

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

20.01.2014



		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles de Principales	
		Available Funds	Principal Available Funds	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>	20.01.2014	37.140.721,27	37.140.721,27	
Intereses cobrados <i>Credit Rights interests collected</i>		1.989.867,78			
Principales cobrados <i>Credit Rights principals collected</i>		12.477.535,07			
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>		9.665,71			
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (other)</i>		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	21.10.2013	-9.608,47		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		21.750.000,00		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) <i>Remaining Available Funds (previous)</i>			923.261,18		
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net received)</i>			0,00	0,00	
Cobros <i>Collections</i>			714.263,77		
Pagos <i>Payments</i>			1.989.387,40		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			37.140.721,27	37.140.721,27	0,00
B.1 APLICACIÓN <i>Application</i>					
		Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		11.169,22	11.169,22	37.129.552,05	0,00
2º Comisión contrato de administración <i>Servicing Agreement fee</i>		3.525,20	3.525,20	37.126.026,85	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** <i>Financial Swap (net paid)**</i>		1.275.123,63	1.275.123,63	35.850.903,22	0,00
4º Intereses devengados Bonos Serie A** <i>Interests due Series A Bonds**</i>		26.758,80	26.758,80	35.824.144,42	0,00
5º Intereses devengados Bonos Serie B** <i>Interests due Series B Bonds**</i>		26.223,17	26.223,17	35.797.921,25	0,00
6º Intereses devengados Bonos Serie C** <i>Interests due Series C Bonds**</i>		26.329,33	26.329,33	35.771.591,92	0,00
7º Retención de Principales <i>Principal Withholding</i>		12.084.351,85	12.084.351,85	23.687.240,07	12.084.351,85
(+) Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Balance A, B and C Series</i>	85.172.535,75				
(-) Saldo Vivo Derechos de Crédito <i>Outstanding Balance Credit Rights</i>	134.999.073,24				
(+) Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Credit Rights</i>	61.910.889,34				
8º Intereses devengados Bonos Serie B*** <i>Interest due Series B Bonds***</i>		0,00	0,00	23.687.240,07	12.084.351,85
9º Intereses devengados Bonos Serie C*** <i>Interest due Series C Bonds***</i>		0,00	0,00	23.687.240,07	12.084.351,85
10º Retención dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Withholding for Reserve Fund Required</i>		21.750.000,00	21.750.000,00	1.937.240,07	12.084.351,85
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** <i>Financial Swap (liquidation payment)****</i>		0,00	0,00	1.937.240,07	12.084.351,85
12º Intereses devengados Préstamo Subordinado <i>Interests due on the Subordinated Loan</i>		177.252,83	177.252,83	1.759.987,24	12.084.351,85
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.759.987,24	12.084.351,85
14º Intereses devengados Préstamo Gastos Iniciales <i>Interests due on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	1.759.987,24	12.084.351,85
15º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	1.759.987,24	12.084.351,85
16º Margen Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation Margin</i>		15.890.339,16	1.076.605,69	683.381,55	12.084.351,85
(-) Corrección de valor por repercusión de pérdidas <i>Correction Value for Losses Repercussion</i>	-683.381,55				
(+) Retención Fondos Disponibles para recuperación de Pérdidas <i>Available Funds Withholding for Losses Recovery</i>	683.381,55				
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	683.381,55	12.084.351,85
Total aplicado <i>Total applied</i>		51.271.073,19	36.457.339,72		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Excluded the Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*

** Será postergado, en determinadas circunstancias. *Shall be moved under certain circumstances.*

*** En caso de postergamiento. *In case of moving.*

**** En determinadas circunstancias. *Under certain circumstances.*

BBVA CONSUMO 1 Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :
EUR
Fecha Pago / Payment Date :
20.01.2014
B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES
Principal Available Funds Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles de Principales <i>Principal Available Funds</i>
				12.084.351,85
1º Adquisición Derechos de Crédito Adicionales <i>Additional Credit Rights acquisition</i>				
2º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bonds Amortisation</i>	12.084.309,00	12.084.309,00		42,85
3º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bonds Amortisation</i>	0,00	0,00		42,85
4º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bonds Amortisation</i>	0,00	0,00		42,85
5º Remanente Fondos Disponibles de Principales <i>Remaining Principal Available Funds</i>	42,85	42,85		0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*
Cuenta Tesorería *Treasury Account.*
Saldo final al * *Final balance at * :*
20.01.2014
21.750.042,85
Fondo de Reserva *Reserve Fund*
Incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*
21.750.000,00
Remanente Fondos Disponibles de Principales *Remaining Principal Available Funds*
42,85

* 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 Derechos de Crédito 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 Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*