

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 21.07.2008

			Fondos Disponibles		Fondos Adicionales	
			Available Funds		Additional funds	
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds						
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at*:	21.07.2008	23.620.889,63	23.620.889,63		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		11.614.240,69				
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		3.062.082,40				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		194.566,54				
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account	8.750.000,00				
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		0,00				
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			172.214,48	172.214,48		
Cobros Collections		3.234.347,96				
Pagos Payments		3.062.133,48				
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			3,52	3,52		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			23.793.107,63	23.793.107,63		

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

1.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		19.839,04	19.839,04	23.773.268,59	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		5.812,62	5.812,62	23.767.455,97	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Swap (net paid) *		0,00	0,00	23.767.455,97	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		1.266.780,28	1.266.780,28	22.500.675,69	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		1.386.418,37	1.386.418,37	21.114.257,32	0,00
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))					
Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)		0,00	0,00	21.114.257,32	0,00
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		154.433,57	154.433,57	20.959.823,75	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		196.532,70	196.532,70	20.763.291,05	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		11.614.244,21	11.614.244,21	9.149.046,84	11.614.244,21
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G) y B / Outstanding Principal Balance Series	238.550.531,20				
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	226.936.286,99				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00				
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	9.149.046,84	11.614.244,21
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	9.149.046,84	11.614.244,21
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		8.750.000,00	8.750.000,00	399.046,84	11.614.244,21
11º Intereses de la Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap Liquidation Fund ***		0,00	0,00	399.046,84	11.614.244,21
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		172.166,94	172.166,94	226.879,90	11.614.244,21
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	226.879,90	11.614.244,21
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		4.928,38	4.928,38	221.951,52	11.614.244,21
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		26.126,85	26.126,85	195.824,67	11.614.244,21
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		289.513,77	195.824,67	0,00	11.614.244,21
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	11.614.244,21
Total aplicado Total applied		23.886.796,73	23.793.107,63		11.614.244,21

* 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

Aplicación de Fondos Disponibles y de Fondos Disponibles para Amortización Available Funds Application and Available Funds for Amortisation Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 21.07.2008

		Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	Fondos Adicionales Additional unds
		Saldo Balance	Saldo Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN Available Funds for Amortisation Application			
Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		11.614.244,21	11.614.244,21
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4ºc) / application 4st c)]		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation		0,00	0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		11.614.244,21	11.614.244,21
			0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation	11.614.243,20	11.614.243,20	1,01	0,00
b) Amortización Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Amortisation	0,00	0,00	1,01	0,00
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (principal Series A2(G) Bond)	0,00	0,00	1,01	0,00
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	1,01	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation	1,01	1,01	1,01	0,00
Total aplicado Total applied	11.614.244,21	11.614.244,21		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al* Final balance at*	21.07.2008	8.750.001,01
Fondo de Reserva Reserve Fund			8.750.000,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation			1,01

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.