

RURAL HIPOTECARIO III Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

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

			Fondos Disponibles	
			Available Funds	
			Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	13.09.2004	18.780.631,45	18.780.631,45
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	6.500.000,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			18.780.631,45	18.780.631,45
B. APLICACIÓN Application				
		Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		21.051,28	21.051,28	18.759.580,17
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		1.337.018,76	1.337.018,76	17.422.561,41
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest		83.756,50	83.756,50	17.338.804,91
4º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		6.500.000,00	6.500.000,00	10.838.804,91
5º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		10.038.696,12	10.038.696,12	800.108,79
6º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00	800.108,79
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		5.583,65	5.583,65	794.525,14
8º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		51.082,61	51.082,61	743.442,53
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		59.999,96	59.999,96	683.442,57
10º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	683.442,57
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee		5.863,79	5.863,79	677.578,78
12º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		972.053,45	677.578,78	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				
Total aplicado Total applied		19.075.106,12	18.780.631,45	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	13.09.2004	6.500.000,00
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.