

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			Insuficiencia de Fondos	
	Amortización Series				
	Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	Series A1, A2, B, C and D		
	Available Funds	Series A1, A2, B, C and D	Insuficiencia de Fondos		
	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	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			3.677,94	3.677,94	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*			0,00	0,00	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
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			87.097,42	87.097,42	5.304.180,38
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			105.656,89	105.656,89	5.198.523,49
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
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series		133.447.192,00			5.198.523,49
(-) 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
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**			0,00	0,00	0,00
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**			111.773,87	0,00	0,00
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			15.300.000,00	0,00	0,00
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest			4.167.660,51	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest			164.845,60	0,00	0,00
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation			0,00	0,00	0,00
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***			0,00	0,00	0,00
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan			110.470,40	0,00	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			3.797,14	0,00	0,00
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment			670.504,57	0,00	0,00
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			2.928.578,94	0,00	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00	0,00
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

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

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

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D</i>	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>	
				Insuficiencia de Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
			5.198.523,49	33.137.441,48
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Serie A1 Bond Amortisation</i>				
Serie amortizada <i>Amortised Series</i>				
b) Amortización Bonos Serie A2	38.247.192,00	5.198.491,20	32,29	33.048.700,80
2º Amortización Bonos Serie B	88.740,68	0,00	32,29	88.740,68
3º Amortización Bonos Serie C	0,00	0,00	32,29	
4º Amortización Bonos Serie D	0,00	0,00	32,29	
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>	32,29	32,29	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>	38.335.964,97	5.198.523,49		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2014	<u>32,29</u>
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		<u>0,00</u>
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>			<u>32,29</u>

* 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.*