PRINCIPAL DE PRÉSTAMO	34.764.640,00	TIR mensual	0,7711%
PORCENTAJE INICIAL	15,00%	TIR anual	9,66%
PORCENTAJE DURANTE CERTIFICACIÓN	60,00%		
PORCENTAJE ENTREGA LLAVES	25,00%		
INTERÉS ANUAL	6,00%		
INTERÉS MENSUAL	0,50%		
PERIODOS	29		

		MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5 (COMIENZA LA OBRA)	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	MES 13	MES 14
DISPOSICIONES	34.764.640,00 €					5.214.696,00	312.881,76	417.175,68	104.293,92	312.881,76	312.881,76	417.175,68	521.469,60	730.057,44	938.645,28
AMORTIZACIÓN	34.764.640,00 €														
DISPOSICION ACUMULADA						5.214.696,00	5.527.577,76	5.944.753,44	6.049.047,36	6.361.929,12	6.674.810,88	7.091.986,56	7.613.456,16	8.343.513,60	9.282.158,88
INTERESES	1.861.358,07 €					26.073,48	27.637,89	29.723,77	30.245,24	31.809,65	33.374,05	35.459,93	38.067,28	41.717,57	46.410,79
GASTOS DE CONSTITUCION	887.147,04 €	0,00	0,00	0,00	53.646,96	819.939,19	0,00	0,00	13.560,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FNC del préstamo hipotecario	- 2.734.944,22 €	0,00	0,00	0,00	-53.646,96	4.368.683,33	285.243,87	387.451,91	74.048,68	281.072,11	279.507,71	381.715,75	483.402,32	688.339,87	892.234,49
GASTOS FINANCIEROS	2.748.505,11 €					0,7538%									

	MES 15	MES 16	MES 17	MES 18	MES 19	MES 20	MES 21	MES 22	MES 23	MES 24	MES 25	MES 26	MES 27	MES 28
DISPOSICIONES	1.147.233,12	1.251.527,04	1.355.820,96	1.355.820,96	1.355.820,96	1.460.114,88	1.460.114,88	1.355.820,96	1.355.820,96	1.251.527,04	1.147.233,12	938.645,28	625.763,52	417.175,68
AMORTIZACIÓN														
DISPOSICION ACUMULADA	10.429.392,00	11.680.919,04	13.036.740,00	14.392.560,96	15.748.381,92	17.208.496,80	18.668.611,68	20.024.432,64	21.380.253,60	22.631.780,64	23.779.013,76	24.717.659,04	25.343.422,56	25.760.598,24
INTERESES	52.146,96	58.404,60	65.183,70	71.962,80	78.741,91	86.042,48	93.343,06	100.122,16	106.901,27	113.158,90	118.895,07	123.588,30	126.717,11	128.802,99
GASTOS DE CONSTITUCION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FNC del préstamo hipotecario	1.095.086,16	1.193.122,44	1.290.637,26	1.283.858,16	1.277.079,05	1.374.072,40	1.366.771,82	1.255.698,80	1.248.919,69	1.138.368,14	1.028.338,05	815.056,98	499.046,41	288.372,69

	MES 29 (FIN OBRA)	MES 30	MES 31	MES 32	MES 33	MES 34	MES 35	MES 36	MES 37	MES 38	MES 39	MES 40	MES 41	MES 42	
DISPOSICIONES	312.881,76	6.869.361,12	670.766,29	381.577,53	306.783,15	236.983,15	225.688,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.764.640,00
AMORTIZACIÓN		27.477.444,49	2.683.065,17	1.526.310,11	1.227.132,58	947.932,58	902.755,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.764.640,00
DISPOSICION ACUMULADA	26.073.480,00	5.465.396,63	3.453.097,75	2.308.365,17	1.388.015,73	677.066,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	372.271.614,21
INTERESES	130.367,40	27.326,98	17.265,49	11.541,83	6.940,08	3.385,33									1.861.358,07
GASTOS DE CONSTITUCION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	887.147,04
FNC del préstamo hipotecario	182.514,36	-20.635.410,35	-2.029.564,37	-1.156.274,41	-927.289,52	-714.334,77	-677.066,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	- 2.734.944,22

FNC ACCIÓN CORECTORA 1: 80% capital social + resto préstamo americano

	EUROS	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	MES 13	MES 14
COBROS - PAGOS + IVA	7.162.063,63 €	-13.944.305,51 €	-126.641,14 €	-91.224,53 €	-712.864,32 €	4.125.948,99 €	-167.969,99 €	4.235,94 €	2.010.865,44 €	36.402,05 €	-42.853,21 €	23.583,58 €	59.349,20 €	129.492,64 €	68.083,14 €
ACUMULADO		-13.944.305,51 €	-14.070.946,65 €	-14.162.171,18 €	-14.875.035,50 €	-10.749.086,51 €	-10.917.056,50 €	-10.912.820,56 €	-8.901.955,12 €	-8.865.553,06 €	-8.908.406,27 €	-8.884.822,69 €	-8.825.473,49 €	-8.695.980,85 €	-8.627.897,71 €
APORTACION SOCIOS	12.250.000,00 €	11.500.000,00 €			750.000,00 €										
APORTACIÓN ACUMULADO		11.500.000,00 €	11.500.000,00 €	11.500.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €
DIVIDENDOS															
LIQUIDACION															
NOTARIO	8.061,62 €	3.637,21 €			573,46 €										
REGISTRADOR	4.464,67 €	2.072,59 €			319,49 €										
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS	245.000,00 €	115.000,00 €			7.500,00 €										
FNC de la aportación de socios		11.379.290,21 €	- €	- €	741.607,05 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con aportación de socios		-2.565.015,30 €	-126.641,14 €	-91.224,53 €	28.742,72 €	4.125.948,99 €	-167.969,99 €	4.235,94 €	2.010.865,44 €	36.402,05 €	-42.853,21 €	23.583,58 €	59.349,20 €	129.492,64 €	68.083,14 €
FCN acumulado		-2.565.015,30 €	-2.691.656,44 €	-2.782.880,97 €	-2.754.138,25 €	1.371.810,75 €	1.203.840,75 €	1.208.076,69 €	3.218.942,14 €	3.255.344,19 €	3.212.490,98 €	3.236.074,56 €	3.295.423,76 €	3.424.916,40 €	3.492.999,54 €
DISPOSICIÓN	2.875.000,00 €	2.875.000,00 €													
AMORTIZACIÓN	2.875.000,00 €					2.875.000,00 €									
DISPOSICIÓN ACUMULADA		2.875.000,00 €	2.875.000,00 €	2.875.000,00 €	2.875.000,00 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
COMISIÓN APERTURA (0,5%)	14.375,00 €	14.375,00 €													
COMISIÓN ESTUDIO (0,3%)	8.625,00 €	8.625,00 €													
GASTOS DE CONSTITUCIÓN	58.692,92 €	58.692,92 €													
INTERESES	57.500,00 €		14.375,00 €	14.375,00 €	14.375,00 €	14.375,00 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC del préstamo solar		2.793.307,08 €	-14.375,00 €	-14.375,00 €	-14.375,00 €	-2.889.375,00 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con préstamo solar		228.291,78 €	-141.016,14 €	-105.599,53 €	14.367,72 €	1.236.573,99 €	-167.969,99 €	4.235,94 €	2.010.865,44 €	36.402,05 €	-42.853,21 €	23.583,58 €	59.349,20 €	129.492,64 €	68.083,14 €
FCN acumulado		228.291,78 €	87.275,64 €	-18.323,89 €	-3.956,17 €	1.232.617,83 €	1.064.647,84 €	1.068.883,77 €	3.079.749,22 €	3.116.151,27 €	3.073.298,07 €	3.096.881,64 €	3.156.230,84 €	3.285.723,48 €	3.353.806,62 €

	MES 15	MES 16	MES 17	MES 18	MES 19	MES 20	MES 21	MES 22	MES 23	MES 24	MES 25	MES 26	MES 27	MES 28
COBROS - PAGOS + IVA	115.929,42 €	129.270,38 €	185.138,64 €	193.543,66 €	257.310,07 €	211.810,74 €	354.530,09 €	250.457,88 €	363.795,25 €	495.678,98 €	474.667,29 €	522.547,78 €	571.105,69 €	656.413,33 €
ACUMULADO	-8.511.968,29 €	-8.382.697,91 €	-8.197.559,27 €	-8.004.015,61 €	-7.746.705,54 €	-7.534.894,80 €	-7.180.364,71 €	-6.929.906,83 €	-6.566.111,57 €	-6.070.432,59 €	-5.595.765,30 €	-5.073.217,52 €	-4.502.111,82 €	-3.845.698,50 €
APORTACION SOCIOS														
APORTACIÓN ACUMULADO	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €
DIVIDENDOS				- €										
LIQUIDACION														
NOTARIO														
REGISTRADOR														
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS														
FNC de la aportación de socios	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con aportación de socios	115.929,42 €	129.270,38 €	185.138,64 €	193.543,66 €	257.310,07 €	211.810,74 €	354.530,09 €	250.457,88 €	363.795,25 €	495.678,98 €	474.667,29 €	522.547,78 €	571.105,69 €	656.413,33 €
FCN acumulado	3.608.928,97 €	3.738.199,34 €	3.923.337,98 €	4.116.881,64 €	4.374.191,71 €	4.586.002,46 €	4.940.532,55 €	5.190.990,43 €	5.554.785,68 €	6.050.464,67 €	6.525.131,96 €	7.047.679,74 €	7.618.785,43 €	8.275.198,76 €
DISPOSICIÓN														
AMORTIZACIÓN														
DISPOSICIÓN ACUMULADA	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
COMISIÓN APERTURA (0,5%)														
COMISIÓN ESTUDIO (0,3%)														
GASTOS DE CONSTITUCIÓN														
INTERESES	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC del préstamo solar	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con préstamo solar	115.929,42 €	129.270,38 €	185.138,64 €	193.543,66 €	257.310,07 €	211.810,74 €	354.530,09 €	250.457,88 €	363.795,25 €	495.678,98 €	474.667,29 €	522.547,78 €	571.105,69 €	656.413,33 €
FCN acumulado	3.469.736,05 €	3.599.006,42 €	3.784.145,06 €	3.977.688,72 €	4.234.998,80 €	4.446.809,54 €	4.801.339,63 €	5.051.797,51 €	5.415.592,76 €	5.911.271,75 €	6.385.939,04 €	6.908.486,82 €	7.479.592,51 €	8.136.005,84 €

	MES 29	MES 30	MES 31	MES 32	MES 33	MES 34	MES 35	MES 36	MES 37	MES 38	MES 39	MES 40	MES 41	MES 42	
COBROS - PAGOS + IVA	798.886,54 €	10.482.589,53 €	-1.143.293,80 €	567.567,53 €	556.836,04 €	377.490,31 €	434.215,46 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	74.503,03 €	
ACUMULADO	-3.046.811,95 €	7.435.777,58 €	6.292.483,78 €	6.860.051,31 €	7.416.887,35 €	7.794.377,66 €	8.228.593,12 €	8.112.627,38 €	8.112.627,38 €	8.106.907,93 €	8.106.907,93 €	8.106.907,93 €	7.087.560,60 €	7.162.063,63 €	
APORTACION SOCIOS															
APORTACIÓN ACUMULADO	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	- €	500.000.000,00
DIVIDENDOS		- €												4.750.741,09 €	
LIQUIDACION														12.250.000,00 €	
NOTARIO														3.850,96 €	
REGISTRADOR														2.072,59 €	
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS														122.500,00 €	
FNC de la aportación de socios	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	-17.129.164,64 €	
FNC con aportación de socios	798.886,54 €	10.482.589,53 €	-1.143.293,80 €	567.567,53 €	556.836,04 €	377.490,31 €	434.215,46 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	-17.054.661,61 €	
FCN acumulado	9.074.085,30 €	19.556.674,83 €	18.413.381,03 €	18.980.948,56 €	19.537.784,60 €	19.915.274,91 €	20.349.490,37 €	20.233.524,64 €	20.233.524,64 €	20.227.805,18 €	20.227.805,18 €	20.227.805,18 €	19.208.457,85 €	2.153.796,24 €	
DISPOSICIÓN															
AMORTIZACIÓN															
DISPOSICIÓN ACUMULADA	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	11.500.000,00
COMISIÓN APERTURA (0,5%)															
COMISIÓN ESTUDIO (0,3%)															
GASTOS DE CONSTITUCIÓN															
INTERESES	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	
FNC del préstamo solar	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	
FNC con préstamo solar	798.886,54 €	10.482.589,53 €	-1.143.293,80 €	567.567,53 €	556.836,04 €	377.490,31 €	434.215,46 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	-17.054.661,61 €	
FCN acumulado	8.934.892,38 €	19.417.481,91 €	18.274.188,11 €	18.841.755,64 €	19.398.591,68 €	19.776.081,99 €	20.210.297,45 €	20.094.331,72 €	20.094.331,72 €	20.088.612,26 €	20.088.612,26 €	20.088.612,26 €	19.069.264,93 €	2.014.603,33 €	

APORTACIÓN SOCIOS	12.250.000,00 €	TIR mensual	0,85%
DIVIDENDO ANUAL	0%	TIR anual	10,70%
PERÍODOS	41	PESO	56,58%
PRÉSTAMO	2.875.000,00	TIR mensual	1,23%
INTERÉS ANUAL	6,00%	TIR anual	15,83%
INTERÉS MENSUAL	0,50%	PESO	1,30%
PERÍODOS	4	PESO	42,12%
GASTOS FINANCIEROS	396.719,21 €	**COSTE DEL CAPITAL**	**10,33%**

FNC ACCIÓN CORECTORA 2: 80% capital social + resto póliza de crédito

	EUROS	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	MES 13	MES 14
COBROS - PAGOS + IVA	7.162.063,63 €	-13.944.305,51 €	-126.641,14 €	-91.224,53 €	-712.864,32 €	4.125.948,99 €	-167.969,99 €	4.235,94 €	2.010.865,44 €	36.402,05 €	-42.853,21 €	23.583,58 €	59.349,20 €	129.492,64 €	68.083,14 €
ACUMULADO		-13.944.305,51 €	-14.070.946,65 €	-14.162.171,18 €	-14.875.035,50 €	-10.749.086,51 €	-10.917.056,50 €	-10.912.820,56 €	-8.901.955,12 €	-8.865.553,06 €	-8.908.406,27 €	-8.884.822,69 €	-8.825.473,49 €	-8.695.980,85 €	-8.627.897,71 €
APORTACION SOCIOS	12.250.000,00 €	11.500.000,00 €	- €	- €	750.000,00 €	- €									
APORTACIÓN ACUMULADO		11.500.000,00 €	11.500.000,00 €	11.500.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €
DIVIDENDOS	4.780.476,42 €														
LIQUIDACION	12.250.000,00 €														
NOTARIO	8.061,62 €	3.637,21 €			573,46 €										
REGISTRADOR	4.464,67 €	2.072,59 €			319,49 €										
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS (1%)	245.000,00 €	115.000,00 €			7.500,00 €										
FNC de la aportación de socios		11.379.290,21 €	- €	- €	741.607,05 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con aportación de socios		-2.565.015,30 €	-126.641,14 €	-91.224,53 €	28.742,72 €	4.125.948,99 €	-167.969,99 €	4.235,94 €	2.010.865,44 €	36.402,05 €	-42.853,21 €	23.583,58 €	59.349,20 €	129.492,64 €	68.083,14 €
FCN acumulado		-2.565.015,30 €	-2.691.656,44 €	-2.782.880,97 €	-2.754.138,25 €	1.371.810,75 €	1.203.840,75 €	1.208.076,69 €	3.218.942,14 €	3.255.344,19 €	3.212.490,98 €	3.236.074,56 €	3.295.423,76 €	3.424.916,40 €	3.492.999,54 €
DISPOSICIÓN	2.841.706,93 €	2.588.015,30 €	144.133,73 €	109.557,90 €	- €	- €									
AMORTIZACIÓN	2.841.706,93 €	- €	- €	- €	9.770,27 €	2.831.936,66 €									
DISPOSICIÓN ACUMULADA		2.588.015,30 €	2.732.149,03 €	2.841.706,93 €	2.831.936,66 €	- €									
INTERESES	73.292,05 €		17.253,44 €	18.214,33 €	18.944,71 €	18.879,58 €									
COMISION DISPONIBILIDAD	421,83 €		239,15 €	119,04 €	27,74 €	35,89 €									
COMISIONES APERTURA (0,5%)	14.375,00 €	14.375,00 €													
COMISIONES ESTUDIO (0,3%)	8.625,00 €	8.625,00 €													
FNC de la póliza		2.565.015,30 €	126.641,14 €	91.224,53 €	-28.742,72 €	-2.850.852,13 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con préstamo solar		- €	- €	- €	- €	1.275.096,87 €	-167.969,99 €	4.235,94 €	2.010.865,44 €	36.402,05 €	-42.853,21 €	23.583,58 €	59.349,20 €	129.492,64 €	68.083,14 €
FCN acumulado		- €	- €	- €	- €	1.275.096,87 €	1.107.126,87 €	1.111.362,81 €	3.122.228,26 €	3.158.630,31 €	3.115.777,10 €	3.139.360,68 €	3.198.709,88 €	3.328.202,52 €	3.396.285,66 €

	MES 15	MES 16	MES 17	MES 18	MES 19	MES 20	MES 21	MES 22	MES 23	MES 24	MES 25	MES 26	MES 27	MES 28
COBROS - PAGOS + IVA	115.929,42 €	129.270,38 €	185.138,64 €	193.543,66 €	257.310,07 €	211.810,74 €	354.530,09 €	250.457,88 €	363.795,25 €	495.678,98 €	474.667,29 €	522.547,78 €	571.105,69 €	656.413,33 €
ACUMULADO	-8.511.968,29 €	-8.382.697,91 €	-8.197.559,27 €	-8.004.015,61 €	-7.746.705,54 €	-7.534.894,80 €	-7.180.364,71 €	-6.929.906,83 €	-6.566.111,57 €	-6.070.432,59 €	-5.595.765,30 €	-5.073.217,52 €	-4.502.111,82 €	-3.845.698,50 €
APORTACION SOCIOS														
APORTACIÓN ACUMULADO	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €
DIVIDENDOS				- €										
LIQUIDACION														
NOTARIO														
REGISTRADOR														
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS (1%)														
FNC de la aportación de socios	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con aportación de socios	115.929,42 €	129.270,38 €	185.138,64 €	193.543,66 €	257.310,07 €	211.810,74 €	354.530,09 €	250.457,88 €	363.795,25 €	495.678,98 €	474.667,29 €	522.547,78 €	571.105,69 €	656.413,33 €
FCN acumulado	3.608.928,97 €	3.738.199,34 €	3.923.337,98 €	4.116.881,64 €	4.374.191,71 €	4.586.002,46 €	4.940.532,55 €	5.190.990,43 €	5.554.785,68 €	6.050.464,67 €	6.525.131,96 €	7.047.679,74 €	7.618.785,43 €	8.275.198,76 €
DISPOSICIÓN														
AMORTIZACIÓN														
DISPOSICIÓN ACUMULADA														
INTERESES														
COMISION DISPONIBILIDAD														
COMISIONES APERTURA (0,5%)														
COMISIONES ESTUDIO (0,3%)														
FNC de la póliza	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con préstamo solar	115.929,42 €	129.270,38 €	185.138,64 €	193.543,66 €	257.310,07 €	211.810,74 €	354.530,09 €	250.457,88 €	363.795,25 €	495.678,98 €	474.667,29 €	522.547,78 €	571.105,69 €	656.413,33 €
FCN acumulado	3.512.215,09 €	3.641.485,46 €	3.826.624,10 €	4.020.167,76 €	4.277.477,83 €	4.489.288,58 €	4.843.818,67 €	5.094.276,55 €	5.458.071,80 €	5.953.750,79 €	6.428.418,08 €	6.950.965,86 €	7.522.071,55 €	8.178.484,88 €

	MES 29	MES 30	MES 31	MES 32	MES 33	MES 34	MES 35	MES 36	MES 37	MES 38	MES 39	MES 40	MES 41	MES 42	
COBROS - PAGOS + IVA	798.886,54 €	10.482.589,53 €	-1.143.293,80 €	567.567,53 €	556.836,04 €	377.490,31 €	434.215,46 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	74.503,03 €	
ACUMULADO	-3.046.811,95 €	7.435.777,58 €	6.292.483,78 €	6.860.051,31 €	7.416.887,35 €	7.794.377,66 €	8.228.593,12 €	8.112.627,38 €	8.112.627,38 €	8.106.907,93 €	8.106.907,93 €	8.106.907,93 €	7.087.560,60 €	7.162.063,63 €	
APORTACION SOCIOS															
APORTACIÓN ACUMULADO	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	- €	500.000.000,00
DIVIDENDOS		- €												4.780.476,42 €	
LIQUIDACION														12.250.000,00 €	
NOTARIO														3.850,96 €	
REGISTRADOR														2.072,59 €	
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS (1%)														122.500,00 €	
FNC de la aportación de socios	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	-17.158.899,97 €	
FNC con aportación de socios	798.886,54 €	10.482.589,53 €	-1.143.293,80 €	567.567,53 €	556.836,04 €	377.490,31 €	434.215,46 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	-17.084.396,93 €	
FCN acumulado	9.074.085,30 €	19.556.674,83 €	18.413.381,03 €	18.980.948,56 €	19.537.784,60 €	19.915.274,91 €	20.349.490,37 €	20.233.524,64 €	20.233.524,64 €	20.227.805,18 €	20.227.805,18 €	20.227.805,18 €	19.208.457,85 €	2.124.060,92 €	
DISPOSICIÓN															
AMORTIZACIÓN															
DISPOSICIÓN ACUMULADA															10.993.807,92
INTERESES															
COMISION DISPONIBILIDAD															
COMISIONES APERTURA (0,5%)															
COMISIONES ESTUDIO (0,3%)															
FNC de la póliza	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	
FNC con préstamo solar	798.886,54 €	10.482.589,53 €	-1.143.293,80 €	567.567,53 €	556.836,04 €	377.490,31 €	434.215,46 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	-17.084.396,93 €	
FCN acumulado	8.977.371,42 €	19.459.960,95 €	18.316.667,15 €	18.884.234,68 €	19.441.070,72 €	19.818.561,03 €	20.252.776,49 €	20.136.810,76 €	20.136.810,76 €	20.131.091,30 €	20.131.091,30 €	20.131.091,30 €	19.111.743,97 €	2.027.347,04 €	

APORTACIÓN SOCIOS	12.250.000,00 €	TIR mensual	0,86%
DIVIDENDO ANUAL	0%	TIR anual	10,76%
PERÍODOS	41	PESO	56,61%
LÍMITE CRÉDITO	2.875.000,00		
INTERÉS ANUAL	8,00%	TIR mensual	0,88%
INTERÉS MENSUAL	0,67%	TIR anual	11,15%
COMISIÓN DISPONIBILIDAD ANUAL	1,00%	PESO	1,24%
COMISIÓN DISPONIBILIDAD MENSUAL	0,08%		
PERÍODOS	8	PESO	42,15%
GASTOS FINANCIEROS	354.240,17 €	**COSTE DEL CAPITAL**	**10,30%**

FNC ACCIÓN CORECTORA 3: + optimización de disposiciones

	EUROS	MES 1	MES 2	MES 3	MES 4	MES 5	MES 6	MES 7	MES 8	MES 9	MES 10	MES 11	MES 12	MES 13	MES 14
DISPOSICIONES OPTIMIZADAS	34.764.640,00 €					3.982.078,17	480.851,75	412.939,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	181.920,45	870.562,14
AMORTIZACIÓN	34.764.640,00 €														
DISPOSICION ACUMULADA						3.982.078,17	4.462.929,92	4.875.869,67	4.875.869,67	4.875.869,67	4.875.869,67	4.875.869,67	4.875.869,67	5.057.790,12	5.928.352,26
INTERESES	1.289.946,44 €					19.910,39	22.314,65	24.379,35	24.379,35	24.379,35	24.379,35	24.379,35	24.379,35	25.288,95	29.641,76
GASTOS DE CONSTITUCION	887.147,04 €	0,00	0,00	0,00	53.646,96	819.939,19	0,00	0,00	13.560,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FNC del préstamo hipotecario	- 2.177.093,48 €	0,00	0,00	0,00	-53.646,96	3.142.228,59	458.537,10	388.560,39	-37.940,23	-24.379,35	-24.379,35	-24.379,35	-24.379,35	156.631,50	840.920,38
GASTOS FINANCIEROS	2.177.093,48 €	TIR mensual	0,9048%	3.411,74 €		0,8771%									
		TIR anual	11,41%												
COBROS - PAGOS + IVA	7.719.914,37 €	-13.944.305,51 €	-126.641,14 €	-91.224,53 €	-712.864,32 €	2.899.494,26 €	5.323,24 €	5.344,42 €	1.898.876,53 €	-269.049,41 €	-346.740,26 €	-382.511,52 €	-448.432,47 €	-402.215,73 €	16.769,03 €
ACUMULADO		-13.944.305,51 €	-14.070.946,65 €	-14.162.171,18 €	-14.875.035,50 €	-11.975.541,25 €	-11.970.218,01 €	-11.964.873,59 €	-10.065.997,06 €	-10.335.046,47 €	-10.681.786,73 €	-11.064.298,25 €	-11.512.730,72 €	-11.914.946,45 €	-11.898.177,41 €
APORTACION SOCIOS	12.250.000,00 €	11.500.000,00 €			750.000,00 €										
APORTACIÓN ACUMULADO		11.500.000,00 €	11.500.000,00 €	11.500.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €
DIVIDENDOS	5.181.856,16 €														
LIQUIDACION	12.250.000,00 €														
NOTARIO	8.061,62 €	3.637,21 €			573,46 €										
REGISTRADOR	4.464,67 €	2.072,59 €			319,49 €										
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS	245.000,00 €	115.000,00 €			7.500,00 €										
FNC de la aportación de socios		11.379.290,21 €	- €	- €	741.607,05 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con aportación de socios		-2.565.015,30 €	-126.641,14 €	-91.224,53 €	28.742,72 €	2.899.494,26 €	5.323,24 €	5.344,42 €	1.898.876,53 €	-269.049,41 €	-346.740,26 €	-382.511,52 €	-448.432,47 €	-402.215,73 €	16.769,03 €
FCN acumulado		-2.565.015,30 €	-2.691.656,44 €	-2.782.880,97 €	-2.754.138,25 €	145.356,01 €	150.679,25 €	156.023,67 €	2.054.900,19 €	1.785.850,78 €	1.439.110,52 €	1.056.599,00 €	608.166,54 €	205.950,81 €	222.719,84 €
DISPOSICIÓN	2.875.000,00 €	2.875.000,00 €													
AMORTIZACIÓN	2.875.000,00 €					2.875.000,00 €									
DISPOSICIÓN ACUMULADA		2.875.000,00 €	2.875.000,00 €	2.875.000,00 €	2.875.000,00 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
COMISIÓN APERTURA (0,5%)	14.375,00 €	14.375,00 €													
COMISIÓN ESTUDIO (0,3%)	8.625,00 €	8.625,00 €													
INTERESES	57.500,00 €		14.375,00 €	14.375,00 €	14.375,00 €	14.375,00 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC del préstamo solar		2.852.000,00 €	-14.375,00 €	-14.375,00 €	-14.375,00 €	-2.889.375,00 €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con préstamo solar		286.984,70 €	-141.016,14 €	-105.599,53 €	14.367,72 €	10.119,26 €	5.323,24 €	5.344,42 €	1.898.876,53 €	-269.049,41 €	-346.740,26 €	-382.511,52 €	-448.432,47 €	-402.215,73 €	16.769,03 €
FCN acumulado		286.984,70 €	145.968,56 €	40.369,03 €	54.736,75 €	64.856,01 €	70.179,25 €	75.523,67 €	1.974.400,19 €	1.705.350,78 €	1.358.610,52 €	976.099,00 €	527.666,54 €	125.450,81 €	142.219,84 €

	MES 15	MES 16	MES 17	MES 18	MES 19	MES 20	MES 21	MES 22	MES 23	MES 24	MES 25	MES 26	MES 27	MES 28
DISPOSICIONES OPTIMIZADAS	1.031.303,70	1.122.256,66	1.170.682,32	1.162.277,30	1.098.510,89	1.248.304,14	1.105.584,79	1.105.363,08	992.025,71	755.848,06	672.565,83	416.097,50	54.657,83	0,00
AMORTIZACIÓN														
DISPOSICION ACUMULADA	6.959.655,95	8.081.912,62	9.252.594,94	10.414.872,24	11.513.383,12	12.761.687,26	13.867.272,05	14.972.635,13	15.964.660,84	16.720.508,89	17.393.074,72	17.809.172,22	17.863.830,05	17.863.830,05
INTERESES	34.798,28	40.409,56	46.262,97	52.074,36	57.566,92	63.808,44	69.336,36	74.863,18	79.823,30	83.602,54	86.965,37	89.045,86	89.319,15	89.319,15
GASTOS DE CONSTITUCION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
FNC del préstamo hipotecario	996.505,42	1.081.847,10	1.124.419,35	1.110.202,94	1.040.943,97	1.184.495,70	1.036.248,43	1.030.499,91	912.202,40	672.245,51	585.600,46	327.051,64	-34.661,32	-89.319,15
GASTOS FINANCIEROS														
COBROS - PAGOS + IVA	17.348,68 €	17.995,03 €	18.920,73 €	19.888,44 €	21.174,99 €	22.234,05 €	24.006,70 €	25.258,99 €	27.077,96 €	29.556,36 €	31.929,70 €	34.542,43 €	37.397,96 €	278.721,49 €
ACUMULADO	-11.880.828,73 €	-11.862.833,70 €	-11.843.912,97 €	-11.824.024,53 €	-11.802.849,54 €	-11.780.615,49 €	-11.756.608,79 €	-11.731.349,80 €	-11.704.271,84 €	-11.674.715,48 €	-11.642.785,79 €	-11.608.243,35 €	-11.570.845,39 €	-11.292.123,90 €
APORTACION SOCIOS														
APORTACIÓN ACUMULADO	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €
DIVIDENDOS				- €										
LIQUIDACION														
NOTARIO														
REGISTRADOR														
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS														
FNC de la aportación de socios	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con aportación de socios	17.348,68 €	17.995,03 €	18.920,73 €	19.888,44 €	21.174,99 €	22.234,05 €	24.006,70 €	25.258,99 €	27.077,96 €	29.556,36 €	31.929,70 €	34.542,43 €	37.397,96 €	278.721,49 €
FCN acumulado	240.068,52 €	258.063,55 €	276.984,28 €	296.872,72 €	318.047,72 €	340.281,76 €	364.288,46 €	389.547,45 €	416.625,41 €	446.181,77 €	478.111,47 €	512.653,90 €	550.051,86 €	828.773,35 €
DISPOSICIÓN														
AMORTIZACIÓN														
DISPOSICIÓN ACUMULADA	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
COMISIÓN APERTURA (0,5%)														
COMISIÓN ESTUDIO (0,3%)														
INTERESES	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC del préstamo solar	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €
FNC con préstamo solar	17.348,68 €	17.995,03 €	18.920,73 €	19.888,44 €	21.174,99 €	22.234,05 €	24.006,70 €	25.258,99 €	27.077,96 €	29.556,36 €	31.929,70 €	34.542,43 €	37.397,96 €	278.721,49 €
FCN acumulado	159.568,52 €	177.563,55 €	196.484,28 €	216.372,72 €	237.547,72 €	259.781,76 €	283.788,46 €	309.047,45 €	336.125,41 €	365.681,77 €	397.611,47 €	432.153,90 €	469.551,86 €	748.273,35 €

	MES 29	MES 30	MES 31	MES 32	MES 33	MES 34	MES 35	MES 36	MES 37	MES 38	MES 39	MES 40	MES 41	MES 42	
DISPOSICIONES OPTIMIZADAS	0,00	9.613.614,44	2.683.065,17	1.526.310,11	1.227.132,58	947.932,58	902.755,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.764.640,00
AMORTIZACIÓN		27.477.444,49	2.683.065,17	1.526.310,11	1.227.132,58	947.932,58	902.755,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.764.640,00
DISPOSICION ACUMULADA	17.863.830,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	257.989.288,59
INTERESES	89.319,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00									1.289.946,44
GASTOS DE CONSTITUCION	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	887.147,04
FNC del préstamo hipotecario	-89.319,15	-17.863.830,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	- 2.177.093,48
GASTOS FINANCIEROS															
COBROS - PAGOS + IVA	527.053,03 €	13.254.169,83 €	886.270,57 €	1.723.841,94 €	1.484.125,56 €	1.091.825,08 €	1.111.281,75 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	74.503,03 €	
ACUMULADO	-10.765.070,87 €	2.489.098,97 €	3.375.369,53 €	5.099.211,47 €	6.583.337,03 €	7.675.162,11 €	8.786.443,86 €	8.670.478,13 €	8.670.478,13 €	8.664.758,67 €	8.664.758,67 €	8.664.758,67 €	7.645.411,34 €	7.719.914,37 €	
APORTACION SOCIOS															
APORTACIÓN ACUMULADO	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	12.250.000,00 €	- €	500.000.000,00
DIVIDENDOS		- €												5.181.856,16 €	
LIQUIDACION														12.250.000,00 €	
NOTARIO														3.850,96 €	
REGISTRADOR														2.072,59 €	
IMPUESTO OPERACIONES SOCIETARIAS														122.500,00 €	
FNC de la aportación de socios	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	-17.560.279,70 €	
FNC con aportación de socios	527.053,03 €	13.254.169,83 €	886.270,57 €	1.723.841,94 €	1.484.125,56 €	1.091.825,08 €	1.111.281,75 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	-17.485.776,67 €	
FCN acumulado	1.355.826,39 €	14.609.996,22 €	15.496.266,79 €	17.220.108,73 €	18.704.234,28 €	19.796.059,36 €	20.907.341,11 €	20.791.375,38 €	20.791.375,38 €	20.785.655,93 €	20.785.655,93 €	20.785.655,93 €	19.766.308,59 €	2.280.531,93 €	
DISPOSICIÓN															
AMORTIZACIÓN															
DISPOSICIÓN ACUMULADA	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	11.500.000,00
COMISIÓN APERTURA (0,5%)															
COMISIÓN ESTUDIO (0,3%)															
INTERESES	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	
FNC del préstamo solar	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	- €	
FNC con préstamo solar	527.053,03 €	13.254.169,83 €	886.270,57 €	1.723.841,94 €	1.484.125,56 €	1.091.825,08 €	1.111.281,75 €	-115.965,73 €	- €	-5.719,45 €	- €	- €	-1.019.347,33 €	-17.485.776,67 €	
FCN acumulado	1.275.326,39 €	14.529.496,22 €	15.415.766,79 €	17.139.608,73 €	18.623.734,28 €	19.715.559,36 €	20.826.841,11 €	20.710.875,38 €	20.710.875,38 €	20.705.155,93 €	20.705.155,93 €	20.705.155,93 €	19.685.808,59 €	2.200.031,93 €	

APORTACIÓN SOCIOS	12.250.000,00 €	TIR mensual	0,91%	81%
DIVIDENDO ANUAL		TIR anual	11,51%	
PERÍODOS	41	PESO	64,98%	
PRÉSTAMO	2.875.000,00	TIR mensual	0,70%	25%
INTERÉS ANUAL	8,00%	TIR anual	8,78%	
INTERÉS MENSUAL	0,67%	PESO	1,49%	
PERÍODOS	4	PESO	33,53%	
GASTOS FINANCIEROS	338.026,29 €	**COSTE DEL CAPITAL**	**11,44%**	