

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 24.03.2014

	Saldo de inicio al / Initial balance at:	24.03.2014	Fondos Disponibles		
			Amortización Series		
			Fondos Disponibles	Amortización Series	Insuficiencia de
			Available Funds for Amortisation	Series A1, A2, B, C and D	Insufficiency of Available Funds
			Saldo Balance	Saldo Balance	
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al / Initial balance at:	24.03.2014	6.696.227,55	6.696.227,55	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			6.205.379,67		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			494.221,42		
Rendimientos cuentas Accounts Interest			2.746,91		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		23.12.2013	-33.101,96		
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) / Available Funds (another)			32.337,53		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería / Available Funds Treasury Account Difference			-5.384,07		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series			28,05		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			145.584,95	145.584,95	
Cobros / Collections			639.806,37		
Pagos / Payments			494.221,42		
<b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds			<b>6.841.812,50</b>	<b>6.841.812,50</b>	<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN</b> Application					
			Devengado / Accrued	Aplicado / Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			7.667,67	7.667,67	6.834.144,83
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			4.014,09	4.014,09	6.830.130,74
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*			0,00	0,00	6.830.130,74
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			<b>Serie amortizada / Amortised Series</b>		
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			71.919,26	71.919,26	6.758.211,48
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			95.415,52	95.415,52	6.662.795,96
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			111.126,17	111.126,17	6.551.669,79
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *			113.206,02	113.206,02	6.438.463,77
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series			37.184.926,07	6.438.463,77 ****	0,00
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D / Outstanding Principal Series		148.580.066,56			6.438.463,77
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans		155.286.086,96			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans		43.890.946,47			
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**			0,00	0,00	6.438.463,77
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**			0,00	0,00	6.438.463,77
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**			0,00	0,00	6.438.463,77
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			15.300.000,00	0,00	6.438.463,77
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest			3.834.823,45	0,00	6.438.463,77
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest			166.031,78	0,00	6.438.463,77
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation			0,00	0,00	6.438.463,77
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***			0,00	0,00	6.438.463,77
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan			102.663,76	0,00	6.438.463,77
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			3.886,37	0,00	6.438.463,77
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment			670.504,57	0,00	6.438.463,77
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			2.928.578,94	0,00	6.438.463,77
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	6.438.463,77
<b>Total aplicado</b> Total applied			<b>60.594.763,67</b>	<b>6.841.812,50</b>	<b>6.438.463,77</b>

\* 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

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

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

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

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
			<b>6.438.463,77</b>	<b>30.746.462,30</b>
<b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Serie A1 Bond Amortisation</i>	<b>Serie amortizada</b> <i>Amortised Series</i>			
<b>b) Amortización Bonos Serie A2</b> <i>Serie A2 Bond Amortisation</i>	<b>37.184.904,12</b>	<b>6.438.449,76</b>	<b>14,01</b>	<b>30.746.462,30</b>
<b>2º Amortización Bonos Serie B</b> <i>Serie B Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14,01</b>	
<b>3º Amortización Bonos Serie C</b> <i>Serie C Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14,01</b>	
<b>4º Amortización Bonos Serie D</b> <i>Serie D Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>14,01</b>	
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D.</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>		<b>14,01</b>	<b>0,00</b>	
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>37.184.904,12</b>	<b>6.438.463,77</b>		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>24.03.2014</b>	<b>14,01</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>0,00</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D</b> <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>			<b>14,01</b>

\* 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.*