

VALENCIA Hipotecario 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 24.08.2018



		Fondos Disponibles		
		Available Funds		
		Saldo	Balance	
<b>A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds</b>				
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at: *	24.08.2018	7.464.529,51	7.464.529,51
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans principals collected			2.644.482,74	
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected			102.963,24	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	24.05.2018		-2.887,93	
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		4.720.000,00	
Rendimientos Cuentas Accounts interest			-28,54	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)			0,00	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00	0,00
Cobros / Collections			-36.330,79	
Pagos / Payments			13.255,29	
<b>Total Fondos Disponibles Total Available Funds</b>			<b>7.464.529,51</b>	<b>7.464.529,51</b>

B.1 APLICACIÓN Application

	Devengado	Aplicado	
	Accrued	Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	8.167,28	8.167,28	7.456.362,23
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **	49.586,08	49.586,08	7.406.776,15
3º Intereses devengados Bonos Serie A Series A Bond Interest due	0,00	0,00	7.406.776,15
4º Intereses devengados Bonos Serie B ** Series B Bond Interest due **	1.254,13	1.254,13	7.405.522,02
5º Intereses devengados Bonos Serie C ** Series C Bond Interest due **	2.209,95	2.209,95	7.403.312,07
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	2.644.162,29	2.644.162,29	4.759.149,78
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	4.759.149,78
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	4.759.149,78
7º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	4.720.000,00	4.720.000,00	39.149,78
8º Intereses devengados Bonos Serie B *** Series B Bond Interest due ***	0,00	0,00	39.149,78
9º Intereses devengados Bonos Serie C *** Series C Bond Interest due ***	0,00	0,00	39.149,78
10º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **	0,00	0,00	39.149,78
11º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interests on Start-Up Loan	0,00	0,00	39.149,78
12º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	39.149,78
13º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	14.185,17	14.185,17	24.964,61
14º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	24.964,61
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee	1.115,82	1.115,82	23.848,79
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	576.624,86	23.848,79	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>8.017.305,58</b>	<b>7.464.529,51</b>	

\* 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.

**VALENCIA Hipotecario 1 Fondo de Titulización Hipotecaria**

**Aplicación de Fondos Disponibles** *Available Funds Application*

**Divisa / Currency :** EUR  
**Fecha Pago / Payment Date :** 24.08.2018



**Fondos Disponibles**  
Available Funds  
**Saldo** *Balance*

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN** *Statement after application*

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>24.08.2018</b>	<b>4.720.000,00</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>4.720.000,00</b>

\* 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 Hipotecarios 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 Mortgage Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*