

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2016

	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:	23.09.2016	4.991.177,04	4.991.177,04	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			5.164.750,16		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			441.832,13		
Rendimientos cuentas Accounts Interest			0,00		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		23.06.2016	-634.232,19		
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)			18.823,37		
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			3,57		
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)				0,00	0,00
Cobros I Collections			308.230,59		
Pagos I Payments			441.832,13		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			4.991.177,04	4.991.177,04	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	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee			2.114,99	2.114,99	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*			133.601,54	133.601,54	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			Serie amortizada Amortised Series		
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *			18.065,80	18.065,80	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *			63.776,44	63.776,44	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			20.927.112,42	4.766.248,79 ****	0,00
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D I Outstanding Principal Series		77.810.368,16			4.766.248,79
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans		79.331.101,70			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans		22.447.845,96			
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	4.766.248,79
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**			922.937,94	0,00	4.766.248,79
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			5.409.741,29	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest			145.999,40	0,00	4.766.248,79
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation			0,00	0,00	4.766.248,79
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***			0,00	0,00	4.766.248,79
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan			137.673,20	0,00	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan			2.971,23	0,00	4.766.248,79
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment			670.504,57	0,00	4.766.248,79
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	4.766.248,79
Total aplicado Total applied			46.670.447,24	4.991.177,04	4.766.248,79

* 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 : 23.09.2016

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	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>
			4.766.248,79	16.160.866,40
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>	20.927.111,52	4.766.245,12	3,67	16.160.866,40
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,67	
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	3,67	
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>	3,67	3,67	0,00	
Total aplicado Total applied	20.927.115,19	4.766.248,79		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2016	3,67
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>			3,67

* 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.*