

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.12.2008

Fondos Disponibles	
Fondos Disponibles	Amortización
Available Funds	Available Funds for Amortisation
Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al 22.12.2008		15.494.729,23	15.494.729,23	
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al 22.12.2008		15.494.729,23	15.494.729,23	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		5.102.756,07			
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		1.188.729,11			
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		161.952,49			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.041.290,62			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		0,94			
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros Collections		975.118,13			
Pagos Payments		999.968,09			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			15.494.729,23	15.494.729,23	0,00

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado			
	Accrued	Applied			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	5.996,04	5.996,04	15.488.733,19		0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	24.849,96	24.849,96	15.463.883,23		0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	63.544,89	63.544,89	15.400.338,34		0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	677.486,66	677.486,66	14.722.851,68		0,00
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A2(G)) Repayment drawn amounts State Guarantee (interest A2(G))	0,00	0,00	14.722.851,68		0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	156.717,53	156.717,53	14.566.134,15		0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	98.721,90	98.721,90	14.467.412,25		0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	79.027,14	79.027,14	14.388.385,11		0,00
7º Retención para Amortización de las Series A1, A2(G), B, C y D / Withholding for Amortisation Series	5.212.482,72	5.212.482,72	9.175.902,39		5.212.482,72
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B, C y D / Outstanding Principal Balance Series	80.175.289,41				
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	75.072.532,40				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	109.725,71				
8º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve	9.041.290,62	9.041.290,62	134.611,77		5.212.482,72
9º Permuta de Intereses (pago liquidativo) ** Interest Swap (liquidation payment) **	0,00	0,00	134.611,77		5.212.482,72
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	3.066,64	3.066,64	131.545,13		5.212.482,72
11º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	40.500,01	40.500,01	91.045,12		5.212.482,72
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	136.920,55	91.045,12	0,00		5.212.482,72
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	0,00		5.212.482,72
14º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	1.927,99	0,00	0,00		5.212.482,72
15º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	217.082,19	0,00	0,00		5.212.482,72
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00		5.212.482,72
Total aplicado Total applied	15.759.614,84	15.494.729,23			

* 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.

5.212.482,72

RURALPYME 1 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.12.2008

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>	
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	3.876.495,75	3.876.495,75	1.335.986,97
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1.335.986,97
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment drawn amounts State Guarantee (principal A2(G))</i>	0,00	0,00	1.335.986,97
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	1.335.984,68	1.335.984,68	2,29
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2,29
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2,29
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	2,29	2,29	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.12.2008	9.041.292,91
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.041.290,62
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			2,29

* 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*