

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 : 24.12.2007

	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos adicionales Additional funds	
	Saldo Balance		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al* Initial balance at*:	24.12.2007	141.054.991,28	141.054.991,28
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected		101.124.992,18		
Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected		17.597.825,69		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		1.032.173,41		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta de Tesorería / Included on Treasury Account	21.300.000,00		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			1.524.212,15	1.524.212,15
Cobros / Collections		19.122.698,40		
Pagos / Payments		17.598.486,25		
Aval del Estado (dispuesto) State Guarantee (drawn)	[aplicación 4º c) / application 4th c)]		0,00	0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			142.579.203,43	142.579.203,43
A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		33.000,01	33.000,01	142.546.203,42
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		34.075,95	34.075,95	142.512.127,47
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** Swap (net paid) **		0,00	0,00	142.512.127,47
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		13.839.961,01	13.839.961,01	128.672.166,46
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest		2.577.146,54	2.577.146,54	126.095.019,92
c) Reembolso Estado disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)		0,00	0,00	126.095.019,92
5º Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		645.399,30	645.399,30	125.449.620,62
6º a) Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		438.935,47	438.935,47	125.010.685,15
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		101.125.025,85	101.125.025,85	23.885.659,30
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C / Outstanding Principal Balance Series	1.418.679.085,43			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	1.317.554.059,58			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	0,00			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	23.885.659,30
9º a) Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	23.885.659,30
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		21.300.000,00	21.300.000,00	2.585.659,30
11º Permuta Financiera (neto pagado) *** Swap (net paid) ***		0,00	0,00	2.585.659,30
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		415.980,72	415.980,72	2.169.678,58
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	2.169.678,58
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		20.634,92	20.634,92	2.149.043,66
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		110.319,21	110.319,21	2.038.724,45
16º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		2.322.044,77	2.038.724,45	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00
			0,00	0,00
Total aplicado Total applied		142.862.523,75	142.579.203,43	1.144.248.392,20

* 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

** Será postergado en determinadas circunstancias Shall be postponed under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento In case of postponing.

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 : 24.12.2007

	Fondos Disponibles Amortización		Fondos adicionales	
	<i>Available Funds for Amortisation</i>		<i>Additional Funds</i>	
	Saldo	Balance	Saldo	Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>				
Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		101.125.025,85	101.125.025,85	
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4 ^o c] / <i>application 4st c)</i>			
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		33,67	33,67	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		101.125.059,52	101.125.059,52	0,00
B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>				
	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1 ^o a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	101.124.981,44	101.124.981,44	78,08	0,00
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	78,08	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal Series A2(G) Bond)</i>	0,00	0,00	78,08	0,00
2 ^o Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	78,08	0,00
3 ^o a) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	78,08	0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	78,08	78,08	78,08	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	101.125.059,52	101.125.059,52		
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	24.12.2007	21.300.078,08	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			21.300.000,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			78,08	

* 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.*