

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2014

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Insuficiencia de	
		Amortización Series		A1, A2, B, C y D		Fondos	
		Available Funds for Amortisation		Series A1, A2, B, C and D		Insufficiency of Available Funds	
		Saldo Balance		Saldo Balance			
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds							
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.09.2014		5.306.187,52	5.306.187,52		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			4.765.828,51				
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			433.439,03				
Rendimientos cuentas Accounts Interest			1.625,01				
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.06.2014		-33.747,07				
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)			0,00				
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account			0,00				
Fondos Disponibles (otros) I Available Funds (another)			139.027,38				
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería I Available Funds Treasury Account Difference			-12,01				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series			26,67				
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				141.008,43	141.008,43		
Cobros I Collections			574.447,46				
Pagos I Payments			433.439,03				
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			5.447.195,95	5.447.195,95	0,00		
B.1 APLICACIÓN Application							
		Devengado	Aplicado				
		Accrued	Applied				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		7.669,48	7.669,48	5.439.526,47	0,00		
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		3.677,94	3.677,94	5.435.848,53	0,00		
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		0,00	0,00	5.435.848,53	0,00		
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		Serie amortizada Amortised Series					
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		44.570,73	44.570,73	5.391.277,80	0,00		
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		87.097,42	87.097,42	5.304.180,38	0,00		
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		105.656,89	105.656,89	5.198.523,49	0,00		
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		0,00	0,00	5.198.523,49			
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series		38.335.933,86	5.198.523,49 ****	0,00	5.198.523,49	33.137.410,37	
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series	133.447.192,00						
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	137.312.223,91						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	42.200.965,77						
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	5.198.523,49		
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	5.198.523,49		
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**		111.773,87	0,00	0,00	5.198.523,49		
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		15.300.000,00	0,00	0,00	5.198.523,49		
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest		4.167.660,51	0,00	0,00	5.198.523,49		
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		164.845,60	0,00	0,00	5.198.523,49		
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	5.198.523,49		
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00	5.198.523,49		
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		110.470,40	0,00	0,00	5.198.523,49		
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		3.797,14	0,00	0,00	5.198.523,49		
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		670.504,57	0,00	0,00	5.198.523,49		
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		2.928.578,94	0,00	0,00	5.198.523,49		
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	5.198.523,49		
Total aplicado Total applied		62.042.237,35	5.447.195,95		5.198.523,49		

* 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.

**** Por insuficiencia de fondos disponibles no se ha podido retener el 100% del importe devengado Due to insufficiency of available funds, 100% of accrued withholding amount could not be withheld

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2014

[illegible]

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2014
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D		
<i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</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.*