

VALENCIA Hipotecario 3 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2013

	23.09.2013	Fondos Disponibles	
		Fondos Disponibles	Fondos Disponibles
		Amortización	Amortización
		Available Funds	Available Funds for Amortisation
		Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al * Initial balance at *		
Principales cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Principals collected	23.09.2013	10.174.230,27	20.228.066,43
Intereses cobrados Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans Interests collected		1.742.340,64	
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		8.409,52	
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since	24.06.2013	-75.572,30	
Fondo de Reserva Reserve Fund incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		8.262.455,69	
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		80.000,00	
Fondos Disponibles Dif. Cta Tesorería Available Funds Treasury Account Value		36.202,61	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			0,00
Cobros I Collections		237.166,43	
Pagos I Payments		825.515,37	
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A2, B y C Remaining Available Funds for Amortisation A2, B and C Series			17,98
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		20.228.084,41	20.228.084,41

B.1 APLICACIÓN Application

	23.09.2013	Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		21.431,78	21.431,78	20.206.652,63	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado) ** Interest Swap (net paid) **		588.348,94	588.348,94	19.618.303,69	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest		0,00	0,00	19.618.303,69	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		380.609,20	380.609,20	19.237.694,49	0,00
4º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		28.076,53	28.076,53	19.209.617,96	0,00
5º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		16.654,01	16.654,01	19.192.963,95	0,00
6º Retención Fondos Disponibles Amortización de Bonos Bond Amortisation Available Funds Withholding		10.294.913,97	10.294.913,97	8.898.049,98	10.294.913,97
(+) Saldo de Principal Pendiente Series A1, A2, B y C I Outstanding Principal Balance A1, A2, B and C Series	443.555.690,61				
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans	441.371.853,16				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos I Outstanding Balance Doubtful Loans	8.111.076,52				
7º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	8.898.049,98	10.294.913,97
8º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	8.898.049,98	10.294.913,97
9º Dotación importe Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		10.400.000,00	8.898.049,98	0,00	10.294.913,97
10º Intereses Bonos Serie D pendientes Pending Series D Bond Interest		981.673,97	0,00	0,00	10.294.913,97
Intereses Bonos Serie D Series D Bond Interest		97.636,93	0,00	0,00	10.294.913,97
11º Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation		0,00	0,00	0,00	10.294.913,97
12º Permuta de Intereses (pago liquidativo) **** Swap Liquidation Fund ****		0,00	0,00	0,00	10.294.913,97
13º Intereses Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Interest on Start-Up Loan		63.187,44	0,00	0,00	10.294.913,97
Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		2.822,80	0,00	0,00	10.294.913,97
14º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales pendiente Pending Start-Up Loan principal repayment		504.386,63	0,00	0,00	10.294.913,97
15º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		250.520,22	0,00	0,00	10.294.913,97
16º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		10.372.658,65	0,00	0,00	10.294.913,97
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	10.294.913,97
Total aplicado Total applied		34.002.921,07	20.228.084,41		10.294.913,97

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos Hipotecarios entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Mortgage Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles	
			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Available Funds for Amortisation</i>
			Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION SERIES A1, A2, B y C <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, B y C</i>				10.294.913,97
1° a) Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>				10.294.913,97
b) Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>				57,28
2° Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	10.294.856,69	10.294.856,69		57,28
3° Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		57,28
5° Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1,A2, B y C <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A1, A2, B y C</i>	57,28	57,28		0,00
	10.294.913,97	10.294.913,97		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2013	8.898.107,26
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		8.898.049,98
Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	23.09.2013	57,28

* 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.*