

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.06.2010

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Fondos Disponibles Available Funds	Fondos Disponibles Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D	Insuficiencia de Fondos Insufficiency of Available Funds
Saldo Balance	Saldo Balance	

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at: 23.06.2010	19.616.259,35	19.616.259,35	
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		17.632.182,69		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected		1.965.363,97		
Rendimientos cuentas Accounts Interest		18.681,70		
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		5,57		
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		25,42		
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	
Cobros / Collections		1.481.882,89		
Pagos / Payments		1.959.249,26		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		19.616.259,35	19.616.259,35	0,00
B.1 APLICACIÓN Application		Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		14.855,83	14.855,83	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee		8.638,61	8.638,61	0,00
3º Permuta Financiera (neto pagado)* Financial Swap (net paid)*		477.366,37	477.366,37	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada Amortised	0,00	0,00	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		522.251,00	522.251,00	0,00
5º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest*		139.039,60	139.039,60	0,00
6º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest*		142.758,44	142.758,44	0,00
7º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest*		126.614,49	126.614,49	0,00
8º Retención para Amortización Series A1, A2, B, C y D Withholding for Amortisation Series		25.069.112,11	18.184.735,01****	0,00
(+) Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Series	326.637.242,08			18.184.735,01
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	329.965.070,82			6.884.377,10
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	28.396.940,85			
9º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest**		0,00	0,00	18.184.735,01
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest**		0,00	0,00	18.184.735,01
11º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest**		0,00	0,00	18.184.735,01
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 23/03/2009 Series E Bond Pending Interest 03/23/2009		270.886,50	0,00	0,00
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/06/2009 Series E Bond Pending Interest 06/23/2009		219.038,20	0,00	0,00
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/09/2009 Series E Bond Pending Interest 09/23/2009		204.258,40	0,00	0,00
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/12/2009 Series E Bond Pending Interest 12/23/2009		184.015,65	0,00	0,00
Intereses Pendientes Bonos Serie E 23/03/2010 Series E Bond Pending Interest 03/23/2010		180.119,25	0,00	0,00
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest		181.541,30	0,00	0,00
14º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00
15º Permuta Financiera (Pago Liquidativo)*** Swap Liquidation Fund***		0,00	0,00	0,00
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		32.056,78	0,00	0,00
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		4.528,81	0,00	0,00
17º Reembolso Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan Repayment		268.201,80	0,00	0,00
Reembolso Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan Repayment		44.700,30	0,00	0,00
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	0,00
Total aplicado Total applied		46.318.562,38	19.616.259,35	18.184.735,01

* 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

PYME VALENCIA 1 Fondo de Titulización de Activos



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 Accrued	Aplicado Applied	Fondos Disponibles Amortización Series 18.184.735,01	Fondos Insufficiency of Available Funds
1º a) Amortización Bonos Serie A1 Series A1 Bond Amortisation				
b) Amortización Bonos Serie A2 Series A2 Bond Amortisation				
2º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	25.069.097,28	18.184.717,68	0,00	6.884.379,60
3º Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	6.884.379,60
4º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	6.884.379,60
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D. Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D		17,33		0,00
Total aplicado Total applied	25.069.097,28	25.069.097,28		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	23.06.2010	17,33
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		0,00
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B, C y D Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B, C and D			17,33

* 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.