

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **15.06.2004**

				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>	15.06.2004	44.350.547,10	44.350.547,10
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>			44.350.547,10	44.350.547,10
B. APLICACIÓN <i>Application</i>				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		46.538,12	46.538,12	44.304.008,98
2º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		3.128.962,72	3.128.962,72	41.175.046,26
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>		516.222,22	516.222,22	40.658.824,04
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		130.103,52	130.103,52	40.528.720,52
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>		84.270,06	84.270,06	40.444.450,46
5º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		22.632.777,44	22.632.777,44	17.811.673,02
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	17.811.673,02
c) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	17.811.673,02
d) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	17.811.673,02
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		15.985.000,00	15.985.000,00	1.826.673,02
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		16.106,48	16.106,48	1.810.566,54
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		124.921,01	124.921,01	1.685.645,53
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		114.500,00	114.500,00	1.571.145,53
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.571.145,53
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		16.295,31	16.295,31	1.554.850,22
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		1.504.692,15	1.504.692,15	50.158,07
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		50.158,07	50.158,07	50.158,07
Total aplicado <i>Total applied</i>		44.350.547,10	44.350.547,10	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.06.2004	16.035.158,07
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.*