

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.06.2016

	Fondos Disponibles			Insuficiencia de Fondos
	Amortización Series A1, A2, B, C y D			
	Fondos Disponibles Available Funds	Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D		
	Saldo Balance	Saldo Balance		
<b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>				
Cuenta Tesorería Treasury Account.	23.06.2016	4.970.983,93	4.970.983,93	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		4.792.418,00		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		236.587,11		
Rendimientos cuentas Accounts Interest		0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	23.03.2016	-396.373,44		
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)		338.349,86		
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		2,40		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		88.874,83	88.874,83	
Cobros I Collections		325.461,94		
Pagos I Payments		236.587,11		
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>		<b>5.059.858,76</b>	<b>5.059.858,76</b>	<b>0,00</b>
<b>B.1 APLICACIÓN Application</b>				
		Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		7.369,48	7.369,48	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		2.217,28	2.217,28	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				
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest				
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		23.548,86	23.548,86	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		66.209,33	66.209,33	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		22.497.843,21	4.960.513,81 ****	0,00
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series	82.770.878,40			4.960.513,81
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	85.125.804,86			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	24.852.769,67			
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		0,00	0,00	4.960.513,81
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		0,00	0,00	4.960.513,81
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**		827.916,25	0,00	4.960.513,81
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		15.300.000,00	0,00	4.960.513,81
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E Series E Bond Pending Interest		5.262.647,09	0,00	4.960.513,81
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		147.094,20	0,00	4.960.513,81
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	4.960.513,81
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***		0,00	0,00	4.960.513,81
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		134.653,99	0,00	4.960.513,81
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		3.019,21	0,00	4.960.513,81
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		670.504,57	0,00	4.960.513,81
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		2.928.578,94	0,00	4.960.513,81
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	4.960.513,81
<b>Total aplicado Total applied</b>		<b>47.871.602,41</b>	<b>5.059.858,76</b>	<b>4.960.513,81</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 : 23.06.2016

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>	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>
			<b>4.960.513,81</b>	<b>17.537.329,88</b>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	<b>Serie amortizada Amortised Series</b>			
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	<b>Serie amortizada Amortised Series</b>			
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	22.497.840,12	4.960.510,24	3,57	17.537.329,88
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,57	
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,57	
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>	3,57	3,57	0,00	
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>22.497.843,69</b>	<b>4.960.513,81</b>		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.06.2016	3,57
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>			3,57

\* 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.*