

Ruralpyme 1 Ftpyme Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date: 21.06.2005

			Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles	Amortización Available
			Available Funds	Funds for Amortisation
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.				
Fondo de Reserva Reserve Fund				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation				
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				
	21.06.2005		21.943.133,11	
Saldo de inicio al Initial balance at:				
incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	10.486.000,00			
	8,87			8,87
			1.067.013,72	1.067.013,72
			23.010.146,83	23.010.137,96
				8,87
B.1 APLICACIÓN Application				
	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	13.294,88	13.294,88	22.996.843,08	8,87
2º Permuta de Intereses (pagado) * Interest Swap (paid) *	1.255.468,18	1.255.468,18	21.741.374,90	8,87
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	697.902,10	697.902,10	21.043.472,80	8,87
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	293.130,40	293.130,40	20.750.342,40	8,87
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A2(G))	0,00	0,00	20.750.342,40	8,87
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	93.501,64	93.501,64	20.656.840,76	8,87
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	63.222,40	63.222,40	20.593.618,36	8,87
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	60.562,58	60.562,58	20.533.055,78	8,87
7º Dotación Fondos Disponibles Amortización Amount for Availables Funds Amortisation	9.628.364,73	9.628.364,73	10.904.691,05	9.628.373,60
8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	10.486.000,00	10.486.000,00	418.691,05	9.628.373,60
9º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **	0,00	0,00	418.691,05	9.628.373,60
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	6.166,94	6.166,94	412.524,11	9.628.373,60
11º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	40.500,01	40.500,01	372.024,10	9.628.373,60
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	84.037,15	84.037,15	287.986,95	9.628.373,60
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	287.986,95	9.628.373,60
14º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	4.905,46	4.905,46	283.081,49	9.628.373,60
15º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	301.603,88	283.081,49	0,00	9.628.373,60
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	9.628.373,60
Total aplicado Total applied	23.028.660,35	23.010.137,96		9.628.373,60

* Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento o de anteposición In case of moving.

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado	Aplicado	
	Accrued	Applied	
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	9.628.366,59	9.628.366,59	7,01
b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation	0,00	0,00	7,01
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G))	0,00	0,00	
2º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	7,01
3º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		7,01	0,00

Ruralpyme 1 Ftpyme Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / *Currency* : EUR
Fecha Pago / *Payment Date*: 21.06.2005



Fondos Disponibles	Amortización	Fondos Disponibles
<i>Available Funds</i>	<i>Funds for Amortisation</i>	<i>Available Funds</i>

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i> :	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.06.2005	10.486.007,01
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		10.486.000,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			7,01

* 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.*