

BBVA EMPRESAS 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application



Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 22.01.2014

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series		Amortización Series	
		A1, A2, A3, B y C		A1, A2, A3, B y C	
		Available Funds		Available Funds	
		Series A1, A2, A3, B y C		Series A1, A2, A3, B y C	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	22.01.2014	42.219.152,63	42.219.152,63	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		692.653,27			
Principales cobrados Préstamos Loans principals collected		19.000.200,36			
Rendimientos Cuentas Accounts interest		10.278,60			
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		0,00			
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses since desde since	22.10.2013	-51.616,73			
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	22.567.637,13			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C			1,50	1,50	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00	
Cobros / Collections		510.000,95			
Pagos / Payments		684.257,00			
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			42.219.154,13	42.219.154,13	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		9.455,83	9.455,83	42.209.698,30	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		3.777,66	3.777,66	42.205.920,64	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)** Financial Swap (net paid)**		174.256,05	174.256,05	42.031.664,59	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		0,00	0,00	42.031.664,59	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		0,00	0,00	42.031.664,59	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3 Series A3 Bond Interest		13.413,61	13.413,61	42.018.250,98	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		105.499,47	105.499,47	41.912.751,51	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		244.922,40	244.922,40	41.667.829,11	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3, B y C Withholding for Amortisation Series		18.942.731,63	18.942.731,63	22.725.097,48	18.942.731,63
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B y C Outstanding Principal Series	139.961.241,60				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	139.278.905,21				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	18.260.395,24				
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	22.725.097,48	18.942.731,63
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	22.725.097,48	18.942.731,63
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		35.525.000,00	22.725.097,48	0,00	18.942.731,63
11º Permuta Financiera (pago liquidativo)**** Financial Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00	18.942.731,63
12º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		6.736.378,94	0,00	0,00	18.942.731,63
13º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	18.942.731,63
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		43.522,63	0,00	0,00	18.942.731,63
15º Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Principal Repayment		297.695,05	0,00	0,00	18.942.731,63
Reembolso Principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Principal Repayment		0,00	0,00	0,00	18.942.731,63
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		18.638,10	0,00	0,00	18.942.731,63
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	18.942.731,63
Total aplicado Total applied		62.115.291,37	42.219.154,13		18.942.731,63

* 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.

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


Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 22.01.2014

**Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A1, A2, A3, B y C**

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, A3, B y C

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3, B and C

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>
			18.942.731,63
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	18.942.731,63
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	18.942.731,63
c) Amortización Bonos Serie A3 <i>Series A3 Bond Amortisation</i>	11.561.241,60	11.561.241,60	7.381.490,03
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	7.381.488,51	7.381.488,51	1,52
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1,52
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C. <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i>	1,52	1,52	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	18.942.731,63	18.942.731,63	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	22.01.2014	22.725.099,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		22.725.097,48
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3, B and C</i>			1,52

* 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.*