

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date: 15.06.2004

				Fondos Disponibles
				Available Funds
				Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	15.06.2004	19.432.429,33	19.432.429,33
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	6.500.000,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			19.432.429,33	19.432.429,33
B. APLICACIÓN Application				
		Devengado	Aplicado	
		Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		21.969,46	21.969,46	19.410.459,87
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		1.368.123,84	1.368.123,84	18.042.336,03
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		82.119,47	82.119,47	17.960.216,56
4º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		6.500.000,00	6.500.000,00	11.460.216,56
5º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		10.555.427,70	10.555.427,70	904.788,86
6º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	904.788,86
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		5.955,83	5.955,83	898.833,03
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		50.244,64	50.244,64	848.588,39
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		60.000,00	60.000,00	788.588,39
10º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	788.588,39
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee		6.107,43	6.107,43	782.480,96
12º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		1.106.206,44	782.480,96	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				
Total aplicado Total applied		19.756.154,81	19.432.429,33	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	15.06.2004	<u>6.500.000,00</u>
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	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.