

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **15.03.2004**

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		15.03.2004	47.739.759,43	47.739.759,43
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	15.03.2004	47.739.759,43	47.739.759,43
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	15.985.000,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			47.739.759,43	47.739.759,43

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	47.814,39	47.814,39	47.691.945,04
2º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>	3.373.933,68	3.373.933,68	44.318.011,36
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>	533.361,11	533.361,11	43.784.650,25
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	133.062,64	133.062,64	43.651.587,61
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	85.540,00	85.540,00	43.566.047,61
5º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	25.650.250,60	25.650.250,60	17.915.797,01
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	17.915.797,01
c) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	17.915.797,01
d) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	17.915.797,01
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	15.985.000,00	15.985.000,00	1.930.797,01
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	17.322,40	17.322,40	1.913.474,61
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	127.280,56	127.280,56	1.786.194,05
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	114.500,00	114.500,00	1.671.694,05
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	1.671.694,05
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	16.727,89	16.727,89	1.654.966,16
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	1.584.190,41	1.584.190,41	70.775,75
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		70.775,75	70.775,75
Total aplicado <i>Total applied</i>	47.668.983,68	47.739.759,43	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.03.2004	16.055.775,75
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	15.985.000,00	

* 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.*

