

Ruralpyme 1 Ftpyme Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 21.09.2005

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Available		Funds for Amortisation	
		Available Funds		Funds for Amortisation	
		Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	21.09.2005	20.936.995,67	20.936.995,67	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	10.486.000,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds Amortisation		7,01			7,01
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			20.936.995,67	20.936.995,67	7,01

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	13.007,85	13.007,85	20.923.987,82	7,01
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	238.597,10	238.597,10	20.685.390,72	7,01
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	636.477,64	636.477,64	20.048.913,08	7,01
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	290.385,73	290.385,73	19.758.527,35	7,01
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G)) Repayment drawn amounts State Guarantee (interest A2(G))	0,00	0,00	19.758.527,35	7,01
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	92.755,42	92.755,42	19.665.771,93	7,01
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	62.854,40	62.854,40	19.602.917,53	7,01
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	60.337,69	60.337,69	19.542.579,84	7,01
7º Dotación Fondos Disponibles Amortización Amount for Availables Funds Amortisation	8.622.500,71	8.622.500,71	10.920.079,13	8.622.507,72
8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	10.486.000,00	10.486.000,00	434.079,13	8.622.507,72
9º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **	0,00	0,00	434.079,13	8.622.507,72
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	5.805,11	5.805,11	428.274,02	8.622.507,72
11º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	40.500,01	40.500,01	387.774,01	8.622.507,72
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	83.501,18	83.501,18	304.272,83	8.622.507,72
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	304.272,83	8.622.507,72
14º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	4.667,08	4.667,08	299.605,75	8.622.507,72
15º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	265.606,86	265.606,86	33.998,89	8.622.507,72
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	33.998,89	33.998,89	0,00	8.622.507,72
Total aplicado Total applied	20.936.995,67	20.936.995,67		8.622.507,72

* 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.

8.622.507,72

Ruralpyme 1 Ftpyme Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **21.09.2005**

	Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION <i>Available Funds for Amortisation Application</i>		
	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	8.622.495,90	8.622.495,90
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment drawn amounts State Guarantee (principal A2(G))</i>	0,00	0,00
2º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
3º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		11,82
		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.09.2005	10.486.011,82
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>			11,82

* 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.*