

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 : **21.01.2013**

			Fondos Disponibles		Fondos Disponibles Amortización	
			Available Funds	Available Funds	Available Funds for Amortisation	Available Funds for Amortisation
			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>	21.01.2013		4.070.289,51	4.070.289,51	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			3.521.196,48			
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			292.108,36			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			621,69			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	22.10.2012	-2.608,28			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		258.971,26			
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>			123.221,16			
Pagos <i>Payments</i>			292.108,36			
Aval del Estado (dispuesto) <i>State Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4º c) / application 4th c)]			0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>				0,72	0,72	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				4.070.290,23	4.070.290,23	0,00

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

			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			14.427,24	14.427,24	4.055.862,99	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>			1.386,22	1.386,22	4.054.476,77	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>			168.887,20	168.887,20	3.885.589,57	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>			0,00	0,00	3.885.589,57	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>			17.201,51	17.201,51	3.868.388,06	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	3.868.388,06	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>			16.694,71	16.694,71	3.851.693,35	0,00
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>			0,00	0,00	3.851.693,35	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>			3.587.992,60	3.587.992,60	263.700,75	3.587.992,60
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>Outstanding Principal Balance Series</i>	48.011.449,56					
(+) 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>	0,00					
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	53.677.474,88					
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	9.254.017,92					
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>			0,00	0,00	263.700,75	3.587.992,60
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>			36.801,92	36.801,92	226.898,83	3.587.992,60
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			8.750.000,00	226.898,83	0,00	3.587.992,60
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Swap Liquidation Fund ****</i>			0,00	0,00	0,00	3.587.992,60
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>			1.438.951,83	0,00	0,00	3.587.992,60
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>			0,00	0,00	0,00	3.587.992,60
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			25.069,50	0,00	0,00	3.587.992,60
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>			202.388,12	0,00	0,00	3.587.992,60
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation margin</i>			47.278,66	0,00	0,00	3.587.992,60
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			0,00	0,00	0,00	3.587.992,60
Total aplicado <i>Total applied</i>			14.307.079,51	4.070.290,23		3.587.992,60

* 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 : **21.01.2013**

B. FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN *Available Funds for Amortisation*Retención para Amortización de Bonos *Bond Amortisation Withholding*Aval del Estado (dispuesto) *State Guarantee (drawn)*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation***Total Fondos Disponibles** *Total Available Funds*

Fondos Disponibles Amortización Available Funds for Amortisation	Fondos Adicionales Additional Funds
Saldo Balance	Saldo Balance
3.587.992,60	3.587.992,60
0,00	0,00
0,00	0,00
3.587.992,60	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN*Available Funds for Amortisation Application*1º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*b) Amortización Bonos Serie A2(G) *Series A2(G) Bond Amortisation*

c) Reembolso GENCAT disposición Aval (principal Bonos Serie A2(G))

*Repayment of drawn amounts on the GENCAT Guarantee (principal Series A2(G) Bond)*2º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*3º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation***Total aplicado** *Total applied*

Devengado Accrued	Aplicado Applied
Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>	
3.587.985,00	3.587.985,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
3.587.985,00	3.587.992,60

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*Cuenta Tesorería *Treasury Account:*Saldo final al* *Final balance at**

21.01.2013

Fondo de Reserva *Reserve Fund*Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

226.898,83
0,00
7,60
226.906,43

* 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.*