

VALENCIA Hipotecario 1 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **24.08.2015**

		Fondos Disponibles	
		<i>Available Funds</i>	
		Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	24.08.2015	8.790.497,10
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans interests collected</i>			335.214,86
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios <i>Mortgage Loans principals collected</i>			3.758.654,37
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid</i>	desde <i>since</i>	25.05.2015	-3.580,03
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		4.715.533,20
Rendimientos cuentas <i>Accounts interest</i>			-17,41
Fondos Disponibles Dif. Valor Cta Tesorería <i>Available Funds Valoration Treasury Account</i>			0,00
Fondos Disponibles Otros <i>Available Funds Other</i>			-15.307,89
Permuta Intereses (neto cobrado) <i>Interest Swap (net receipt)</i>			0,00
Cobros <i>Collections</i>			-2.550,91
Pagos <i>Payments</i>			177.314,79
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			8.790.497,10
			8.790.497,10
B. APLICACIÓN Application			
		Devengado	Aplicado
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		7.922,17	7.922,17
2º Permuta de Intereses (neto pagado) * <i>Interest Swap (neto paid) *</i>		179.865,70	179.865,70
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		34.148,89	34.148,89
4º Intereses Bonos Serie B* <i>Series B Bond Interest *</i>		7.040,82	7.040,82
5º Intereses Bonos Serie C* <i>Series C Bond Interest *</i>		7.054,41	7.054,41
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		3.843.468,86	3.843.468,86
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00
7º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Cash Reserve</i>		4.720.000,00	4.710.996,25
8º Intereses Bonos Serie B** <i>Series B Bond Interest **</i>		0,00	0,00
9º Intereses Bonos Serie C** <i>Series C Bond Interest **</i>		0,00	0,00
10º Permuta de Intereses (pagado) ** <i>Interest Swap (paid) **</i>		0,00	0,00
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00
13º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		146.305,97	0,00
14º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00
15º Comisión Administración Préstamos <i>Loans servicing fee</i>		14.279,39	0,00
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Financial Intermediation Subordinated Loan</i>		1.129.663,31	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		10.089.749,52	8.790.497,10

* 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.*

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.08.2015	4.710.996,25
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		4.710.996,25

* 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.*