

RURAL HIPOTECARIO V Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **15.09.2004**

				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>	15.09.2004	44.653.883,30	44.653.883,30
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>			44.653.883,30	44.653.883,30
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>		44.947,09	44.947,09	44.608.936,21
2º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		531.555,56	531.555,56	44.077.380,65
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>		3.065.537,80	3.065.537,80	41.011.842,85
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		132.697,92	132.697,92	40.879.144,93
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>		85.567,26	85.567,26	40.793.577,67
5º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		23.284.597,44	23.284.597,44	17.508.980,23
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	17.508.980,23
c) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	17.508.980,23
d) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	17.508.980,23
6º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		15.985.000,00	15.985.000,00	1.523.980,23
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		15.480,29	15.480,29	1.508.499,94
8º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		127.126,93	127.126,93	1.381.373,01
9º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		114.500,00	114.500,00	1.266.873,01
10º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.266.873,01
11º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		15.715,73	15.715,73	1.251.157,28
12º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		1.255.966,94	1.251.157,28	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		44.658.692,96	44.653.883,30	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.09.2004	15.985.000,00
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.*