

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.03.2016

	Fondos Disponibles			
	Amortización Series		Insuficiencia de Fondos	
	Fondos Disponibles	Available Funds for Amortisation	Insufficiency of Available Funds	
	Available Funds	Series A1, A2, B, C and D		
	Saldo Balance	Saldo Balance		
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.03.2016	11.073.047,61	11.073.047,61
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			9.992.556,15	
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			1.060.270,39	
Rendimientos cuentas Accounts Interest			0,00	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		23.12.2015	-121.574,34	
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)			141.793,56	
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			1,85	
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00
Cobros I Collections			371.218,99	
Pagos I Payments			1.060.270,39	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			11.073.047,61	11.073.047,61
				0,00
B.1 APLICACIÓN Application				
			Devengado	Aplicado
			Accrued	Applied
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses			7.369,48	7.369,48
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			2.445,65	2.445,65
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*			689.051,40	689.051,40
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest			Serie amortizada Amortised Series	
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest			Serie amortizada Amortised Series	
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			42.487,61	42.487,61
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			74.771,67	74.771,67
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest*			0,00	0,00
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series			28.455.472,23	10.256.921,80 ****
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series		93.027.797,80		
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans		91.068.879,35		
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans		26.496.553,78		
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**			0,00	0,00
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**			0,00	0,00
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**			731.921,41	0,00
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve			15.300.000,00	0,00
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest			5.112.974,84	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest			149.672,25	0,00
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation			0,00	0,00
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***			0,00	0,00
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan			131.484,55	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			3.169,44	0,00
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment			670.504,57	0,00
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin			2.928.578,94	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00	0,00
Total aplicado Total applied			54.299.904,04	11.073.047,61
				10.256.921,80

* 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 : 23.03.2016

	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.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D</i>			10.256.921,80	18.198.551,00
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	Serie amortizada Amortised Series			
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	Serie amortizada Amortised Series			
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	28.455.470,40	10.256.919,40	2,40	18.198.551,00
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2,40	
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	2,40	
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>	2,40	2,40	0,00	
Total aplicado Total applied	28.455.472,80	10.256.921,80		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.03.2016	2,40
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		0,00
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>			2,40

* 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.*