

VALENCIA PYME 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*



Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.12.2007

Fondos Disponibles
 Amortización Series
 A1, A2, B, C y D

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

			Fondos Disponibles		Amortización Series	
			Available Funds		Series A1, A2, B, C and D	
			Saldo	Balance	Saldo	Balance
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	24.12.2007	85.176.665,70		85.176.665,70	
Principales cobrados Préstamos <i>Loans Principals collected</i>			59.244.395,89			
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			9.737.693,55			
Rendimientos cuentas <i>Accounts Interest</i>			503.345,36			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) <i>Remaining Available Funds (Previous)</i>			386.345,60			
Fondos disponibles (Otros) <i>Available Funds (Others)</i>			4.885,30			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		15.300.000,00			
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation A1, A2, B, C and D Series</i>						9,37
Permuta Financiera (neto cobrado) <i>Financial Swap (net receipt)</i>			1.997.353,91		1.997.353,91	
Cobros <i>Collections</i>			11.705.114,75			
Pagos <i>Payments</i>			9.707.760,84			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			87.174.019,61		87.174.019,61	9,37

B.1 APLICACIÓN *Application*

			Devengado	Aplicado		
			Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>			40.695,02	40.695,02	87.133.324,59	9,37
2º Comisión administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>			19.773,22	19.773,22	87.113.551,37	9,37
3º Permuta de Intereses (neto pagado)* <i>Interest Swap (net paid)*</i>			0,00	0,00	87.113.551,37	9,37
4º a) Intereses Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Interest</i>			1.748.492,77	1.748.492,77	85.365.058,60	9,37
b) Intereses Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Interest</i>			7.215.432,46	7.215.432,46	78.149.626,14	9,37
5º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest*</i>			628.803,93	628.803,93	77.520.822,21	9,37
6º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest*</i>			492.117,89	492.117,89	77.028.704,32	9,37
7º Intereses Bonos Serie D* <i>Series D Bond Interest*</i>			265.602,71	265.602,71	76.763.101,61	
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D <i>Withholding for Amortisation Series</i>			59.244.406,06	59.244.406,06	17.518.695,55	59.244.415,43
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A1, B, C y D <i>Outstanding Principal Series</i>		812.444.692,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Loans</i>		753.200.285,94				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>		0,00				
9º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest**</i>			0,00	0,00	17.518.695,55	59.244.415,43
10º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest**</i>			0,00	0,00	17.518.695,55	59.244.415,43
11º Intereses Bonos Serie D** <i>Series D Bond Interest**</i>			0,00	0,00	17.518.695,55	
12º Dotación Fondo de Reserva Requerido <i>Amount for Required Cash Reserve</i>			15.300.000,00	15.300.000,00	2.218.695,55	59.244.415,43
13º Intereses Bonos Serie E** <i>Series E Bond Interest**</i>			337.478,05	337.478,05	1.881.217,50	59.244.415,43
14º Amortización Bonos Serie E <i>Series E Bond Amortisation</i>			0,00	0,00	1.881.217,50	59.244.415,43
15º Permuta de Intereses (Pago Liquidativo)*** <i>Swap Liquidation Fund***</i>			0,00	0,00	1.881.217,50	59.244.415,43
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>			14.522,81	14.522,81	1.866.694,69	59.244.415,43
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan Repayment</i>			49.585,60	49.585,60	1.817.109,09	59.244.415,43
18º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>			1.707.014,27	1.707.014,27	110.094,82	59.244.415,43
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>			110.094,82	110.094,82	0,00	59.244.415,43
Total aplicado <i>Total applied</i>			87.174.019,61	87.174.019,61		59.244.415,43

* 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.*

