

BBVA-10 PYME Fondo de Titulización

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **22.01.2018**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al* <i>Initial balance at*</i>	22.01.2018	Fondos Disponibles	
			Amortización Available	Fondos Disponibles Available
	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Acc.</i>		Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>			64.560.182,94	64.560.182,94
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>				
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			39.000.000,00	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			1.623.067,80	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			23.958.107,16	
Fondos Disponibles (Otros) <i>Available Funds (Others)</i>			0,00	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	20.10.2017	-20.992,02	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				784.418,41
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			65.344.601,35	65.344.601,35
				0,00

B.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>		23.244,01	23.244,01	65.321.357,34	0,00
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		0,00	0,00	65.321.357,34	0,00
3º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		81.843,45	81.843,45	65.239.513,89	0,00
4º Retención para Amortización de Bonos <i>Bonds Amortisation Withholding</i>		24.503.321,10	24.503.321,10	40.736.192,79	24.503.321,10
(+) Principal Pendiente Series A y B <i>Outstanding Principal A and B Series</i>	289.056.721,20				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>	265.189.213,39				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	635.813,29				
5º Intereses Bonos Serie B*** <i>Series B Bond Interest ***</i>		0,00	0,00	40.736.192,79	24.503.321,10
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		39.000.000,00	39.000.000,00	1.736.192,79	24.503.321,10
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		0,00	0,00	1.736.192,79	24.503.321,10
8º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.736.192,79	24.503.321,10
9º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	1.736.192,79	24.503.321,10
10º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		156.278,44	156.278,44	1.579.914,35	24.503.321,10
11º Comisión administración Préstamos <i>Loans Servicing fee</i>		7.133,26	7.133,26	1.572.781,09	24.503.321,10
12º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		1.351.621,87	1.351.621,87	221.159,22	24.503.321,10
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		221.159,22	221.159,22	0,00	24.503.321,10
Total aplicado <i>Total applied</i>		65.344.601,35	65.344.601,35		

* 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 between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.*

** 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*

B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION

Available Funds for Amortisation Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	24.503.321,10
1º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	24.503.306,49	24.503.306,49	14,61
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	14,61
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	14,61	14,61	0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

	Saldo final al* <i>Final balance at*</i>	22.01.2018	39.221.173,83
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A y B <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A and B</i>		22.01.2018	14,61

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) 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 following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*