

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **13.11.2003**

				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>	13.11.2003	30.247.138,50	30.247.138,50	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	9.620.000,00			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			30.247.138,50	30.247.138,50	

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>	34.238,10	34.238,10	30.212.900,40
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	2.720.757,59	2.720.757,59	27.492.142,81
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	146.154,21	146.154,21	27.345.988,60
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	9.620.000,00	9.620.000,00	17.725.988,60
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	15.669.054,26	15.669.054,26	2.056.934,34
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2.056.934,34
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	13.756,05	13.756,05	2.043.178,29
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	77.072,24	77.072,24	1.966.106,05
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	100.999,98	100.999,98	1.865.106,07
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	1.865.106,07
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	11.627,94	11.627,94	1.853.478,13
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	2.420.310,94	1.853.478,13	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>	30.813.971,31	30.247.138,50	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	13.11.2003	9.620.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	9.620.000,00	

* 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.*