

RURAL HIPOTECARIO IV Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **15.11.2004**

				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>	15.11.2004	27.175.216,77		27.175.216,77
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>			27.175.216,77		27.175.216,77

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>		10.637,63	10.637,63	27.164.579,14
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		2.308.831,39	2.308.831,39	24.855.747,75
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		148.107,42	148.107,42	24.707.640,33
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		9.620.000,00	9.620.000,00	15.087.640,33
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		14.019.753,62	14.019.753,62	1.067.886,71
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	1.067.886,71
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		10.672,58	10.672,58	1.057.214,13
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		78.195,09	78.195,09	979.019,04
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		100.999,98	100.999,98	878.019,06
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	878.019,06
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		10.028,73	10.028,73	867.990,33
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		1.594.000,39	867.990,33	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>		27.901.226,83	27.175.216,77	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.11.2004	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.*