

Información contenida en este libro. Cada hoja contiene lo siguiente

| | <u>Hojas de datos</u> | | <u>Gráficos</u> |
|--|-----------------------|---------------------------|-----------------|
| Estudio económico | Est | Desglose de costes | DGC |
| Datos para Flujo de caja y Cuadros de ventas | CFd | Plan de Etapas | PET |
| Flujo de caja en detalle | CF | Saldo Final de Tesorería | STF |
| Hoja - Resumen para toma de decisiones | Resumen | Pagos y Cobros Acumulados | PCA |
| Cuadros de Aportaciones y Pagos Iniciales (para Cooperativas y Comunidades UNICAMENTE) | Coop | Pagos y Cobros Mensuales | PCM |
| Resumen en 2 Hojas (Simplificado) | Sim | Plan de Ventas y %Obra | GVE |
| Cuadro de Riesgos de Cartera de Letras | Rcar | | |
| Balance de cada Ejercicio | BAL | | |
| Rentabilidad en caso de Alquiler | AlqCF | | |

Entrará en cada hoja pinchando en la pestaña correspondiente, en la parte inferior

AVISOS

Las hojas de Flujo de Caja y gráficos asociados no serán utilizables si solo se introdujeron datos para el Estudio Económico. Saber esto es responsabilidad del usuario. También puede haber algún error no detectado en la entrada de datos que provoque descuadres entre el estudio y el Flujo de caja

Se proporcionan unos avisos para comprobar esta coherencia y si solo es de uso el estudio económico

Si aparece un #DIV/0! Es que hay algún descuadre en datos

NOMBRE DE LA PROMOCION**ViviendaLibre Vers-1**

EUR

1

Exped. Nº. 101

| | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------|
| Municipic | Fuenlabrada | | |
| Nº habitantes municipic | 180.000 | | |
| Provincia | Madrid | | <u>Codigos</u> |
| Comunidad Autónoma | MADRID | | 12 |
| | | | 0 |
| TIPO y USO DE PROMOCION | Residencial LIBRE | | 1 |
| Tipo del Impuesto de Sociedades (%) | 32,50 | | |
| REGIMEN DE LA PROMOCION | Venta | | 1 |
| Tipo adquisición solar | Compraventa | | 1 |
| Régimen Fiscal Solar | IVA | Precio Solar: 3.000.000 | 1 |

EDIFICABILIDAD**M2 construidos****Nº unidades**

| | | |
|--------------------------------|-------|----|
| Viviendas | 2.131 | 20 |
| Locales | 200 | 2 |
| Garajes B/Rasante vinculados | 0 | 0 |
| Id. Independientes | 743 | 22 |
| Garajes S/Rasante vinculados | 0 | 0 |
| Id. Independientes | 0 | 0 |
| Trasteros S/Rasante vinculados | 0 | 0 |
| Id. Independientes | 0 | 0 |
| Trasteros B/Rasante vinculados | 0 | 0 |
| Id. Independientes | 302 | 20 |
| SUMAS b/ rasante: | 1.045 | 42 |
| SUMAS s/ rasante: | 2.331 | 22 |
| SUMAS TOTALES: | 3.376 | 64 |

COSTE CONSTRUCCION(/M2 CONSTRUIDO)

| | | | |
|-----------------------|------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| Viviendas | 850 | %Revisión Precios o Varios: 0,00 | |
| Locales | 500 | | |
| Garajes | 450 | B/Rasante | 0 S/Rasante |
| Trasteros | 250 | B/Rasante | 0 S/Rasante |
| Urbanización interior | 20 | S/Rasante | 1,20 Pto.Ejec.Contrata / P.E.Material |

PRECIOS de VENTA :**LIBRE****/M2 constr.**

| | | |
|--------------------------|-------------------|-----------------------|
| Viviendas (M2) | 0,00 | 3.400,00 |
| Locales (M2) | | 2.600,00 |
| | <u>Vinculados</u> | <u>Independientes</u> |
| Garajes S/Rasante (UD) | 0,00 | 0 |
| Garajes B/Rasante (UD) | 0,00 | 18.000,00 |
| Trasteros S/Rasante (UD) | 0,00 | 0 |
| Trasteros B/Rasante (UD) | 0,00 | 5.000,00 |

PRESTAMO HIPOTECARIO**Importe****% s/Pr.Venta****%s/ P.Max.V.****% Interes**

| | | | | |
|--------------------------------|-----------|-------|--|------|
| Viviendas | 5.071.780 | 70,00 | | 5,00 |
| Locales | 312.000 | 60,00 | | 5,00 |
| Garajes B/Rasante vinculados | 0 | | | |
| Id. Independientes | 0 | | | |
| Garajes S/Rasante vinculados | 0 | | | |
| Id. Independientes | 0 | | | |
| Trasteros S/Rasante vinculados | 0 | | | |
| Id. Independientes | 0 | | | |
| Trasteros B/Rasante vinculados | 0 | | | |
| Id. Independientes | 0 | | | |
| SUMAS: | 5.383.780 | | | |

| 1.-PRESUPUESTO DE GASTOS | | % | Importes | % s/coste | % s/ventas |
|--|--|-----------|------------------|--------------|--------------|
| A1.-Precio Adquisición Sola | | | 3.000.000 | | |
| A2.-Impuestos T.P. y A.J.D. | | 1,00 | 30.000 | | |
| A3.-Impuesto Municipal de plusvalía | | | 0 | | |
| A4.-Gastos documentales | | | 2.028 | | |
| A4.1.-Notaria (% reduccion - Importe) | | 5,00 | 1.215 | | |
| A4.2.-Registro Propiedad | | | 813 | | |
| A5.- Gastos adicionales en Entes Locales | | | 100 | | |
| A6.- Levantamiento topografico | | | 1.200 | | |
| A7.- Estudio geotecnicc | | | 3.000 | | |
| A.-Presupuesto Total del Sola | | | 3.036.328 | 43,25 | 36,75 |
| B1.-Construcción: Obra Civil e Instalacione: | | | 2.321.200 | | |
| B1.1.- Viviendas | | | 1.811.350 | | |
| B1.2.- Locales | | | 100.000 | | |
| B1.3.- Garajes B/Rasante y S/Rasante | | | 334.350 | | |
| B1.4.- Trasteros B/Rasante y S/Rasante | | | 75.500 | | |
| | | | 0 | | |
| B2.-Urbanización interior | | | 46.620 | | |
| B3.- Acometidas (energia, agua, gas, ftno, etc.) | | | 8.267 | | |
| B4.- Boletines de Instaladores | | | 1.920 | | |
| B5.- Revisión de Precios y Varios de Obra | | % | 0 | | |
| B6.- Control de Calidad | | 1,00 | 23.678 | | |
| B7.- Seguridad e Salud (sobre B1+B2) | | 1,50 | 35.517 | | |
| B.-Presupuesto Total de Obra | | | 2.437.202 | 34,72 | 29,50 |
| 15% Descuento sobre tarifas colegiales | | % Pactado | Madrid: 8,40 | | |
| C1.-Arquitectos | | 7,14 | | 98.949 | |
| C1.1.-Proyecto Básico (40%) | | | 39.580 | | |
| C1.2.-Proyecto de ejecución (30%) | | | 29.685 | | |
| C1.3.-Dirección de obra (25%) | | | 24.737 | | |
| C1.4.-Liquidación y Recepción (5%) | | | 4.947 | | |
| C2.-Aparejadores | | 2,14 | | 35.451 | |
| C2.1.-Dirección de .Obra | | | 24.737 | | |
| C2.2.-Liquidacion de Obra | | | 4.947 | | |
| C2.3.-Estudio Seguridad y Salud | | 6,12 | 2.174 | | |
| C2.4.-Aprob.Plan Seguridad y Salud | | 3,06 | 1.087 | | |
| C2.5.-Coord.Obra Plan Seguridad y Salud | | 3,06 | 2.506 | | |
| C2.6.-Plan Control de Calidac | | 0,00 | 0 | | |
| C3.- Pyto y D.Obra.Electricidad,Telecomunicaciones: | | | 6.734 | | |
| C4.- Pyto y D.Obra Apertura de Garaje | | | 4.514 | | |
| C5.-Visados Colegiales | | | 8.702 | | |
| C.-Honorarios Facultativos | | | 154.349 | 2,20 | 1,87 |
| | | % | | | |
| D1.-Licencia Obras (ICIO+ Tasas) | | 4,00 | 79.801 | | |
| D2.-Declaración de Obra Nueva | | | 25.400 | | |
| D2.1.-Impuesto A.J.D. | | 1,00 | 23.678 | | |
| D2.2.-Notaria (% reduccion - Importe) | | 5,00 | 1.035 | | |
| D2.3.-Registro Propiedad | | | 687 | | |
| D3.-Division Horizontal | | | 67.904 | | |
| D3.1.-Impuesto A.J.D. | | 1,00 | 53.678 | | |
| D3.2.-Notaria (% reduccion - Importe) | | 5,00 | 10.076 | | |
| D3.3.-Registro Propiedad | | | 4.150 | | |
| D4.-Constitucion Prest. Hipotecario Subrogable | | | 123.966 | | |
| D4.1.-Impuesto A.J.D. | | 1,00 | 80.757 | | |
| D4.2.-Notaria (% reduccion - Importe) | | 5,00 | 6.778 | | |
| D4.3.-Registro Propiedad | | | 3.927 | | |
| D4.4.-Gastos de tasación | | | 2.032 | | |
| D4.5.-Seguros Varios (Incendio, Resp.Civil .. | | | 3.553 | | |
| D4.6.-Coste de NO Subrogacion Hipoteca | | 0,00 | 0 | | |
| D4.7.-Comisión de apertura y Gastos estudic | | 0,50 | 26.919 | | |
| D5.-Tasas Viviendas V.P.O. y V.P.P. | | | 0 | | |
| D6.-Impuesto Actividades Económicas (IAE) | | | 10.727 | | |
| D7.-Imp. Bienes Inmuebles | | | 11.000 | | |

ESTUDIO ECONOMICO

(Gestimo 8)

Dia: 22/08/2007 Pag.:4

| | | | | | |
|---|--------------|------------------|------------------|---------------|--------------|
| D8.-Seguro Decenal LOE | 0,70% Póliza | 0,50% OCT | 28.414 | | |
| D9.-Tasa de Licencia 1ª Ocupación + Cedula de habitabilidad : | 36 | | 272 | | |
| D.-Gastos legales de la Promoción | | | 347.483 | 4,95 | 4,21 |
| E1.- Gastos Gerenciales (3, % y 5, %) | Solar 90.000 | Costes SIN Solar | 247.694 | | |
| E2.1.-Gastos Administración (, 6, %) | 0 | 178.522 | 178.522 | | |
| E2.2.-Imprevistos (, %) | | 0 | | | % s/BAI |
| E.-Gastos Generales Promoción | | | 426.216 | 6,07 | 5,16 |
| F1.-Gastos de Comercializacion de Ventas | 3,00 | | 247.842 | | |
| F2.-Gastos de Publicidad | 1,00 | | 82.614 | | |
| F3.-Gastos de Postventa | | | 0 | | |
| F.-Gastos de comercialización y posventa: | | | 330.456 | 4,71 | 4,00 |
| G1.-Interes aplaz.+hipot.solar | | | 33.333 | | |
| G2.-Intereses préstamo hipotec. | | | 202.704 | | |
| G3.-Intereses préstamo puente | | | 27.000 | | |
| G4.-Gtos.financ.descuento letras | | | 0 | | |
| G5.-Gastos financieros de avales | | | 8.906 | | |
| G6.-Recarg.finan.aplaz.pago obra | | | 0 | | |
| G7.-Intereses S/saldos finales | | | 0 | | |
| G.-Total Gastos Financieros | | | 271.943 | 3,87 | 3,29 |
| H.-Otros Gastos Acciones Correctoras | | | 16.500 | 0,24 | 0,20 |
| | | | 0 | 0,00 | |
| COSTE NETO DE LA PROMOCION | | | 7.020.477 | 100,00 | 84,98 |
| IMPUESTO DE SOCIEDADES | | | 403.300 | | 4,88 |
| COSTE TOTAL DE LA PROMOCION | | | 7.423.777 | | 89,86 |
| | | | 0 | | |

2.-ESTRUCTURA DE VENTAS

| | M2. UD. | EUR/M2 EUR/Ud | IMPORTE TOTAL | |
|-------------------------------------|------------|------------------|------------------|---------------|
| Viviendas /M2 constr. | 2.131 | 3.400,00 | 7.245.400 | |
| Locales /M2 constr. | 200 | 2.600,00 | 520.000 | |
| Garajes B/Rasante vinculados (Ud) | 0 | 0,00 | 0 | |
| Idem. Independientes | 22 | 18.000,00 | 396.000 | |
| Garajes S/Rasante vinculados (Ud) | 0 | 0,00 | 0 | |
| Idem. Independientes | 0 | 0,00 | 0 | |
| Trasteros S/Rasante vinculados (Ud) | 0 | 0,00 | 0 | |
| Idem. Independientes | 0 | 0,00 | 0 | |
| Trasteros B/Rasante vinculados (Ud) | 0 | 0,00 | 0 | |
| Idem. Independientes | 20 | 5.000,00 | 100.000 | |
| IMPORTE TOTAL VENTAS | | | 8.261.400 | 100,00 |

3.-RESULTADO ECONOMICO

| | | | | |
|--|------------------|------------------|--------------|--------------|
| Total Ventas | 8.261.400 | | | |
| Total Costes de Explotación | 6.418.078 | | | |
| - Margen Bruto Explotación | | 1.843.322 | 26,26 | 22,31 |
| Gastos de Comercialización | 330.456 | | | |
| - Beneficio antes de Intereses e Impuestos (BAII) | | 1.512.866 | 21,55 | 18,31 |
| Gastos Financieros | 271.943 | | | |
| - Beneficio antes de Impuestos (BAI) | | 1.240.923 | 17,68 | 15,02 |
| % Beneficios/Coste Explotación | | 19,33 | | |
| % Beneficios/Coste Total ; %Benef/Ventas (MgV) | | 17,68 | 15,02 | |
| % Repercusión Suelo/Ventas | | 36,31 | | |
| Repercusión suelo/M2 Edificado s/rasante | | 1.287,00 | | |
| Repercusion Suelo/m2.Edificado b/rasante | | 0,00 | | |
| Indice Calidad Promoción: Venta/Coste de Explotación | | 1,29 | | 0 |
| Fórmula Valoración, con R1 y R2 | Coef. R1 = | 1,44 | | 0 |
| Precio Solar = (Venta - R2*Construccion) / R1 | Coef. R2 = | 1,68 | TOTAL | 0 |

4.-MARGENES Económicos UNITARIOS Medios

| | UD. | M2 Const. | Prec.venta | Coste | Margen | % S/Coste |
|------------------------------------|-------|-----------|----------------|---------|---------------|--------------|
| Viviendas | 20 | 107 | 362.270 | 300.691 | 61.579 | 20,48 |
| Locales | 2 | 100 | 260.000 | 235.314 | 24.686 | 10,49 |
| Garajes S/Rasante Independientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Garajes B/Rasante Independientes | 22,00 | 34 | 18.000 | 19.877 | -1.877 | -9,44 |
| Garajes S/Rasante vinculados | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Garajes B/Rasante vinculados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Trasteros S/Rasante vinculados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Trasteros S/Rasante Independientes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Trasteros B/Rasante vinculados | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00 |
| Trasteros B/Rasante Independientes | 20 | 15 | 5.000 | 4.937 | 63 | 1,27 |

0%

0

ANEXO .-Presupuesto de INSTALACIONES

| | Precio Unitario | Pres. Parcial | Honorarios | Id. Direccion | % Honor | Hay Pre. |
|---|-----------------|---------------|------------------|---------------|---------|----------|
| | /m2.const | E.C. (PECI) | Pyto. Ingenieria | Obra Ing. | s/ PEMI | Reduc? |
| Fontaneria (Agua fria y caliente) | 0 | 0 | 0 | | | |
| Red Eléctrica en Alta y Baja Tensiór | 0 | 0 | 0 | | | |
| Iluminación Interio | 0 | 0 | 0 | | | |
| Calefacción | 0 | 0 | 0 | | | |
| Climatización y Aire Acondicionad | 0 | 0 | 0 | | | |
| Aparatos de Elevación y Escaleras Mecánicas | 0 | 0 | 0 | | | |
| Detección y Extinción de Incendio: | 0 | 0 | 0 | | | |
| Telecomunicaciones y Redes | 0 | 0 | 0 | | | |
| Seguridad Física y Electrónica | 0 | 0 | 0 | | | |
| Sistemas Centralizados de Control de Instalac | 0 | 0 | 0 | | | |
| Grupos Electrógenos y SAI | 0 | 0 | 0 | | | |
| Apertura de Garaje | 0 | 0 | 0 | | | |
| Cogeneracion | 0 | 0 | 0 | | | |
| Iluminación artística de Fachada | 0 | 0 | 0 | | | |
| Grupos de Presión | 0 | 0 | 0 | | | |
| Góndolas de Limpieza y Otros Varios | 0 | 0 | 0 | | | |
| Totales | 0 | 0 | 0 | 0 | | |

DATOS RESUMEN DE FLUJOS DE CAJAPromoción: **ViviendaLibre Ver-1**

Euros

1.-SOLAR

| | | |
|-----------------------------|-----------|----------------|
| Importe Solar | 3.000.000 | |
| Importe Hipot.Solar | 2.000.000 | 5 % de interés |
| Mes Formalización Escritura | | 4 |

| Pagos | Meses | Euros | Meses | Euros | Meses | Euros |
|-------|-------|-----------|-------|-------|-------|-------|
| | 1 | 300.000 | 13 | | 25 | |
| | 2 | | 14 | | 26 | |
| | 3 | | 15 | | 27 | |
| | 4 | 2.700.000 | 16 | | 28 | |
| | 5 | | 17 | | 29 | |
| | 6 | | 18 | | 30 | |
| | 7 | | 19 | | 31 | |
| | 8 | | 20 | | 32 | |
| | 9 | | 21 | | 33 | |
| | 10 | | 22 | | 34 | |
| | 11 | | 23 | | 35 | |
| | 12 | | 24 | | 36 | |

2.-FECHAS INICIO Y TERMINACION

| | Mes-Inicio | Mes-Terminación |
|-----------------------------|---|-------------------|
| Promoción | JULIO 2.007 | |
| Programa de Obras | 9 | 23 |
| Concesión Licencia | 7 | |
| Concesión Hipoteca | 7 | Entrega llaves 24 |
| Programa de Ventas : | <i>A efectos de comienzo y final de actividad</i> | |
| Viviendas | 9 | 22 |
| Locales | 15 | 22 |
| Garajes | 9 | 22 |
| Trasteros | 9 | 22 |

3.-DATOS DE LA OBRA

| | Pyto basico | Pyto Ejecucion | |
|--------------------------|-------------|----------------|-------|
| Mes de Entrega de: | 4 | 6 | |
| | Euros | Mes de Inicic | Plazo |
| Importe Total Obra | 2.321.200 | 9 | 15 |
| Importe Urbanización Int | 46.620 | 20 | 4 |
| Revisión de Precios | 0 | 0 | - |
| Importe Varios Const | 69.382 | | |

| | |
|---|-------|
| Meses de aplazamiento de pago(Sin Recargo) | 3 |
| % Retención de Garantia | 5,00 |
| % Devolución Retención de Garantia Recep. Provis | 50,00 |
| Meses entre devolución Retención Provis. y Definiil | 6 |

Ritmo Ejecucion de Obras:

| Meses | % Certif. | Meses | % Certif. | Meses | % Certif. |
|-------|-----------|-------|-----------|-------|-----------|
| 1 | , | 13 | 8, | 25 | , |
| 2 | , | 14 | 9,5 | 26 | , |
| 3 | , | 15 | 10,5 | 27 | , |
| 4 | , | 16 | 11, | 28 | , |
| 5 | , | 17 | 11, | 29 | , |
| 6 | , | 18 | 11, | 30 | , |
| 7 | , | 19 | 9,8 | 31 | , |
| 8 | , | 20 | 7,2 | 32 | , |
| 9 | ,8 | 21 | 5, | 33 | , |
| 10 | 2, | 22 | 3, | 34 | , |
| 11 | 3,7 | 23 | 1,5 | 35 | , |
| 12 | 6, | 24 | , | 36 | , |

4.-PRESTAMO HIPOTECARIO

| | | | |
|---------------------------|--------------------------------------|------------------------|------------------|
| | Mes Concesión | 7 | |
| | Mes de Formalizacion | 8 | |
| | Plazo Amort.Años(Viv.Libre y no Vin. | 25 | |
| Importe Prestamo | 5.383.780 | Cobro Promotor: | 4.307.024 |
| <u>Ritmo Cobro</u> | | (%S/Total Prestamo) | |
| Etapas Obra: Proporcional | | Viviendas | 80,00 |
| (en %) Certif.Obra | | Locales | 80,00 |
| | | Garajes | 0,00 |
| | | Trasteros | 0,00 |

Dispos.Inicial

5.-FINANCIACION

| | | | |
|----------------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| Descuento de Cartera | NO | <u>Capital Social</u> | 1.650.000 |
| Recargo Finan. Obra | NO | Prestamo Puente | 620.000 |
| Liquidacion de IVA | TRIMESTRAL 0 | | |

Características del Descuento de Cartera:

| | | | |
|------------------|------|-------------------|---|
| Meses Plazo Dto. | 0 | Volumen Descuento | 0 |
| % Descuento | 0,00 | Limite de Riesgo | 0 |
| % Comisión | 0,00 | | |
| % Retención | 0,00 | | |
| % Int.c/h | 0,00 | | |

Características del Recargo Financiero

| | |
|----------------|------|
| Meses Aplazam. | 0 |
| % Recargo | 0,00 |

DESEMBOLSOS-REINTEGROS

| CAPITAL(Reintegro :mes final) | | Prestamo Puente | | |
|--------------------------------------|-----------|------------------------|---------|------------|
| % Dividendos Brutos | | % Int.Nominal Anua | 6,00 | |
| Repartidos : | 0 | % Comisión Apertura | 0,25 | |
| DESEMBOLSOS : | | DESEMBOLSOS-Reintegros | | |
| Mes-Desem. | Importe | Mes-Desem | Importe | Mes-Reint. |
| 1 | 400.000 | 4 | 65.000 | 15 |
| 4 | 1.250.000 | 6 | 400.000 | 15 |
| | | 8 | 155.000 | 13 |

Otros Gastos Financieros:

| | |
|--|-------|
| % Int.Anuales Comisión Avaes Cantidades a Llave: | 1,00 |
| %Interes Anual S/Saldos Finales Disponible: | 22,00 |
| %Interes Anual s/Saldos Finales Favorable: | 0,00 |

6.-DISTRIBUCION GASTOS Admon.-Gerenciales-Publicidad-Comercializacio

| | % Gastos | Plazo a contar Inicio | Forma de Meses Distrib. | Forma de Contrat. |
|----------------------------|----------|--------------------------|----------------------------|----------------------|
| Admon (Solar - Resto Inve | 6,% - , | 3 | 25 | PROPOF Sociedades |
| Gerenciales (Solar - Resto | 5,% - 3, | 3 | 25 | LINEAL Sociedades |
| Comercialización (Ventas) | 3,00 | 9 | 22 | PROPOF Sociedades |
| Publicidad (Ventas) | 1,00 | 9 | 22 | PROPOF Sociedades |

(%)SOBRE PRECIO VENTA

**6.1.-CONDICIONES GENERALES
DE VENTA :**

| | ENTRADA | LETRAS(2) | IIPOTECA |
|-----------|---------|-----------|----------|
| Viviendas | 10, | 20, | 70, |
| Locales | 15, | 25, | 60, |
| Garajes | 25, | 75, | , |
| Trasteros | 30, | 70, | , |

Numero de Unidades vendidas cada mes

Numero e Importe de Letras firmadas cada mes

| Mes | Viviendas | Locales | Garajes | Trasteros | Letras | Viviendas | Locales | Garajes | Trasteros |
|-------------|------------|----------|----------|-----------|-----------|-------------------------------|-----------|----------|-----------|
| 1 | | | | | 24 | , | , | , | , |
| 2 | | | | | 23 | , | , | , | , |
| 3 | | | | | 22 | , | , | , | , |
| 4 | | | | | 21 | , | , | , | , |
| 5 | | | | | 20 | , | , | , | , |
| 6 | | | | | 19 | , | , | , | , |
| 7 | | | | | 18 | , | , | , | , |
| 8 | | | | | 17 | , | , | , | , |
| 9 | | | | | 16 | , | , | , | , |
| 10 | | | | | 15 | , | , | , | , |
| 11 | 1 | | 1 | 1 | 14 | 5.175,29 | , | 964,29 | 250, |
| 12 | 1 | | 1 | 1 | 13 | 5.573,38 | , | 1.038,46 | 269,23 |
| 13 | 1 | | 1 | 1 | 12 | 6.037,83 | , | 1.125, | 291,67 |
| 14 | 1 | | 1 | 1 | 11 | 6.586,73 | , | 1.227,27 | 318,18 |
| 15 | 1 | | 1 | 1 | 10 | 7.245,4 | , | 1.350, | 350, |
| 16 | 2 | | 2 | 2 | 9 | 16.100,89 | , | 3.000, | 777,78 |
| 17 | 1 | | 1 | 1 | 8 | 9.056,75 | , | 1.687,5 | 437,5 |
| 18 | 2 | 1 | 3 | 2 | 7 | 20.701,14 | 9.285,71 | 5.785,71 | 1.000, |
| 19 | 1 | | 1 | 1 | 6 | 12.075,67 | , | 2.250, | 583,33 |
| 20 | 2 | | 2 | 2 | 5 | 28.981,6 | , | 5.400, | 1.400, |
| 21 | 1 | | 1 | 1 | 4 | 18.113,5 | , | 3.375, | 875, |
| 22 | 2 | 1 | 3 | 2 | 3 | 48.302,67 | 21.666,67 | 13.500, | 2.333,33 |
| 23 | | | | | 2 | , | , | , | , |
| 24 | | | | | 1 | , | , | , | , |
| 25 | 2 | | 2 | 2 | 0 | , | , | , | , |
| 26 | 2 | | 2 | 2 | 0 | , | , | , | , |
| 27 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 28 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 29 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 30 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 31 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 32 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 33 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 34 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 35 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| 36 | | | | | 0 | , | , | , | , |
| Suma Ud. | 20 | 2 | 22 | 20 | Imp.Total | 1.159.264, | 130.000, | 243.000, | 56.000, |
| Total Venta | 7.245.400, | 520.000, | 396.000, | 100.000, | de Letras | Suma Total: 1.588.264, | | | |

7.2-Cuadro DE VENTA-Condiciones Euros **La hipoteca de Viviendas incluye la de los**

POR UNIDADES :

| | ENTRADA | LETRAS(2) | HIPOTECA | TOTAL |
|------------------------------------|---------|-----------|----------|----------|
| Viviendas | 36.227, | 72.454, | 253.589, | 362.270, |
| Locales | 39.000, | 65.000, | 156.000, | 260.000, |
| Garajes S/Rasante Independientes | , | , | , | , |
| Garajes B/Rasante Independientes | 4.500, | 13.500, | , | 18.000, |
| Garajes S/Rasante vinculados | , | , | , | , |
| Garajes B/Rasante vinculados | , | , | , | , |
| Trasteros S/Rasante vinculados | , | , | , | , |
| Trasteros S/Rasante Independientes | , | , | , | , |
| Trasteros B/Rasante vinculados | , | , | , | , |
| Trasteros B/Rasante Independientes | 1.500, | 3.500, | , | 5.000, |

7.3.-DETALLE APLAZAMIENTOS EN

| EUR (Valor medio estimado-2): | LETRAS HASTA LLAVE(1) | NUMERO | Importe(3) | MENSUAL |
|------------------------------------|-----------------------|--------|------------|----------|
| Viviendas | | 15 | 4.830,27 | 1.482,46 |
| Locales | | 9 | 7.222,22 | 911,96 |
| Garajes S/Rasante Independientes | | | , | , |
| Garajes B/Rasante Independientes | | 15 | 900, | , |
| Garajes S/Rasante vinculados | | | , | , |
| Garajes B/Rasante vinculados | | | , | , |
| Trasteros S/Rasante vinculados | | | , | , |
| Trasteros S/Rasante Independientes | | | , | , |
| Trasteros B/Rasante vinculados | | | , | , |
| Trasteros B/Rasante Independientes | | 15 | 233,33 | , |

NOTA 1.-%T.A.E.ANUAL HIPOTECA= 5,1162
 IDEM.(Venta Independiente) = 5,1162
 TIPO ANUALIDAD = CONSTAN
 IDEM.(Venta Independiente) = CONSTANTE

-SE SUPONEN TIPOS DE INTERES FIJOS

-SE SUPONE UN PLAZO DE CARENIA MAXIMO DE 3 AÑOS,QUE SE TERMINA EN CASO DE SUBROGACION EN PLAZO ANTERIOF

2-Estimacion del IMPORTE DE LETRAS correspondiente a una venta realizada en el primer mes del periodo de ventas

3.-NO SE CARGAN INTERESES HASTA ENTREGA DE LLAVES

| PROMOCION INMOBILIARIA CONCEPTOS Importes en EUR | NOMBRE: ViviendaLibre 2.007 MESES | Versión 1 | | | TIPO: Residencial LIBRE | | | REGIMEN PRO |
|--|---|---------------|---------------|-------------------|-------------------------|----------------|-----------------|-------------|
| | | Julio | Agosto | Septiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Enero |
| | | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| I.-PAGOS | | | | | | | | |
| ADQUISICION DE SOLAR | 300.000 | 0 | 0 | 2.700.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I.T.P. Y A.J.D. SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.000 | 0 | 0 | 0 |
| OBRA DE EDIFICACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OBRA DE URBANIZACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REVISION DE PRECIOS EDIF. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIARIOS CONSTRUCCION | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.200 | 0 | 0 | 0 |
| RETENCIONES DE OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DEVOLUCION RETENCION OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| HONORARIOS DE PROYECTO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| HONORARIOS DIRECCION OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LICENCIA DE OBRAS Y 1º OCUP. | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.007 | 0 | 0 | 78.794 |
| GASTOS LEGALES(Impuestos e Hipot) | 100 | 0 | 0 | 41.907 | 3.667 | 0 | 0 | 129.514 |
| GTOS.LEGAL(Not-Reg-Seg.Dec) | 0 | 0 | 0 | 2.250 | 813 | 0 | 0 | 29.282 |
| RETENCIONES I-R-P-F | 0 | 0 | 0 | -337 | -122 | 0 | 0 | -4.392 |
| LIQUIDACION RETENC.I-R-P-F | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 459 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 6 | 0 | 0 | 2.649 | 2.381 | 0 | 0 | 14.255 |
| HONORARIOS GERENCIALES | 0 | 0 | 6.308 | 96.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 |
| GASTOS DE COMERCIALIZACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS DE PUBLICIDAD | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DEVOLUCION HIPOTECA SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES APLZ.COMPRAS SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOTECA SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 25.000 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT.Viviendas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT. Locales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT. Garajes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT. Trasteros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS AVALES ENTRA CUENTA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PAGOS | 300.106 | 0 | 6.308 | 2.842.776 | 48.254 | 31.308 | 254.220 | |
| II.-COBROS | | | | | | | | |
| SOLAR HIPOTECA | 0 | 0 | 0 | 2.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ENTRADA Viviendas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ENTRADA Locales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ENTRADA Garajes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ENTRADA Trasteros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL COBROS | 0 | 0 | 0 | 2.000.000 | 0 | 0 | 0 | |
| DIFEREN.(COBROS-PAGOS) | -300.106 | 0 | -6.308 | -842.776 | -48.254 | -31.308 | -254.220 | |
| SALDO INICIAL | 0 | 47.893 | 47.893 | 40.576 | 51.619 | 848 | 365.206 | |
| SALDO FINANCIERO | -300.106 | 47.893 | 41.585 | -802.200 | 3.366 | -30.460 | 110.986 | |
| III.- CONCILIACION del IVA | | | | | | | | |
| IVA REPERCUTIDO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IVA SOPORTADO | 48.001 | 0 | 1.009 | 448.193 | 2.192 | 1.009 | 7.975 | |
| DIFERENCIAS (R-S) IVA | -48.001 | 0 | -1.009 | -448.193 | -2.192 | -1.009 | -7.975 | |
| IVA ACUMULADOS | -48.001 | -48.001 | -49.010 | -497.203 | -499.396 | -500.405 | -7.975 | |
| LIQUIDACION IVA HACIENDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| DEVOLUCION IVA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SALDO TOTAL FINANCIERO | -348.107 | 47.893 | 40.576 | -1.250.393 | 1.173 | -31.469 | 103.011 | |
| IV.-ACCIONES CORRECTORAS | | | | | | | | |
| DESCUENTO DE CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS FINAN.DTO.CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RECARGO FINAN. CERT.OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL SOCIAL | 400.000 | 0 | 0 | 1.250.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PRESTAMOS PUENTE | 0 | 0 | 0 | 65.000 | 0 | 400.000 | 0 | 0 |
| INTERES PRESTAMO PUENTE | 0 | 0 | 0 | -488 | -325 | -3.325 | -2.325 | |
| REPARTO DIVIDENDOS NETOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMPUESTO RENTAS CAPITAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OTROS IMPUESTOS | -4.000 | 0 | 0 | -12.500 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CH DTO.OTROS GASTOS E INGRESOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -Imp.SOCIEDADES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACCIONES CORR. | 396.000 | 0 | 0 | 1.302.013 | -325 | 396.675 | -2.325 | |
| SALDO CORREGIDO TESORERIA | 47.893 | 47.893 | 40.576 | 51.619 | 848 | 365.206 | 100.686 | |
| INTERESES SOBRE SALDOS FINALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SALDO FINAL ACUMULADO | 47.893 | 47.893 | 40.576 | 51.619 | 848 | 365.206 | 100.686 | |

| PROMOCION INMOBILIARIA | MOCION : Venta | Clave del Expediente: 101 | | | | | FECHA: 22-ago-07 | | |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| | | Febrero 8 | Marzo 9 | Abril 10 | Mayo 11 | Junio 12 | Julio 13 | Agosto 14 | Septiembre 15 |
| CONCEPTOS | Importes en EUR | 2.008 | | | | | | | |
| I.-PAGOS | | | | | | | | | |
| ADQUISICION DE SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I.T.P. Y A.J.D. SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OBRA DE EDIFICACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 18.570 | 46.424 | 85.884 | 139.272 | |
| OBRA DE URBANIZACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| REVISION DE PRECIOS EDIF. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| VARIOS CONSTRUCCION | 0 | 474 | 1.184 | 2.190 | 3.552 | 4.736 | 5.624 | 6.216 | |
| RETENCIONES DE OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | -928 | -2.321 | -4.294 | -6.964 | |
| DEVOLUCION RETENCION OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| HONORARIOS DE PROYECTO | 45.174 | 36.626 | 3.411 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| HONORARIOS DIRECCION OBRA | 0 | 474 | 1.185 | 2.192 | 3.555 | 4.740 | 5.628 | 6.221 | |
| LICENCIA DE OBRAS Y 1º OCUP. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS LEGALES(Impuestos e Hipot) | 19.197 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GTOS.LEGAL(Not-Reg-Seg.Dec) | 13.146 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| RETENCIONES I-R-P-F | -8.748 | -5.565 | -689 | -329 | -533 | -711 | -844 | -933 | |
| LIQUIDACION RETENC.I-R-P-F | 0 | 0 | 18.705 | 0 | 0 | 1.551 | 0 | 0 | |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 4.651 | 3.369 | 3.132 | 5.416 | 8.783 | 11.710 | 13.906 | 15.370 | |
| HONORARIOS GERENCIALES | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | |
| GASTOS DE COMERCIALIZACION | 0 | 0 | 0 | 1.458 | 1.665 | 1.889 | 2.133 | 2.401 | |
| GASTOS DE PUBLICIDAD | 16.523 | 16.523 | 16.523 | 16.523 | 1.502 | 1.502 | 1.502 | 1.502 | |
| DEVOLUCION HIPOTECA SOLAR | 2.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES APLZ.COMPRAS SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES HIPOTECA SOLAR | 0 | 8.333 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES HIPOT.Viviendas | 0 | 16.667 | 0 | 0 | 25.866 | 0 | 0 | 30.401 | |
| INTERESES HIPOT. Locales | 0 | 0 | 0 | 0 | 105 | 0 | 0 | 655 | |
| INTERESES HIPOT. Garajes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES HIPOT. Trasteros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS AVALES ENTRA CUENTA | 0 | 6 | 0 | 0 | 216 | 0 | 0 | 794 | |
| TOTAL PAGOS | 2.096.251 | 83.213 | 49.758 | 33.759 | 68.658 | 75.827 | 115.846 | 201.242 | |
| II.-COBROS | | | | | | | | | |
| SOLAR HIPOTECA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ENTRADA Viviendas | 0 | 0 | 0 | 36.227 | 36.227 | 36.227 | 36.227 | 36.227 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 5.175 | 10.749 | 16.787 | 23.373 | 30.619 | |
| ENTRADA Locales | 2.000.000 | 0 | 16.459 | 41.148 | 76.125 | 123.445 | 164.594 | 195.455 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ENTRADA Garajes | 0 | 0 | 1.997 | 4.992 | 9.235 | 14.976 | 19.968 | 23.712 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 4.500 | 4.500 | 4.500 | 4.500 | 4.500 | |
| ENTRADA Trasteros | 0 | 0 | 0 | 964 | 2.003 | 3.128 | 4.355 | 5.705 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ENTRADA Trasteros | 0 | 0 | 0 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | 1.500 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 250 | 519 | 811 | 1.129 | 1.479 | |
| TOTAL COBROS | 2.000.000 | 0 | 18.456 | 94.757 | 140.858 | 201.374 | 255.646 | 299.197 | |
| DIFEREN.(COBROS-PAGOS) | -96.251 | -83.213 | -31.302 | 60.999 | 72.199 | 125.547 | 139.800 | 97.955 | |
| SALDO INICIAL | 100.686 | 142.219 | 44.403 | 1.672 | 51.508 | 110.685 | 65.373 | 186.772 | |
| SALDO FINANCIERO | 4.435 | 59.006 | 13.101 | 62.671 | 123.707 | 236.232 | 205.173 | 284.727 | |
| III.- CONCILIACION del IVA | | | | | | | | | |
| IVA REPERCUTIDO | 0 | 0 | 0 | 3.403 | 3.885 | 4.407 | 4.976 | 5.602 | |
| IVA SOPORTADO | 13.728 | 11.503 | 8.328 | 11.466 | 13.807 | 17.940 | 21.052 | 23.143 | |
| DIFERENCIAS (R-S) IVA | -13.728 | -11.503 | -8.328 | -8.063 | -9.922 | -13.533 | -16.076 | -17.541 | |
| IVA ACUMULADOS | -21.703 | -33.207 | -41.535 | -49.598 | -59.520 | -73.054 | -89.130 | -106.671 | |
| LIQUIDACION IVA HACIENDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| DEVOLUCION IVA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 500.405 | |
| SALDO TOTAL FINANCIERO | -9.293 | 47.503 | 4.772 | 54.608 | 113.785 | 222.698 | 189.097 | 767.591 | |
| IV.-ACCIONES CORRECTORAS | | | | | | | | | |
| DESCUENTO DE CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS FINAN.DTO.CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| RECARGO FINAN. CERT.OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| CAPITAL SOCIAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| PRESTAMOS PUENTE | 155.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | -155.000 | 0 | -465.000 | |
| INTERES PRESTAMO PUENTE | -3.488 | -3.100 | -3.100 | -3.100 | -3.100 | -2.325 | -2.325 | 0 | |
| REPARTO DIVIDENDOS NETOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| IMPUESTO RENTAS CAPITAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| OTROS IMPUESTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| C/H DTO.OTROS GASTOS E INGRESOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| -Imp.SOCIEDADES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL ACCIONES CORR. | 151.513 | -3.100 | -3.100 | -3.100 | -3.100 | -157.325 | -2.325 | -465.000 | |
| SALDO CORREGIDO TESORERIA | 142.219 | 44.403 | 1.672 | 51.508 | 110.685 | 65.373 | 186.772 | 302.591 | |
| INTERESES SOBRE SALDOS FINALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SALDO FINAL ACUMULADO | 142.219 | 44.403 | 1.672 | 51.508 | 110.685 | 65.373 | 186.772 | 302.591 | |

| PROMOCION INMOBILIARIA | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| CONCEPTOS | Importes en EUR | Octubre 16 | Noviembre 17 | Diciembre 18 | Enero 19 | Febrero 20 | Marzo 21 | Abril 22 | Mayo 23 |
| I.-PAGOS | | | | | | | | | |
| ADQUISICION DE SOLAR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I.T.P. Y A.J.D. SOLAR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OBRA DE EDIFICACION | | 185.696 | 220.514 | 243.726 | 255.332 | 255.332 | 255.332 | 227.478 | 167.126 |
| OBRA DE URBANIZACION | | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.655 | 11.655 | 11.655 | 11.655 |
| REVISION DE PRECIOS EDIF. | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VARIOS CONSTRUCCION | | 6.512 | 6.512 | 6.512 | 5.801 | 12.529 | 4.880 | 1.776 | 888 |
| RETENCIONES DE OBRA | | -9.285 | -11.026 | -12.186 | -12.767 | -13.349 | -13.349 | -11.957 | -8.939 |
| DEVOLUCION RETENCION OBRA | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| HONORARIOS DE PROYECTO | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| HONORARIOS DIRECCION OBRA | | 6.517 | 6.517 | 6.517 | 5.806 | 4.266 | 2.962 | 1.777 | 889 |
| LICENCIA DE OBRAS Y 1º OCUP. | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS LEGALES(Impuestos e Hipot) | | 0 | 3.667 | 0 | 5.363 | 0 | 0 | 0 | 36 |
| GTOS.LEGAL(Not-Reg-Seg.Dec) | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.602 |
| RETENCIONES I-R-P-F | | -978 | -978 | -978 | -871 | -640 | -444 | -267 | -1.874 |
| LIQUIDACION RETENC.I-R-P-F | | 2.488 | 0 | 0 | 2.933 | 0 | 0 | 1.955 | 0 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | | 16.102 | 16.322 | 16.102 | 14.667 | 11.735 | 8.133 | 5.091 | 3.593 |
| HONORARIOS GERENCIALES | | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 |
| GASTOS DE COMERCIALIZACION | | 4.264 | 3.333 | 7.008 | 4.883 | 7.223 | 6.628 | 11.773 | 7.935 |
| GASTOS DE PUBLICIDAD | | 1.502 | 1.502 | 1.502 | 1.502 | 1.502 | 1.502 | 1.502 | 0 |
| DEVOLUCION HIPOTECA SOLAR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES APLZ.COMPRASOLAR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOTECA SOLAR | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT.Viviendas | | 0 | 0 | 38.245 | 0 | 0 | 46.200 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT. Locales | | 0 | 0 | 1.607 | 0 | 0 | 2.572 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT. Garajes | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT. Trasteros | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS AVALES ENTRA CUENTA | | 0 | 0 | 1.732 | 0 | 0 | 2.902 | 0 | 0 |
| TOTAL PAGOS | | 219.126 | 252.670 | 316.093 | 288.957 | 296.560 | 335.280 | 257.092 | 199.219 |
| II.-COBROS | | | | | | | | | |
| SOLAR HIPOTECA | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ENTRADA Viviendas | | 72.454 | 36.227 | 72.454 | 36.227 | 72.454 | 36.227 | 72.454 | 0 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. | | 46.720 | 55.776 | 76.477 | 88.553 | 117.535 | 135.648 | 183.951 | 183.951 |
| HIPOTECA ID. | | 216.030 | 226.317 | 226.317 | 226.317 | 201.628 | 148.135 | 102.871 | 61.723 |
| ENTRADA Locales | | 0 | 0 | 39.000 | 0 | 0 | 0 | 39.000 | 0 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. | | 0 | 0 | 9.286 | 9.286 | 9.286 | 9.286 | 30.952 | 30.952 |
| HIPOTECA ID. | | 26.208 | 27.456 | 27.456 | 27.456 | 24.461 | 17.971 | 12.480 | 7.488 |
| ENTRADA Garajes | | 9.000 | 4.500 | 13.500 | 4.500 | 9.000 | 4.500 | 13.500 | 0 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. | | 8.705 | 10.393 | 16.178 | 18.428 | 23.828 | 27.203 | 40.703 | 40.703 |
| HIPOTECA ID. | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ENTRADA Trasteros | | 3.000 | 1.500 | 3.000 | 1.500 | 3.000 | 1.500 | 3.000 | 0 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. | | 2.257 | 2.694 | 3.694 | 4.278 | 5.678 | 6.553 | 8.886 | 8.886 |
| HIPOTECA ID. | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL COBROS | | 384.373 | 364.863 | 487.362 | 416.544 | 466.869 | 387.023 | 507.798 | 333.703 |
| DIFEREN.(COBROS-PAGOS) | | 165.247 | 112.193 | 171.270 | 127.587 | 170.309 | 51.742 | 250.706 | 134.484 |
| SALDO INICIAL | | 302.591 | 453.321 | 548.938 | 716.000 | 833.659 | 1.001.124 | 1.054.311 | 1.327.529 |
| SALDO FINANCIERO | | 467.838 | 565.514 | 720.208 | 843.587 | 1.003.967 | 1.052.866 | 1.305.017 | 1.462.013 |
| III.- CONCILIACION del IVA | | | | | | | | | |
| IVA REPERCUTIDO | | 9.949 | 7.776 | 20.697 | 12.230 | 17.690 | 16.300 | 33.767 | 21.300 |
| IVA SOPORTADO | | 24.466 | 24.352 | 24.905 | 22.158 | 20.534 | 14.855 | 11.256 | 9.296 |
| DIFERENCIAS (R-S) IVA | | -14.516 | -16.576 | -4.208 | -9.928 | -2.843 | 1.445 | 22.511 | 12.004 |
| IVA ACUMULADOS | | -121.188 | -137.764 | -141.971 | -9.928 | -12.772 | -11.327 | 11.184 | 23.188 |
| LIQUIDACION IVA HACIENDA | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DEVOLUCION IVA | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SALDO TOTAL FINANCIERO | | 453.321 | 548.938 | 716.000 | 833.659 | 1.001.124 | 1.054.311 | 1.327.529 | 1.474.016 |
| IV.-ACCIONES CORRECTORAS | | | | | | | | | |
| DESCUENTO DE CARTERA | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS FINAN.DTO.CARTERA | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RECARGO FINAN. CERT.OBRA | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL SOCIAL | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| PRESTAMOS PUENTE | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERES PRESTAMO PUENTE | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| REPARTO DIVIDENDOS NETOS | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMPUESTO RENTAS CAPITAL | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OTROS IMPUESTOS | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C/H DTO.OTROS GASTOS E INGRESOS | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -Imp.SOCIEDADES | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACCIONES CORR. | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SALDO CORREGIDO TESORERIA | | 453.321 | 548.938 | 716.000 | 833.659 | 1.001.124 | 1.054.311 | 1.327.529 | 1.474.016 |
| INTERESES SOBRE SALDOS FINALES | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SALDO FINAL ACUMULADO | | 453.321 | 548.938 | 716.000 | 833.659 | 1.001.124 | 1.054.311 | 1.327.529 | 1.474.016 |

| PROMOCION INMOBILIARIA CONCEPTOS Importes en EUR | 2.009 | | | | | | | | 2.010 |
|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------|
| | Junio 24 | Julio 25 | Agosto 26 | Septiembre 27 | Octubre 28 | Noviembre 29 | Diciembre 30 | Enero 31 | |
| I.-PAGOS | | | | | | | | | |
| ADQUISICION DE SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| I.T.P. Y A.J.D. SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| OBRA DE EDIFICACION | 116.060 | 69.636 | 34.818 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| OBRA DE URBANIZACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| REVISION DE PRECIOS EDIF. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| VARIOS CONSTRUCCION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| RETENCIONES DE OBRA | -5.803 | -3.482 | -1.741 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| DEVOLUCION RETENCION OBRA | 0 | 0 | 0 | 59.196 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| HONORARIOS DE PROYECTO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| HONORARIOS DIRECCION OBRA | 9.895 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| LICENCIA DE OBRAS Y 1º OCUP. | 236 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS LEGALES(Impuestos e Hipot) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.667 | 0 | 5.363 | |
| GTOS.LEGAL(Not-Reg-Seg.Dec) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| RETENCIONES I-R-P-F | -1.484 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| LIQUIDACION RETENC.I-R-P-F | 0 | 3.624 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 608 | 0 | 0 | 0 | 0 | 220 | 0 | 322 | |
| HONORARIOS GERENCIALES | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 6.308 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS DE COMERCIALIZACION | 163.362 | 10.944 | 10.944 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS DE PUBLICIDAD | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| DEVOLUCION HIPOTECA SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES APLZ.COMPRASOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES HIPOTECA SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES HIPOT.Viviendas | 36.679 | 0 | 0 | 1.691 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES HIPOT. Locales | 2.018 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES HIPOT. Garajes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERESES HIPOT. Trasteros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS AVALES ENTRA CUENTA | 3.256 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL PAGOS | 331.134 | 87.030 | 50.329 | 67.194 | 0 | 3.887 | 0 | 5.685 | |
| II.-COBROS | | | | | | | | | |
| SOLAR HIPOTECA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ENTRADA Viviendas | 0 | 318.798 | 318.798 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 183.951 842.346 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ENTRADA Locales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 30.952 66.144 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ENTRADA Garajes | 0 | 36.000 | 36.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 40.703 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| ENTRADA Trasteros | 0 | 10.000 | 10.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. HIPOTECA ID. | 8.886 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL COBROS | 1.172.983 | 364.798 | 364.798 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| DIFEREN.(COBROS-PAGOS) | 841.849 | 277.767 | 314.469 | -67.194 | 0 | -3.887 | 0 | -5.685 | |
| SALDO INICIAL | 1.474.016 | 2.699.081 | 2.593.220 | 2.930.464 | 3.004.232 | 2.959.690 | 2.955.769 | 2.955.769 | |
| SALDO FINANCIERO | 2.315.865 | 2.976.849 | 2.907.688 | 2.863.270 | 3.004.232 | 2.955.804 | 2.955.769 | 2.950.084 | |
| III.- CONCILIACION del IVA | | | | | | | | | |
| IVA REPERCUTIDO | 412.044 | 25.536 | 25.536 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| IVA SOPORTADO | 28.828 | 2.760 | 2.760 | 1.009 | 0 | 35 | 0 | 51 | |
| DIFERENCIAS (R-S) IVA | 383.216 | 22.776 | 22.776 | -1.009 | 0 | -35 | 0 | -51 | |
| IVA ACUMULADOS | 406.404 | 22.776 | 45.551 | 44.542 | 0 | -35 | -35 | -51 | |
| LIQUIDACION IVA HACIENDA | 0 | 406.404 | 0 | 0 | 44.542 | 0 | 0 | 0 | |
| DEVOLUCION IVA | 0 | 0 | 0 | 141.971 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SALDO TOTAL FINANCIERO | 2.699.081 | 2.593.220 | 2.930.464 | 3.004.232 | 2.959.690 | 2.955.769 | 2.955.769 | 2.950.032 | |
| IV.-ACCIONES CORRECTORAS | | | | | | | | | |
| DESCUENTO DE CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| GASTOS FINAN.DTO.CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| RECARGO FINAN. CERT.OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| CAPITAL SOCIAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| PRESTAMOS PUENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| INTERES PRESTAMO PUENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| REPARTO DIVIDENDOS NETOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| IMPUESTO RENTAS CAPITAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| OTROS IMPUESTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| C/H DTO.OTROS GASTOS E INGRESOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| -Imp.SOCIEDADES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| TOTAL ACCIONES CORR. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SALDO CORREGIDO TESORERIA | 2.699.081 | 2.593.220 | 2.930.464 | 3.004.232 | 2.959.690 | 2.955.769 | 2.955.769 | 2.950.032 | |
| INTERESES SOBRE SALDOS FINALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SALDO FINAL ACUMULADO | 2.699.081 | 2.593.220 | 2.930.464 | 3.004.232 | 2.959.690 | 2.955.769 | 2.955.769 | 2.950.032 | |

| PROMOCION INMOBILIARIA CONCEPTOS | Importes en EUR | 2.010 | | | | | TOTALES |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| | | Febrero 32 | Marzo 33 | Abril 34 | Mayo 35 | Junio 36 | |
| I.-PAGOS | | | | | | | |
| ADQUISICION DE SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.000.000 |
| I.T.P. Y A.J.D. SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.000 |
| OBRA DE EDIFICACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.321.200 |
| OBRA DE URBANIZACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46.620 |
| REVISION DE PRECIOS EDIF. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIARIOS CONSTRUCCION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 73.582 |
| RETENCIONES DE OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -118.391 |
| DEVOLUCION RETENCION OBRA | 0 | 59.196 | 0 | 0 | 0 | 0 | 118.391 |
| HONORARIOS DE PROYECTO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 85.210 |
| HONORARIOS DIRECCION OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 69.139 |
| LICENCIA DE OBRAS Y 1º OCUP. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 80.037 |
| GASTOS LEGALES(Impuestos e Hipot) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 212.480 |
| GTOS.LEGAL(Not-Reg-Seg.Dec) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57.094 |
| RETENCIONES I-R-P-F | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -31.716 |
| LIQUIDACION RETENC.I-R-P-F | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31.716 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 178.522 |
| HONORARIOS GERENCIALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 247.694 |
| GASTOS DE COMERCIALIZACION | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 247.842 |
| GASTOS DE PUBLICIDAD | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 82.614 |
| DEVOLUCION HIPOTECA SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.000.000 |
| INTERESES APLZ.COMPRAS SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOTECA SOLAR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 33.333 |
| INTERESES HIPOT.Viviendas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 195.747 |
| INTERESES HIPOT. Locales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.957 |
| INTERESES HIPOT. Garajes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERESES HIPOT. Trasteros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS AVALES ENTRA CUENTA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.906 |
| TOTAL PAGOS | 0 | 59.196 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.976.977 |
| II.-COBROS | | | | | | | |
| SOLAR HIPOTECA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.000.000 |
| ENTRADA Viviendas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.217.227 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.159.264 |
| HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4.868.909 |
| ENTRADA Locales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 78.000 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130.000 |
| HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 312.000 |
| ENTRADA Garajes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 153.000 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 243.000 |
| HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ENTRADA Trasteros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 44.000 |
| LETRAS APLAZAMIENTO ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56.000 |
| HIPOTECA ID. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL COBROS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.261.400 |
| DIFEREN.(COBROS-PAGOS) | 0 | -59.196 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.284.423 |
| SALDO INICIAL | 2.950.032 | 2.950.032 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.837 | |
| SALDO FINANCIERO | 2.950.032 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.837 | 1.284.423 |
| III.- CONCILIACION del IVA | | | | | | | |
| IVA REPERCUTIDO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 625.098 |
| IVA SOPORTADO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 816.615 |
| DIFERENCIAS (R-S) IVA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -191.517 |
| IVA ACUMULADOS | -51 | -51 | -51 | -51 | -51 | -51 | |
| LIQUIDACION IVA HACIENDA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -450.946 |
| DEVOLUCION IVA | 0 | 0 | 0 | 0 | 87 | 87 | 642.463 |
| SALDO TOTAL FINANCIERO | 2.950.032 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.923 | 2.890.923 | 1.284.423 |
| IV.-ACCIONES CORRECTORAS | | | | | | | |
| DESCUENTO DE CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS FINAN.DTO.CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RECARGO FINAN. CERT.OBRA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL SOCIAL | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.650.000 | 0 | 0 |
| PRESTAMOS PUENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| INTERES PRESTAMO PUENTE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -27.000 |
| REPARTO DIVIDENDOS NETOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IMPUESTO RENTAS CAPITAL | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OTROS IMPUESTOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -16.500 |
| C/H DTO.OTROS GASTOS E INGRESOS | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -Imp.SOCIEDADES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -403.300 | -403.300 |
| TOTAL ACCIONES CORR. | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.053.300 | DIV.Cuenta 0 | -446.800 |
| SALDO CORREGIDO TESORERIA | 2.950.032 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.837 | 837.623 | 837.623 | 837.623 |
| INTERESES SOBRE SALDOS FINALES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| SALDO FINAL ACUMULADO | 2.950.032 | 2.890.837 | 2.890.837 | 2.890.837 | 837.623 | Neto FINAL 837.623 | 837.623 |

RESUMEN ECONOMICO-FINANCIERO DE LA PROMOCION**A) Datos Básicos de: ViviendaLibre Vers-1****A.1. TIPOLOGIA**

Uso yTipo: Residencial LIBRE
 Régimen: Venta
 Municipio: Fuenlabrada
 Provincia: Madrid
 Inicio en: 7 / 2007

A.2. UNIDADES A PROMOVER

| | Numero | Superficie (m2 constr.) |
|--------------|--------|-------------------------|
| Viviendas | 20 | 2.131 |
| Locales | 2 | 200 |
| Garajes | 22 | 743 |
| Trasteros B/ | 20 | 302 |

A.3. PLAZOS (meses desde inicio)

| | | |
|--------------------------|-------------|-------------------|
| Escritura del Solar: 4 | Licencia: 7 | Inicio de Obra: 9 |
| Concesión de Hipoteca: 7 | | Fin de Obra: 23 |

A.4. DATOS ECONOMICOS

| | EUR | Miles Pta. | % s/ventas | % s/costes |
|--|------------------|------------------|---------------|----------------|
| A.4.1. Ventas Totales | 8.261.400 | 1.374.581 | | 117,68% |
| A.4.2. Coste total promocion con gastos financ. | 7.020.477 | 1.168.109 | 84,98% | |
| Coste total del Solar | 3.036.328 | 505.202 | 36,75% | 43,25% |
| Coste de Construccion | 2.437.202 | 405.516 | 29,50% | 34,72% |
| Otros costes | 1.546.946 | 257.390 | 18,72% | 22,03% |

A.5. RESULTADOS

| | | | | |
|--|------------------|----------------|--|--|
| A.5.1. BAII -Benef. economico antes Imp. e Interes | 1.512.866 | 251.720 | | |
| A.5.2. BAI. -Beneficio financiero antes Impuestos | 1.240.923 | 206.472 | | |
| A.5.3. BN. (Beneficio Neto) | 837.623 | 139.369 | | |

B) Financiación**B.1. RECURSOS UTILIZADOS**

| | | |
|---|-----------|---------|
| B.1.1. Capital aportado + Saldo Inicial en Contabilidad | 1.650.000 | 274.537 |
| B.1.2. Préstamo hipotecario | 5.383.780 | 895.786 |
| B.1.3. Línea de avales (cantidades entregadas a cuenta) | 2.877.620 | 478.796 |
| B.1.4. Línea de descuento de cartera (Riesgo Máximo) | 0 | 0 |
| B.1.5. Préstamos puente | 620.000 | 103.159 |

B.2. GASTOS FINANCIEROS

| | | |
|---|----------------|---------------|
| B.2.1. Intereses aplazamiento mas hipoteca sola | 33.333 | 5.546 |
| B.2.2. Intereses del préstamo hipotecario | 202.704 | 33.727 |
| B.2.3. Gastos de avales (cantidades a cuenta) | 8.906 | 1.482 |
| B.2.4. Gastos financieros de descuento de cartera | 0 | 0 |
| B.2.5. Intereses de préstamos puente | 27.000 | 4.492 |
| B.2.6. Recargo aplazamiento pago obra | 0 | 0 |
| B.2.7. Intereses sobre saldos finales | 0 | 0 |
| TOTAL de Gastos financieros | 271.943 | 45.247 |

C) Análisis y parámetros de rentabilidad**C.1. RENTABILIDAD ESTÁTICA**

| | TOTAL | Anualizado |
|---|---------------|------------|
| C.1.1. REI, de la Inversión (BAII / Coste Total) | 21,55% | 8,62% |
| C.1.2. REDI, después de Intereses (BAI / Coste Total) | 17,68% | 7,07% |
| C.1.3. ROE (BN / Recursos propios) | 50,77% | 20,31% |
| C.1.4. MgV, Margen s/ventas antes Imp. (BAI / Ventas) | 15,02% | 6,01% |

C.2. RENTABILIDAD DINÁMICA

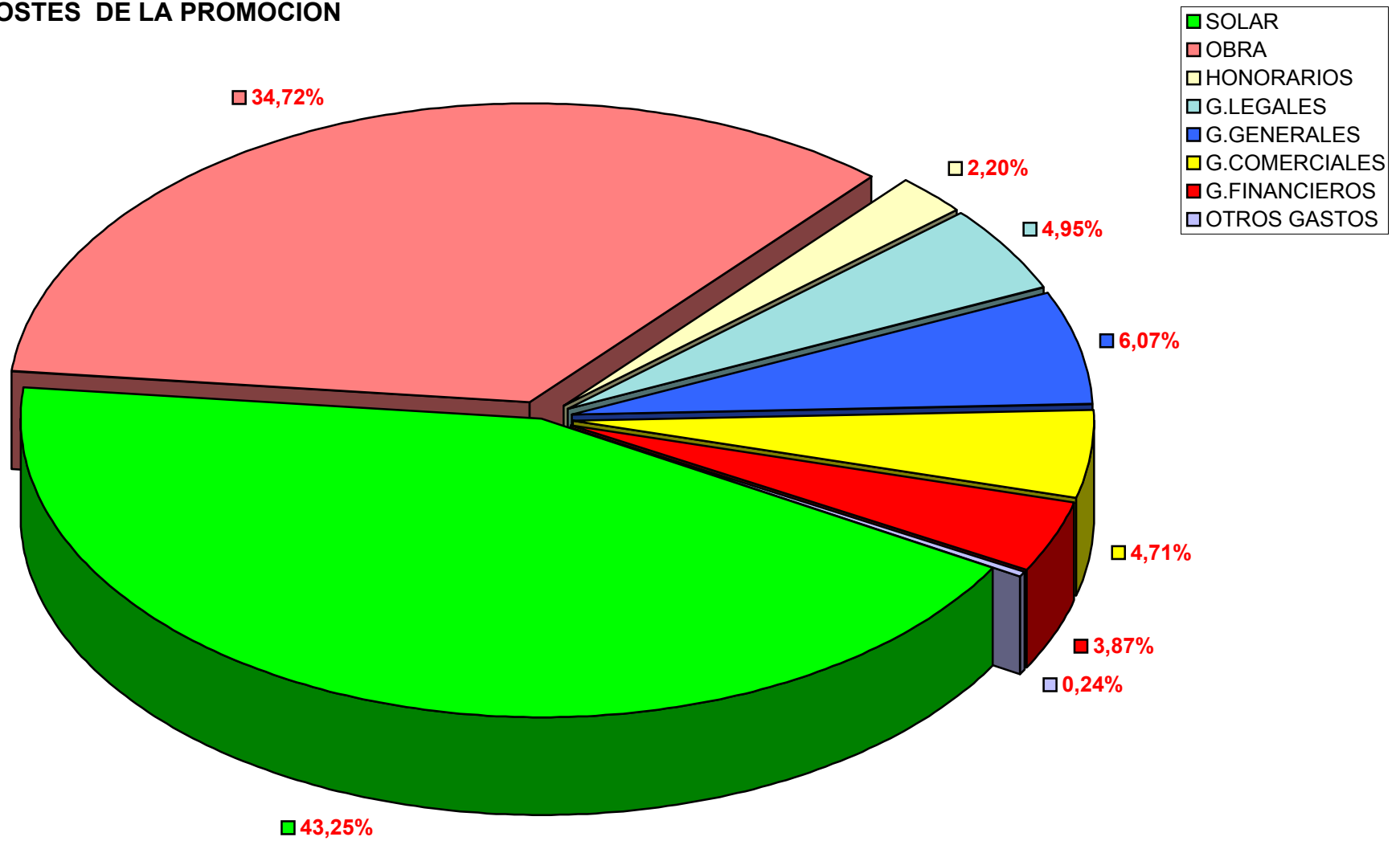
| | K (% anual) | Id. Mensual | EUR | Miles Pta. |
|---|---------------|-------------|------------------|-----------------|
| C.2.1. VAN al coste medio ponderado del capital. | 10,00 | 0,7974% | 355.529 | 59.155 |
| C.2.2. VAN a la tasa de descuento alternativa 2 | 15,00 | 1,1715% | 51.485 | 8.566 |
| C.2.3. VAN a la tasa de descuento alternativa 3 | 25,00 | 1,8769% | (442.692) | (73.658) |
| C.2.4. TIR (Tasa Interna de Rentabilidad) | 15,92% | 1,2388% | | |
| C.2.5. PB (Meses para Recuperación de la Inversión) | 23 | | | |

NOTA:

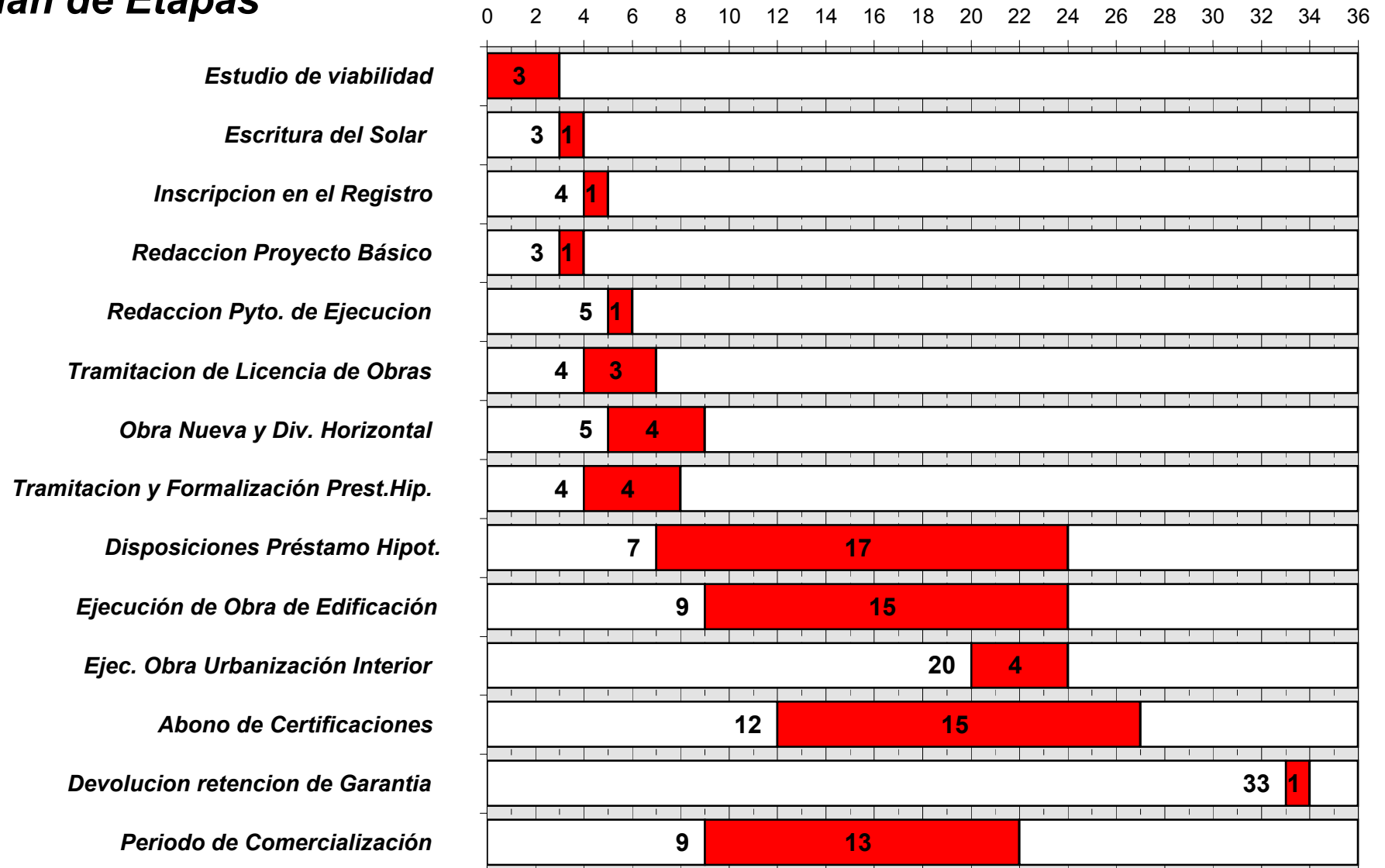
La rentabilidad dinamica se calcula en base a los flujos netos de caja derivados de los siguientes supuestos:

- Se supone el cobro total de la hipoteca en el momento de la entrega de la vivienda;
- No se consideran gastos financieros ni Impuesto de Sociedades, excepto el coste de los avales de cantidades entregadas a cuenta, por tratarse de una exigencia legal

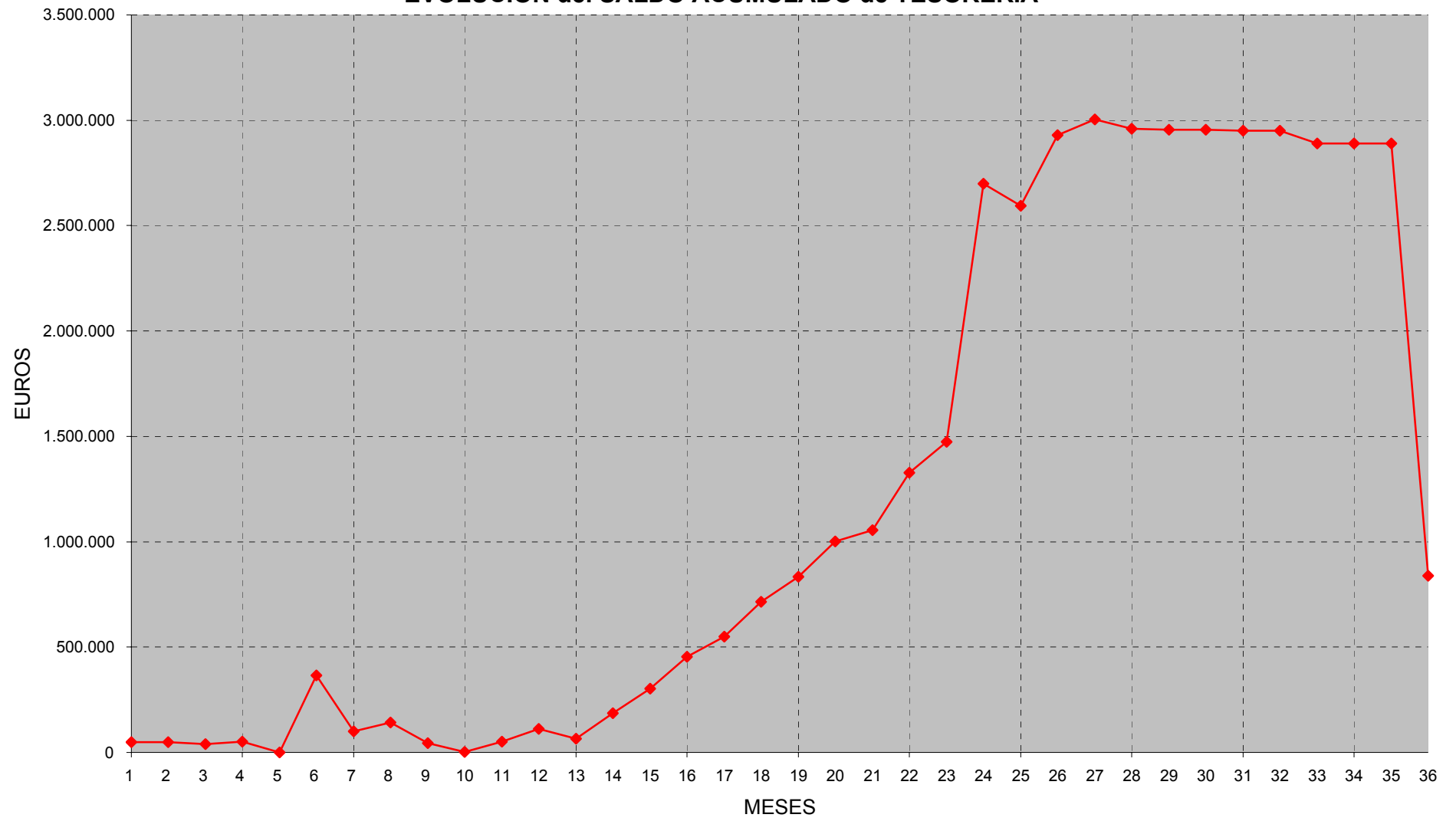
DESGLOSE PORCENTUAL DE COSTES DE LA PROMOCION



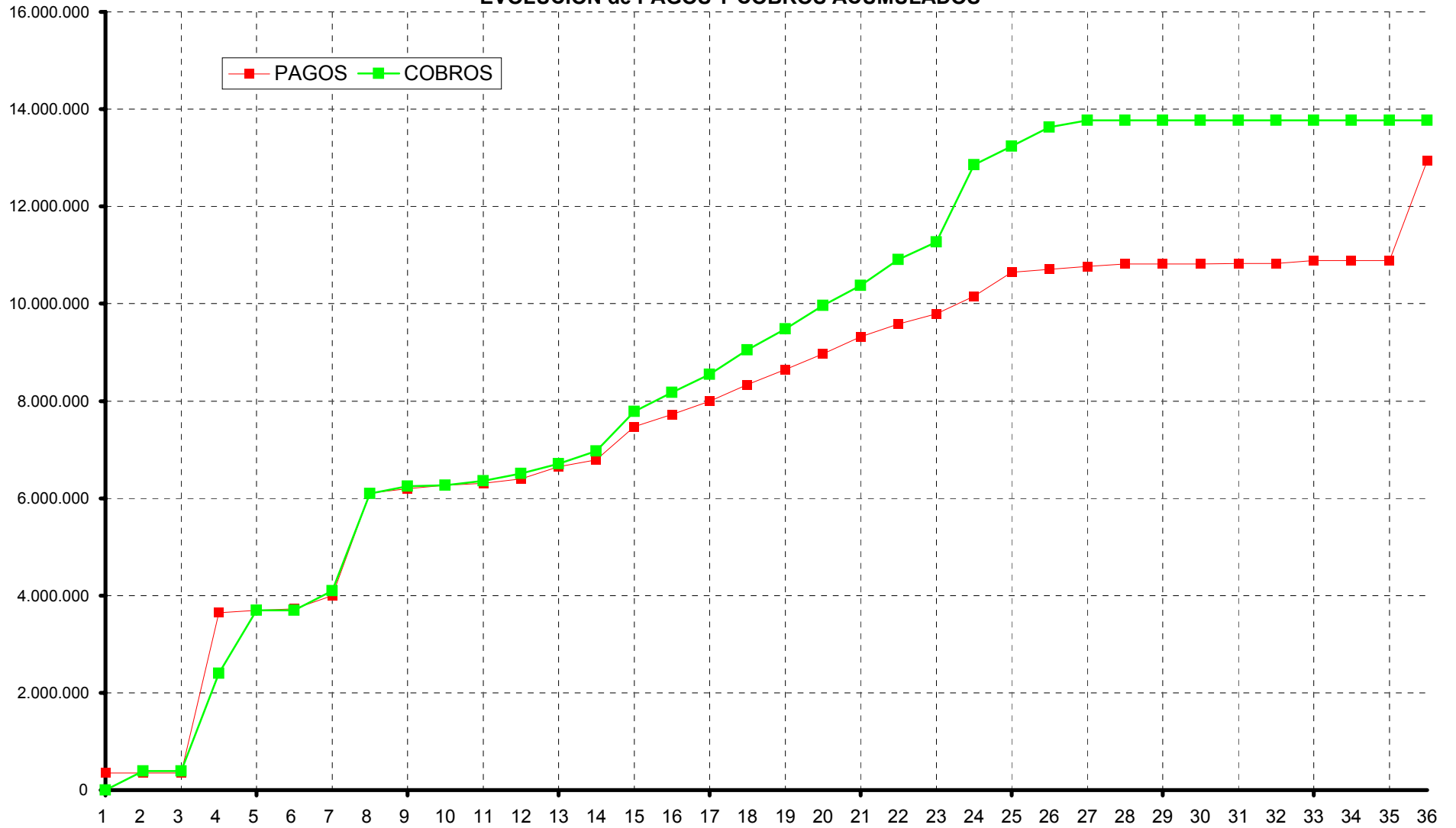
Plan de Etapas



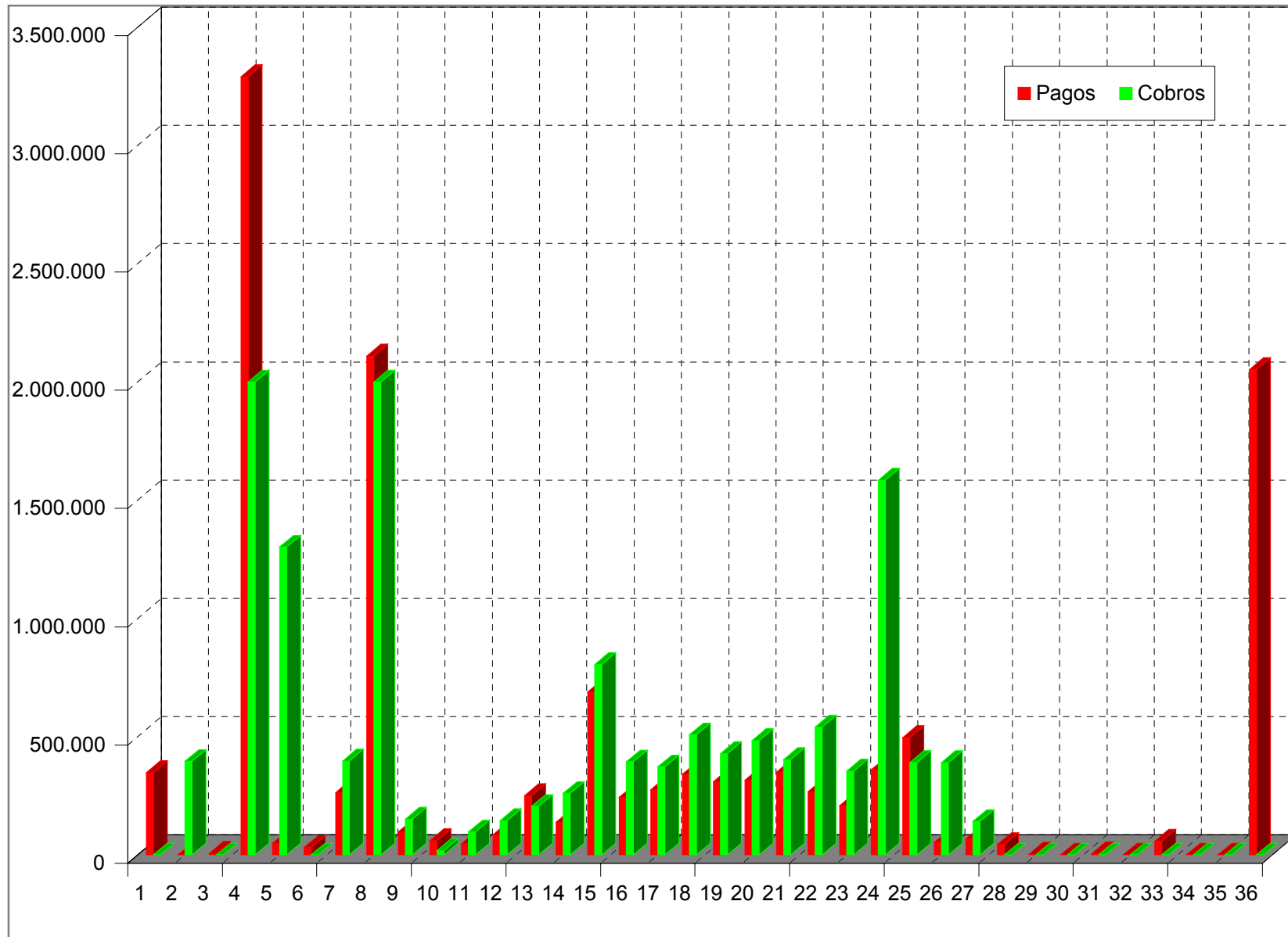
EVOLUCION del SALDO ACUMULADO de TESORERIA

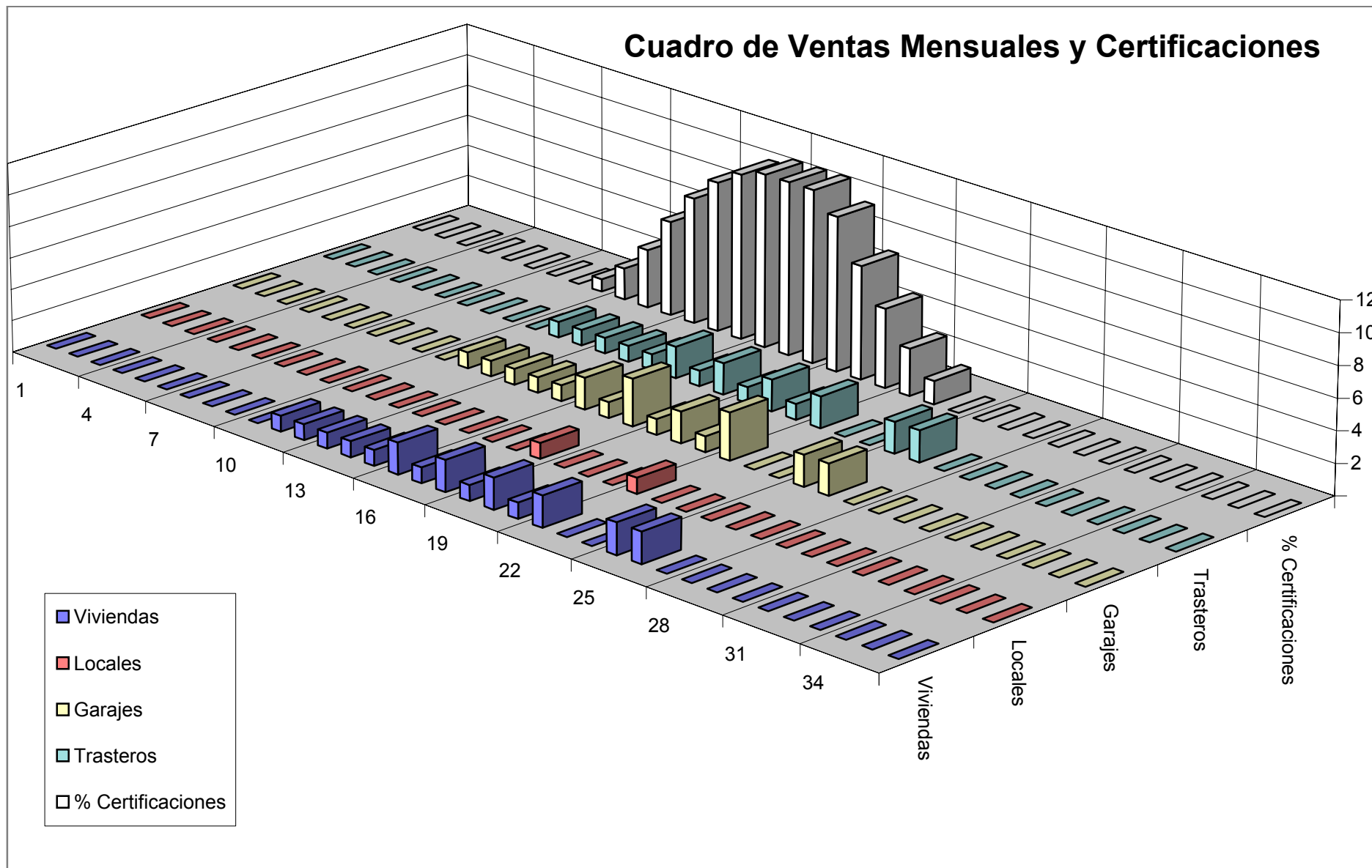


EVOLUCION de PAGOS Y COBROS ACUMULADOS



EVOLUCION PAGOS Y COBROS MENSUALES





RESUMEN DE PRESUPUESTOS DEL ESTUDIO

EUR

22/8/07

Vivienda Libre vers-1

Residencial LIBRE - Venta

| 1.-PRESUPUESTO DE GASTOS | | | Importes | IVA Soport. | % sobre costes | % sobre ventas |
|---|-----------|--|------------------|----------------|----------------|----------------|
| A.-Presupuesto Total del Solar | | | 3.036.328 | 480.996 | 43,25 | 36,75 |
| A1.-Precio Adquisición Solar | 3.000.000 | | | 480.000 | | |
| A2.-Impuestos T.P. y A.J.D. | 30.000 | | | | | |
| A3.-Notaria y Registro | 2.028 | | | 324 | | |
| A4.-Estud. geotécnico, topográfico y otros gastos | 4.300 | | | 672 | | |
| B.-Presupuesto Total de Obra | | | 2.437.202 | 181.044 | 34,72 | 29,50 |
| B1.-Construcción | 2.321.200 | | | 162.484 | | |
| B2.-Urbanización interior y Acometidas | 56.807 | | | 9.089 | | |
| B6.- Control de Calidad | 23.678 | | | 3.789 | | |
| B7.-Seguridad e Salud (sobre B1) | 35.517 | | | 5.683 | | |
| C.-Honorarios Facultativos | | | 154.349 | 23.304 | 2,20 | 1,87 |
| C1.-Arquitectos | 98.949 | | | 15.832 | | |
| C2.-Aparejadores | 35.451 | | | 5.672 | | |
| C3/4.-Ingeniería | 11.248 | | | 1.800 | | |
| C5.-Visados Colegiales | 8.702 | | | 1.392 | | |
| D.-Gastos legales de la Promoción | | | 347.483 | 14.011 | 4,95 | 4,21 |
| D1.-Licencia Obras (ICIO+ Tasas) | 79.801 | | | | | |
| D2.-Declaración de Obra Nueva | 25.400 | | | 275 | | |
| D3.-Division Horizontal | 67.904 | | | 2.276 | | |
| D4.-Constitucion Prest. Hipotecario Subrogable | 123.966 | | | 6.913 | | |
| D5/7.- IBI, Tasas, Otras Licencias | 11.272 | | | | | |
| D6.-Impuesto Actividades Económicas (IAE) | 10.727 | | | | | |
| D8.-Seguro Decenal LOE más OCT | 28.414 | | | 4.546 | | |
| E.-Gastos Generales Promoción | | | 426.216 | 68.195 | 6,07 | 5,16 |
| F.-Gastos de comercialización y posventa | | | 330.456 | 52.873 | 4,71 | 4,00 |
| G.-Total Gastos Financieros | | | 288.443 | | 3,87 | 3,29 |
| G1.-Intereses préstamo | 263.037 | | | | | |
| G2.-Gastos financieros de avales | 8.906 | | | | | |
| G3.-Otros | 16.500 | | | | | |
| COSTE NETO DE LA PROMOCION | | | 7.020.477 | 820.423 | | 84,98 |

2.-ESTRUCTURA DE VENTAS

| | M2. | IMPORTE | IVA Reperc. |
|-------------------------------------|-------|------------------|----------------|
| Viviendas /M2 constr. | 2.131 | 7.245.400 | 507.178 |
| Locales /M2 constr. | 200 | 520.000 | 83.200 |
| Garajes B/Rasante vinculados (Ud) | 0 | 0 | 0 |
| Idem. Independientes | 22 | 396.000 | 27.720 |
| Garajes S/Rasante vinculados (Ud) | 0 | 0 | 0 |
| Idem. Independientes | 0 | 0 | 0 |
| Trasteros S/Rasante vinculados (Ud) | 0 | 0 | 0 |
| Idem. Independientes | 0 | 0 | 0 |
| Trasteros B/Rasante vinculados (Ud) | 0 | 0 | 0 |
| Idem. Independientes | 20 | 100.000 | 7.000 |
| IMPORTE TOTAL VENTAS | | 8.261.400 | 625.098 |

3.- RESULTADOS

| | | | |
|---|------------------|-------|--------------|
| - Margen Bruto Explotación | 1.843.322 | 26,26 | 22,31 |
| - Beneficio antes de Intereses e Impuestos (BAII) | 1.512.866 | 21,55 | 18,31 |
| - Beneficio antes de Impuestos (BAI) | 1.240.923 | 17,68 | 15,02 |

Flujos de Caja Semestrales
VIVIENDA LIQRE vers-1

Inicio en Julio de 2007

| | 2007 | | 2008 | | Semestres | | 2009 | | 2010 | |
|-----------------------------------|----------|--------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------|----------|
| | 1 | 2 | 1 | 2 | 1 | 2 | 1 | 2 | 1 | 2 |
| I.-PAGOS | | | | | | | | | | |
| ADQUISICION DE SOLAR | 0 | 3.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I.T.P. Y A.J.D. SOLAR | 0 | 30.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Edificación | 0 | 4.200 | 25.041 | 911.550 | 1.282.990 | 158.427 | 59.196 | 0 | 0 | 0 |
| Honorarios de facultativos | 0 | 0 | 92.616 | 36.139 | 25.595 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Devolucion Hipoteca Solar | 0 | 0 | 2.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| GASTOS LEGALES | 0 | 49.284 | 268.841 | 2.285 | 16.546 | 7.291 | 5.363 | 0 | 0 | 0 |
| Gastos Generales | 0 | 120.268 | 77.453 | 127.357 | 81.673 | 19.143 | 322 | 0 | 0 | 0 |
| Gastos Comerciales | 0 | 0 | 70.717 | 30.039 | 207.813 | 21.888 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gastos Financieros | 0 | 25.000 | 51.192 | 73.433 | 93.627 | 1.691 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PAGOS | 0 | 3.228.751 | 2.585.859 | 1.180.804 | 1.708.242 | 208.440 | 64.881 | 0 | 0 | 0 |
| II.-COBROS | | | | | | | | | | |
| SOLAR HIPOTECA | 0 | 2.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Entradas | 0 | 0 | 84.454 | 381.316 | 296.862 | 729.595 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Letras | 0 | 0 | 19.660 | 319.565 | 1.249.038 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hipotecas | 0 | 0 | 2.149.957 | 1.291.933 | 1.739.019 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL COBROS | 0 | 2.000.000 | 2.254.071 | 1.992.815 | 3.284.919 | 729.595 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DIFEREN.(COBROS-PAGOS) | 0 | (1.228.751) | (331.788) | 812.011 | 1.576.677 | 521.155 | (64.881) | 0 | 0 | 0 |
| III.- CONCILIACION del IVA | | | | | | | | | | |
| IVA REPERCUTIDO | 0 | 0 | 7.288 | 53.407 | 513.331 | 51.072 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| IVA SOPORTADO | 0 | 500.405 | 66.808 | 135.858 | 106.926 | 6.565 | 51 | 0 | 0 | 0 |
| LIQUIDACION IVA HACIEN | 0 | 0 | 0 | 0 | 406.404 | 44.507 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DEVOLUCION IVA | 0 | 0 | 0 | 500.405 | 0 | 141.971 | 0 | (1.284.804) | 0 | 0 |
| SALDO FINANCIERO | 0 | -1.228.751 | -331.788 | 1.312.416 | 1.170.272 | 618.620 | -64.881 | -1.284.804 | 0 | 0 |
| IV.-ACCIONES CORRECTORAS | | | | | | | | | | |
| DESCUENTO DE CARTERA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| RECARGO FINAN. CERT.OBR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CAPITAL SOCIAL | 0 | 1.650.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | (1.650.000) | 0 | 0 | 0 |
| PRESTAMOS PUENTE | 0 | 465.000 | 155.000 | (620.000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| -Imp.SOCIEDADES | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (403.300) | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos e Impuestos | 0 | (20.638) | (18.213) | (4.650) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL ACCIONES CORR. | 0 | 2.094.363 | 136.788 | -624.650 | 0 | 0 | -2.053.300 | 0 | 0 | 0 |
| SALDO FINAL | 0 | 865.611 | -195.001 | 687.766 | 1.170.272 | 618.620 | -2.118.181 | 837.623 | 0 | 0 |

ViviendaLibre Vers-1

Inicio Promoción en Julio de 2007

Final de Obra en Mayo de 2009

Importe de los EJERCICIOS

EUR

| BALANCE | 1 | 2 | 3 | 4 |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
| <u>ACTIVO</u> | | | | |
| EXISTENCIAS | 3.067.407 | 5.214.463 | (0) | (0) |
| 313 Solares | 3.000.000 | 3.000.000 | 0 | 0 |
| 330 Promociones en curso | 67.407 | 2.214.463 | (0) | (0) |
| DEUDORES | 500.405 | 775.786 | 35 | 0 |
| 431 Clientes, Efectos comerc. a cobrar a corto plazo | 0 | 614.154 | 0 | 0 |
| 451 Clientes, Efectos comerc. a cobrar a largo plazo | 0 | 19.660 | 0 | 0 |
| 470 Hacienda Pública. Deudor por IVA e I.Soc | 500.405 | 141.971 | 35 | 0 |
| TESORERIA | 365.206 | 716.000 | 2.955.769 | 837.623 |
| 572 Bancos c/c | 365.206 | 716.000 | 2.955.769 | 837.623 |
| TOTAL ACTIVO | 3.933.018 | 6.706.249 | 2.955.804 | 837.623 |
| <u>PASIVO</u> | | | | |
| FONDOS PROPIOS | 1.467.559 | 1.009.616 | 2.491.461 | 837.623 |
| 100 Capital Social | 1.650.000 | 1.650.000 | 1.650.000 | 0 |
| 160 Deudas a largo plazo con Empresas del Grupo | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Remanente | 0 | 0 | 0 | 841.461 |
| 121 Resultados negativos de Ejercicios anteriores | 0 | (182.441) | (640.384) | 0 |
| 129 Perdidas y Ganancias | (182.441) | (457.943) | 1.481.845 | (3.837) |
| ACREEDORES A LARGO PLAZO | 0 | 3.461.550 | 0 | 0 |
| 1703 Prestamos Hipotecarios Subrogables | 0 | 3.441.890 | 0 | 0 |
| 457 Anticipo de clientes a largo plazo | 0 | 19.660 | 0 | 0 |
| ACREEDORES A CORTO PLAZO | 2.465.459 | 2.235.083 | 464.343 | 0 |
| 401 Proveedores. Efectos comerciales a pagar | 0 | 0 | 59.196 | 0 |
| 4048 Contratistas. Retenciones por garantía | 0 | 47.004 | 0 | 0 |
| 405 Contratistas | 0 | 765.996 | 0 | 0 |
| 437 Anticipos de clientes a corto plazo | 0 | 1.419.150 | 0 | 0 |
| 475 Hacienda Pública. Acreedor | 459 | 2.933 | 405.148 | 0 |
| 4751 Hacienda Pública. Acreedor por IRPF | 459 | 2.933 | 0 | 0 |
| 4752 Hacienda Pública. Acreedor por IVA | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4753 Hacienda Pública. Acreedor por Imp. Sociedades | 0 | 0 | 405.148 | 0 |
| 520 Prestamos y Creditos Puente | 465.000 | 0 | 0 | 0 |
| 521 Prestamo Hipotecario Solar | 2.000.000 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL PASIVO | 3.933.018 | 6.706.249 | 2.955.804 | 837.623 |
| <i>Comprobacion de descuadres A-P</i> | 0 | 0 | 0 | (0) |

| PERDIDAS Y GANANCIAS | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| VENTAS TOTALES | 0 | 0 | 8.261.400 | 0 |
| COSTES IMPUTADOS | 182.441 | 457.943 | 6.374.407 | 5.685 |
| Al Solar | 0 | 0 | 3.000.000 | 0 |
| Al Resto | 0 | 0 | 3.034.825 | 0 |
| Gastos comerciales y generales | 182.441 | 457.943 | 339.583 | 5.685 |
| RESULTADO NETO (Ventas - Costes) | (182.441) | (457.943) | 1.886.993 | (5.685) |
| BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS (BAI) | 0 | 0 | 1.246.608 | -5.685 |
| - Impuesto de Sociedades | 0 | 0 | 405.148 | (1.848) |
| BENEFICIO NETO (BN) | 0 | 0 | 841.461 | -3.837 |

Unidades entregadas cada año

| | | | | |
|-----------|---|---|----|---|
| Viviendas | 0 | 0 | 20 | 0 |
| Locales | 0 | 0 | 2 | 0 |
| Garajes | 0 | 0 | 22 | 0 |
| Trasteros | 0 | 0 | 20 | 0 |