

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 : **22.07.2013**

		Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>		Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</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>	22.07.2013	3.306.903,37	3.306.903,37	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			2.880.362,78		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans Interests collected</i>			195.855,76		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interest</i>			856,36		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	22.04.2013	-8.070,73		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta de Tesorería <i>I Included on Treasury Account</i>		218.963,20		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>			18.936,00		
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>			113.599,56		
Pagos <i>Payments</i>			195.855,76		
Aval GENCAT (dispuesto) <i>GENCAT Guarantee (drawn)</i>	[aplicación 4º c) / <i>application 4th c)</i>		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>			8,71	8,71	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			3.306.912,08	3.306.912,08	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>		14.495,94	14.495,94	3.292.416,14	0,00
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing Fee</i>		1.191,77	1.191,77	3.291.224,37	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado) ** <i>Financial Swap (net paid) **</i>		82.256,20	82.256,20	3.208.968,17	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>		0,00	0,00	3.208.968,17	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) <i>Series A2(G) Bond Interest</i>		12.051,78	12.051,78	3.196.916,39	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	3.196.916,39	0,00
5º Intereses Bonos Serie B ** <i>Series B Bond Interest **</i>		16.784,95	16.784,95	3.180.131,44	0,00
6º Intereses Bonos Serie C ** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00	3.180.131,44	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos <i>Bond Amortisation Withholding</i>		2.884.810,06	2.884.810,06	295.321,38	2.884.810,06
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2(G), B y C <i>Outstanding Principal Balance Series</i>	41.179.667,83				
(+) 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>	47.531.640,01				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	9.236.782,24				
8º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	295.321,38	2.884.810,06
9º Intereses Bonos Serie C*** <i>Series C Bond Interest ***</i>		36.906,57	36.906,57	258.414,81	2.884.810,06
10º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		8.750.000,00	258.414,81	0,00	2.884.810,06
11º Permuta Financiera (pago liquidativo) **** <i>Swap Liquidation Fund ****</i>		0,00	0,00	0,00	2.884.810,06
12º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		1.580.772,80	0,00	0,00	2.884.810,06
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	0,00	2.884.810,06
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		27.326,65	0,00	0,00	2.884.810,06
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		202.388,12	0,00	0,00	2.884.810,06
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation margin</i>		47.278,66	0,00	0,00	2.884.810,06
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	2.884.810,06
Total aplicado <i>Total applied</i>		13.656.263,50	3.306.912,08		2.884.810,06

* 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 : 22.07.2013

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

Retención para Amortización de Bonos *Bond Amortisation Withholding*
Aval GENCAT (dispuesto) *GENCAT 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
2.884.810,06	2.884.810,06	
0,00		0,00
0,00	0,00	
2.884.810,06	2.884.810,06	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>			2.884.810,06
2.884.807,32	2.884.807,32		2,74
0,00	0,00		2,74
0,00	0,00		2,74
0,00	0,00		2,74
		2,74	0,00
2.884.807,32	2.884.810,06		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:* Saldo final al* *Final balance at** 22.07.2013
Fondo de Reserva *Reserve Fund*
Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*
Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

258.414,81	258.417,55
0,00	
2,74	

* 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.*