

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.12.2015

	Fondos Disponibles			Insuficiencia de Fondos
	Amortización Series			
	Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	Series A1, A2, B, C and D	
	Available Funds	Saldo Balance	Saldo Balance	
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.				
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		7.363.820,07		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		676.047,28		
Rendimientos cuentas Accounts Interest		-0,01		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.09.2015	-121.168,41		
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)		805.793,56		
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería I Available Funds Treasury Account Difference		0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series		8,85		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros I Collections		412.376,62		
Pagos I Payments		676.047,28		
<b>Total Fondos Disponibles</b> Total Available Funds			<b>8.724.501,34</b>	<b>8.724.501,34</b>
				<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN</b> 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		2.646,47	2.646,47	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		263.670,66	263.670,66	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest				
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		3.133,57	3.133,57	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		55.588,87	55.588,87	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		82.678,56	82.678,56	0,00
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest*		0,00	0,00	0,00
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series		31.741.749,84	8.309.113,73 ****	0,00
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series	101.336.909,68			8.309.113,73
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	101.061.435,50			23.432.636,11
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	31.466.275,66			
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**		633.257,19	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		4.959.744,49	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		153.230,35	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		128.159,18	0,00	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		3.325,37	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
<b>Total aplicado</b> Total applied		<b>56.933.937,54</b>	<b>8.724.501,34</b>	<b>8.309.113,73</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  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.12.2015

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	Insuficiencia de
			Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D</i>	Fondos <i>Insufficiency of Available Funds</i>
			<b>8.309.113,73</b>	<b>23.432.637,48</b>
<b>1º a) Amortización Bonos Serie A1</b> <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	<b>Serie amortizada</b> <i>Amortised Series</i>			
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	6.136.909,68	6.136.909,68	2.172.204,05	0,00
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	25.604.839,68	2.172.202,20	1,85	23.432.637,48
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1,85	
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	1,85	
<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>	1,85	1,85	0,00	
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>31.741.751,21</b>	<b>8.309.113,73</b>		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.12.2015	1,85
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
<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>1,85</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.*