

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

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

				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>	15.03.2004	20.273.104,99	20.273.104,99
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.500.000,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			20.273.104,99	20.273.104,99

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	22.943,39	22.943,39	20.250.161,60
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.490.295,60	1.490.295,60	18.759.866,00
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	85.072,22	85.072,22	18.674.793,78
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	6.500.000,00	6.500.000,00	12.174.793,78
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	11.173.188,33	11.173.188,33	1.001.605,45
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.001.605,45
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	6.612,77	6.612,77	994.992,68
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	51.756,24	51.756,24	943.236,44
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	60.000,00	60.000,00	883.236,44
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	883.236,44
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	6.385,89	6.385,89	876.850,55
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	1.201.472,54	876.850,55	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	20.597.726,98	20.273.104,99	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.03.2004	6.500.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.500.000,00	

* 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.*

