

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 21.03.2007

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

				Fondos Disponibles	
		Saldo de inicio al 21.03.2007		Fondos Disponibles	Amortización
		incluido en Cuenta Tesorería		Available Funds	for Amortisation
		21.03.2007		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account			23.952.470,02	23.952.470,02	
Fondo de Reserva Reserve Fund		10.486.000,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización		0,92			0,92
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			23.952.470,02	23.952.470,02	0,92

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado		
	Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	7.946,64	7.946,64	23.944.523,38	0,92
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	18.365,63	18.365,63	23.926.157,75	0,92
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	507.936,31	507.936,31	23.418.221,44	0,92
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	497.262,00	497.262,00	22.920.959,44	0,92
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G)) Repayment drawn amounts State Guarantee (interest A2(G))	0,00	0,00	22.920.959,44	0,92
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	148.701,00	148.701,00	22.772.258,44	0,92
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	90.072,00	90.072,00	22.682.186,44	0,92
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	76.494,00	76.494,00	22.605.692,44	0,92
7º Dotación Fondos Disponibles Amortización Amount for Availables Funds Amortisation	11.728.683,48	11.728.683,48	10.877.008,96	11.728.684,40
8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	10.486.000,00	10.486.000,00	391.008,96	11.728.684,40
9º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **	0,00	0,00	391.008,96	11.728.684,40
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	5.715,36	5.715,36	385.293,60	11.728.684,40
11º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	40.500,01	40.500,01	344.793,59	11.728.684,40
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	123.315,36	123.315,36	221.478,23	11.728.684,40
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	221.478,23	11.728.684,40
14º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	3.108,00	3.108,00	218.370,23	11.728.684,40
15º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	371.990,09	218.370,23	0,00	11.728.684,40
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	11.728.684,40
Total aplicado Total applied	24.106.089,88	23.952.470,02		

* 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.

11.728.684,40

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 21.03.2007



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

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado	Aplicado	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
			11.728.684,40
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	11.728.681,02	11.728.681,02	3,38
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,38
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment drawn amounts State Guarantee (principal A2(G))</i>	0,00	0,00	3,38
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,38
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,38
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,38
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	3,38	3,38	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	21.03.2007	10.486.003,38
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>			3,38

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*