

BBVA-3 FTPYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application


Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **21.01.2014**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles	
		Fondos Disponibles	Amortización
		<i>Available Funds</i>	<i>Funds for Amortisation</i>
		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at *: 21.01.2014	3.646.629,23	3.646.629,23
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected		3.507.439,04	
Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected		134.805,27	
Rendimientos cuentas / Accounts Interest		3.993,43	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since	21.10.2013	-14.608,51	
Fondos Disponibles (Otros) Available Funds (Others)		15.000,00	
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)		3,94	3,94
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00
Cobros / Collections		77.889,20	
Pagos / Payments		136.688,12	
Fondo de Reserva Reserve Fund	(aplicaciones del 1º al 9º / applications 1st to 9th)	10.279.439,64	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		13.926.072,81	0,00

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		12.108,60	12.108,60	13.913.964,21	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		707,93	707,93	13.913.256,28	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		58.798,92	58.798,92	13.854.457,36	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	13.854.457,36	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2(G) Series A2(G) Bond Interest	Serie Amortizada Amortised Series	0,00	0,00	13.854.457,36	0,00
c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G))		0,00	0,00	13.854.457,36	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		23.485,07	23.485,07	13.830.972,29	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		18.597,06	18.597,06	13.812.375,23	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bond Amortisation Withholding		3.829.447,48	3.829.447,48	9.982.927,75	3.829.447,48
(+) Principal Pendiente Series A2(G), B y C Outstanding Principal A2(G), B and C Series	25.587.706,14				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	26.488.624,16				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	4.730.365,50				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest***		0,00	0,00	9.982.927,75	3.829.447,48
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest***		0,00	0,00	9.982.927,75	3.829.447,48
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		10.798.643,32	9.982.927,75	0,00	3.829.447,48
11º Intereses Crédito Subordinado** Interest on Subordinated Credit**		471.870,34	0,00	0,00	3.829.447,48
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00	3.829.447,48
13º Intereses Crédito Subordinado*** Interest on Subordinated Credit ***		0,00	0,00	0,00	3.829.447,48
14º Reembolso principal Crédito Subordinado*** Subordinated Credit principal repayment ***		0,00	0,00	0,00	3.829.447,48
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00	3.829.447,48
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	3.829.447,48
17º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		1.489.836,99	0,00	0,00	3.829.447,48
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00		
Total aplicado Total applied		16.703.495,71	13.926.072,81		

* 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, 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*

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Fondos Disponibles

Fondos Disponibles	Amortización
<i>Available Funds</i>	<i>Available Funds for Amortisation</i>

Devengado
Accrued

Available Funds for Amortisation Application

1º	a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Serie A1 Bond Amortisation</i>		Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		3.829.447,48
	b) Amortización Bonos Serie A2(G) <i>Serie A2(G) Bond Amortisation</i>		Serie Amortizada <i>Amortised Series</i>		3.829.447,48
	c) Reembolso Estado disposición Aval (principal A2(G)) <i>Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (principal A2(G))</i>	0,00	0,00		3.829.447,48
2º	Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i>	3.829.447,20	3.829.447,20		0,28
3º	Amortización Bonos Serie C <i>Serie C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		0,28
	Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	0,28	0,28		0,00

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

* 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.*