2.718,34</b>	<b>9.429.427,42</b>
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	<b>498.533,22</b>	<b>498.533,22</b>	<b>8.930.894,20</b>
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	<b>65.441,46</b>	<b>65.441,46</b>	<b>8.865.452,74</b>
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	<b>4.000.000,00</b>	<b>4.000.000,00</b>	<b>4.865.452,74</b>
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	<b>4.596.297,12</b>	<b>4.596.297,12</b>	<b>269.155,62</b>
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>269.155,62</b>
7º Intereses Préstamo Subordinado A <i>Interest on A Subordinated Loan</i>	<b>739,29</b>	<b>739,29</b>	<b>268.416,33</b>
8º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i>	<b>31.821,78</b>	<b>31.821,78</b>	<b>236.594,55</b>
9º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i>	<b>41.850,00</b>	<b>41.850,00</b>	<b>194.744,55</b>
10º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>194.744,55</b>
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	<b>2.183,87</b>	<b>2.183,87</b>	<b>192.560,68</b>
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	<b>357.679,27</b>	<b>192.560,68</b>	<b>0,00</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles</b> <i>Remaining Available Funds</i>			
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>9.597.264,35</b>	<b>9.432.145,76</b>	

## C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>19.11.2004</b>	<b>4.000.000,00</b>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>	<b>4.000.000,00</b>	

\* 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.*