

# RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria

## Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **13.09.2004**

				<b>Fondos Disponibles</b>
				<i>Available Funds</i>
				<b>Saldo Balance</b>
<b>A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i></b>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	13.09.2004	18.780.631,45	18.780.631,45
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	6.500.000,00		
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>18.780.631,45</b>	<b>18.780.631,45</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>	21.051,28	21.051,28	18.759.580,17
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.337.018,76	1.337.018,76	17.422.561,41
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	83.756,50	83.756,50	17.338.804,91
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	6.500.000,00	6.500.000,00	10.838.804,91
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	10.038.696,12	10.038.696,12	800.108,79
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	800.108,79
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	5.583,65	5.583,65	794.525,14
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	51.082,61	51.082,61	743.442,53
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	59.999,96	59.999,96	683.442,57
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	683.442,57
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	5.863,79	5.863,79	677.578,78
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	972.053,45	677.578,78	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>19.075.106,12</b>	<b>18.780.631,45</b>	

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	13.09.2004	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.*