

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 25.01.2008



		Fondos Disponibles	
		Amortización Series A1, A2(G),	
		Available Funds	
		Amortisation Series A1,A2(G) B and C	
		Saldo Balance	Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	25.01.2008	57.156.452,55
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		23.431.838,43	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		6.487.463,97	
Rendimientos cuentas Accounts interest		518.295,04	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	24.050.000,00	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		2.668.855,11	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation Series A, B, C and D			34,20
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		197.744,45	197.744,45
Cobros Collections		5.485.326,50	
Pagos Payments		5.287.582,05	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		57.354.197,00	57.354.197,00
			34,20
B.1 APLICACIÓN Application			
	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	16.475,83	16.475,83	57.337.721,17
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *	0,00	0,00	57.337.721,17
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	4.521.577,76	4.521.577,76	52.816.143,41
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	636.762,67	636.762,67	52.179.380,74
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	366.627,67	366.627,67	51.812.753,07
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	310.080,89	310.080,89	51.502.672,18
6º Retención para Amortización Series A1, A2(G), B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2(G), B and C	23.431.838,06	23.431.838,06	28.070.834,12
(+) Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C Outstanding Principal Series	476.149.171,30		23.431.872,26
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	452.717.333,24		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00		
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	28.070.834,12
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	28.070.834,12
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.050.000,00	24.050.000,00	4.020.834,12
10º Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest	530.409,39	530.409,39	3.490.424,73
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	3.490.424,73
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) *** Swap liquidation Fund ***	0,00	0,00	3.490.424,73
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	57.479,17	57.479,17	3.432.945,56
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	235.000,01	235.000,01	3.197.945,55
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	11.683,83	11.683,83	3.186.261,72
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation Variable Remuneration	694.203,68	694.203,68	2.492.058,04
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	2.492.058,04	2.492.058,04	0,00
Total aplicado Total applied	57.354.197,00	57.354.197,00	23.431.872,26

* 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.

*** En determinadas circunstancias Under certain circumstances.

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 25.01.2008



			Fondos Disponibles	
			Amortización Series A1, A2(G),	
			Available Funds	
			Amortisation Series A1,A2(G) B and C	
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2(G), B y C	Devengado	Aplicado	23.431.872,26	
<i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2(G), B and C</i>	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	23.431.858,90	23.431.858,90	13,36	
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	13,36	
c) Devolución Disposición Aval Serie A2(G) <i>Series A2(G) Repayment to State Guarantee draw</i>	0,00	0,00	13,36	
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	13,36	
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	13,36	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C	13,36	13,36	0,00	
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G) B and C</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>	23.431.872,26	23.431.872,26		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.01.2008	24.050.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C			13,36
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G) B and C</i>			

* 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.