

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 : 21.07.2010

						Fondos Disponibles	Fondos Disponibles Amortización	Insuficiencia de Fondos
						Available Funds	Available Funds for Amortisation	Insufficiency of Available Funds
						Saldo Balance	Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds								
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	21.07.2010			9.716.571,71	9.716.571,71		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			9.098.800,97					
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected			610.723,86					
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			7.046,88					
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account		0,00					
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			0,00					
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)					0,00		0,00	
Cobros Collections			391.110,76					
Pagos Payments			638.123,08					
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]				0,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Available Funds for Amortisation					7,36		7,36	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds					9.716.579,07	9.716.579,07		0,00

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

						Devengado	Aplicado		
						Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses						18.000,15	18.000,15	9.698.578,92	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee						3.091,15	3.091,15	9.695.487,77	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) * Financial Swap (net paid) *						247.012,32	247.012,32	9.448.475,45	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest						43.579,54	43.579,54	9.404.895,91	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest						136.227,23	136.227,23	9.268.668,68	0,00
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G))						0,00	0,00	9.268.668,68	0,00
Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)									
5º Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *						29.869,99	29.869,99	9.238.798,69	0,00
6º Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *						52.080,82	52.080,82	9.186.717,87	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding						9.896.272,38	9.186.717,87	0,00	9.186.717,87
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C / Outstanding Principal Balance Series		118.684.175,67							
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans		118.858.048,65							
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans		10.070.145,36							
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **						0,00	0,00	0,00	9.186.717,87
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **						0,00	0,00	0,00	9.186.717,87
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve						8.750.000,00	0,00	0,00	9.186.717,87
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) *** Swap Liquidation Fund ***						0,00	0,00	0,00	9.186.717,87
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan						548.764,51	0,00	0,00	9.186.717,87
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment						0,00	0,00	0,00	9.186.717,87
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan						9.623,43	0,00	0,00	9.186.717,87
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment						151.791,06	0,00	0,00	9.186.717,87
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation margin						47.278,66	0,00	0,00	9.186.717,87
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds						0,00	0,00	0,00	9.186.717,87
Total aplicado Total applied						19.933.591,24	9.716.579,07		9.186.717,87

* 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 : **21.07.2010**

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation*

	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>		Fondos Adicionales <i>Additional Funds</i>
	Saldo	Balance	Saldo
Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>	9.186.717,87	9.186.717,87	
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	0,00	0,00	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>	9.186.717,87	9.186.717,87	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN*Available Funds for Amortisation Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	2.176.596,80	2.020.536,00	7.166.181,87	156.060,80
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	7.719.670,45	7.166.177,44	4,43	553.493,01
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i>	0,00	0,00	4,43	0,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,43	0,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	4,43	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		4,43	4,43	
Total aplicado <i>Total applied</i>	9.896.267,25	9.186.717,87		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	21.07.2010	4,43
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			4,43

* 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.*