

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 23.03.2010

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Amortización Series		Amortización Series		Amortización Series	
		A1, A2, B, C y D		A1, A2, B, C y D		A1, A2, B, C y D	
		Available Funds for Amortisation		Available Funds for Amortisation		Available Funds for Amortisation	
		Series A1, A2, B, C and D		Series A1, A2, B, C and D		Series A1, A2, B, C and D	
		Insuficiencia de		Insuficiencia de		Insuficiencia de	
		Fondos		Fondos		Fondos	
		Available Funds		Available Funds		Available Funds	
		Series A1, A2, B, C and D		Series A1, A2, B, C and D		Series A1, A2, B, C and D	
		Insufficiency of Available Funds		Insufficiency of Available Funds		Insufficiency of Available Funds	
		Saldo Balance		Saldo Balance		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at: 23.03.2010	33.608.454,99	33.608.454,99	33.608.454,99	33.608.454,99	0,00	0,00
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		30.469.992,95					
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		3.080.921,46					
Rendimientos cuentas Accounts Interest		32.908,17					
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		12,70					
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	0,00					
Fondos Disponibles Valor Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value		24.619,71					
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series							0,00
Permuta Financiera (neto cobrado) Financial Swap (net receipt)		0,00		0,00		0,00	
Cobros I Collections		1.628.138,36					
Pagos I Payments		3.075.498,63					
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		33.608.454,99		33.608.454,99		0,00	
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado	Aplicado				
		Accrued	Applied				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		15.809,43	15.809,43	33.592.645,56		0,00	
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		8.709,88	8.709,88	33.583.935,68		0,00	
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		1.447.360,27	1.447.360,27	32.136.575,41		0,00	
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	0,00	32.136.575,41		0,00	
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		622.865,96	622.865,96	31.513.709,45		0,00	
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		143.871,00	143.871,00	31.369.838,45		0,00	
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		145.265,00	145.265,00	31.224.573,45		0,00	
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest*		126.106,00	126.106,00	31.098.467,45			
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series		35.932.589,25	31.098.467,45 ****	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series	357.735.703,96						
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	347.597.253,00						
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	25.794.138,29						
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**		0,00	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		15.300.000,00	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
13º Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/03/2009 Series E Bond Pending Interest 03/23/2009		270.886,50	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/06/2009 Series E Bond Pending Interest 06/23/2009		219.038,20	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/09/2009 Series E Bond Pending Interest 09/23/2009		204.258,40	0,00	0,00	31.098.467,45		
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/12/2009 Series E Bond Pending Interest 12/23/2009		184.015,65	0,00	0,00	31.098.467,45		
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		180.119,25	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund ***		0,00	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		27.515,79	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		4.540,99	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		223.501,50	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment		44.700,30	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
18º Margen de Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		2.928.578,94	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	31.098.467,45	4.834.121,80	
Total aplicado Total applied		58.029.732,31	33.608.454,99		31.098.467,45		

* 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

Insuficiencia de

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, B, C y D

Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B, C and D

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>
1º a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>		
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>		
2º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	35.932.589,25	31.098.461,88
3º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00
4º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	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>		5,57
Total aplicado <i>Total applied</i>	35.932.589,25	35.932.589,25

Fondos Disponibles

Amortización Series

31.098.467,45

Fondos

Insufficiency of Available Funds

31.098.467,45

4.834.127,37

4.834.127,37

4.834.127,37

4.834.127,37

4.834.127,37

0,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.03.2010	5,57
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>			5,57

* 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.*