

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 : **21.10.2011**

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>		Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
		Saldo	Balance	Saldo	Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>						
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al * <i>Initial balance at: *</i>	21.10.2011	6.633.134,48	6.633.134,48		
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			6.120.215,91			
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			507.552,26			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			14.506,51			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	21.07.2011	-9.140,20			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		0,00			
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>			0,00			
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00		
Cobros <i>Collections</i>			429.476,17			
Pagos <i>Payments</i>			507.552,26			
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4º c) / <i>application 4th c)</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>			6.633.134,48	6.633.134,48	0,00	

A.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES *Available Funds Application*

		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>			
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		15.776,79	15.776,79	6.617.357,69	0,00	
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		2.104,37	2.104,37	6.615.253,32	0,00	
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>		78.076,09	78.076,09	6.537.177,23	0,00	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		0,00	0,00	6.537.177,23	0,00	
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>		210.484,25	210.484,25	6.326.692,98	0,00	
c) Reembolso GENCAT disposición Aval (intereses Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (Interest on Series A2(G) Bond)</i>		0,00	0,00	6.326.692,98	0,00	
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>		59.575,37	59.575,37	6.267.117,61	0,00	
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>		86.720,73	86.720,73	6.180.396,88	0,00	
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		7.778.995,55	6.180.396,88	0,00	6.180.396,88	1.598.598,67
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>I Outstanding Principal Balance Series</i>	73.893.915,59					
(+) Reembolso pendiente GENCAT disposición Aval (Amortización Bonos Serie A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee pending (Amortisation on Series A2(G) Bond)</i>	1.248.953,00					
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>I Outstanding Balance Loans</i>	78.270.723,89					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>I Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	10.906.850,85					
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	0,00	6.180.396,88	
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	0,00	6.180.396,88	
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		8.750.000,00	0,00	0,00	6.180.396,88	
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Swap Liquidation Fund ****</i>		0,00	0,00	0,00	6.180.396,88	
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		1.011.452,84	0,00	0,00	6.180.396,88	
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	6.180.396,88	
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		17.756,24	0,00	0,00	6.180.396,88	
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		202.388,12	0,00	0,00	6.180.396,88	
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation margin</i>		47.278,66	0,00	0,00	6.180.396,88	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	6.180.396,88	
Total aplicado <i>Total applied</i>		18.260.609,01	6.633.134,48	6.180.396,88		

* 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,*

** 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 : **21.10.2011**

	Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	Fondos Adicionales Additional Funds
	Saldo Balance	Saldo Balance
B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation</i>		
Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>	6.180.396,88	6.180.396,88
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	0,00	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>	6.180.396,88	0,00

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN <i>Available Funds for Amortisation Application</i>			
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			
b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Amortisation</i>			
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>			
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>			
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>			
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			
Total aplicado <i>Total applied</i>			
	7.778.984,63	6.180.396,88	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	21.10.2011	0,07
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>			0,07

* 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.*