

RURAL HIPOTECARIO II Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **12.08.2004**

				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>	12.08.2004	13.719.586,67	13.719.586,67
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.875.000,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			13.719.586,67	13.719.586,67
B. APLICACIÓN <i>Application</i>				
		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		14.136,41	14.136,41	13.705.450,26
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		801.619,80	801.619,80	12.903.830,46
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		85.913,10	85.913,10	12.817.917,36
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		5.875.000,00	5.875.000,00	6.942.917,36
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		6.536.013,00	6.536.013,00	406.904,36
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	406.904,36
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		3.193,86	3.193,86	403.710,50
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		46.332,85	46.332,85	357.377,65
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		50.622,84	50.622,84	306.754,81
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	306.754,81
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		3.639,72	3.639,72	303.115,09
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		645.549,74	303.115,09	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>		14.062.021,32	13.719.586,67	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	12.08.2004	5.875.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.875.000,00	

* 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.*