

RURALPYME 2 FTPYME Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 25.01.2012

	25.01.2012	Fondos Disponibles			
		Fondos Disponibles		Amortización Series A1, A2(G), B y C	
		Available Funds	for Amortisation Series A1, A2(G) B and C	Available Funds	for 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: *	35.814.756,01	35.814.756,01		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		12.542.979,96			
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		1.629.661,09			
Rendimientos cuentas Accounts interest		108.454,86			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	25.10.2011	0,00			
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		21.533.639,74			
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		0,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C		20,36			0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00		0,00
Cobros Collections		662.981,29			
Pagos Payments		965.714,04			
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)			0,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			35.814.756,01	35.814.756,01	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		10.117,65	10.117,65	35.804.638,36	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * Interest Swap (net paid) *		302.732,75	302.732,75	35.501.905,61	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		279.265,58	279.265,58	35.222.640,03	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		218.887,17	218.887,17	35.003.752,86	0,00
c) Reembolso Estado disposición Aval (Intereses A2(G))		0,00	0,00	35.003.752,86	0,00
Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A2(G))		0,00	0,00	35.003.752,86	
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		140.181,17	140.181,17	34.863.571,69	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		129.546,22	129.546,22	34.734.025,47	0,00
6º Retención para Amortización Series A1, A2(G), B y C Withholding for Amortisation Series A1, A2(G), B and C		11.791.737,54	11.791.737,54	22.942.287,93	11.791.737,54
(+) Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C Outstanding Principal Series	168.984.343,10				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	166.279.151,96				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	9.086.546,40				
7º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	22.942.287,93	11.791.737,54
8º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	22.942.287,93	11.791.737,54
9º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		24.050.000,00	22.942.287,93	0,00	11.791.737,54
10º Intereses pendientes Bonos Serie D Series D Bond Interest pending		2.627.046,22	0,00	0,00	11.791.737,54
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest		343.260,31	0,00	0,00	11.791.737,54
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	11.791.737,54
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund***		0,00	0,00	0,00	11.791.737,54
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		148.508,29	0,00	0,00	11.791.737,54
14º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		2.584.999,91	0,00	0,00	11.791.737,54
15º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		67.156,84	0,00	0,00	11.791.737,54
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		1.389.450,27	0,00	0,00	11.791.737,54
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	11.791.737,54
Total aplicado Total applied		44.082.889,92	35.814.756,01		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.
 Excluded the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

** 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 : 25.01.2012

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2(G), B y C

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C Available Funds for Amortisation Series A1,A2(G) B and C
				11.791.737,54
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	11.791.731,00	11.791.731,00		6,54
b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation	0,00	0,00		6,54
c) Rembolso Estado Disposición Aval Principal A2(G) Principal A2(G) Repayment to State Guarantee drawn	0,00	0,00		6,54
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00		6,54
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00		6,54
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G) B and C	6,54	6,54		0,00
Total aplicado Total applied	11.791.737,54	11.791.737,54		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	25.01.2012	22.942.294,47
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		22.942.287,93
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2(G), B y C Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2(G) B and C			6,54

* 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.