

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **13.12.2004**

				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>	13.12.2004	17.571.691,78	17.571.691,78
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>			17.571.691,78	17.571.691,78

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>	4.000,66	4.000,66	17.567.691,12
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.282.022,73	1.282.022,73	16.285.668,39
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	83.981,29	83.981,29	16.201.687,10
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	6.500.000,00	6.500.000,00	9.701.687,10
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	8.990.711,01	8.990.711,01	710.976,09
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	710.976,09
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	5.123,61	5.123,61	705.852,48
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	51.197,61	51.197,61	654.654,87
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	60.000,00	60.000,00	594.654,87
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	594.654,87
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	5.642,20	5.642,20	589.012,67
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	912.949,96	61.010,56	528.002,11
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		528.002,11	
Total aplicado <i>Total applied</i>	17.895.629,07	17.571.691,78	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	13.12.2004	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.*