

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.07.2008



A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al / Initial balance at:	24.07.2008	Fondos Disponibles Amortización / Available Funds for Amortisation	
			Series A1, A2, A3(G), B, C y D	
			Fondos Disponibles / Available Funds	Series A1, A2, A3(G), B, C and D
			Saldo / Balance	Saldo / Balance
Cuenta Tesorería / Treasury Account			130.238.255,81	
Intereses cobrados Préstamos / Loan interests collected		6.301.718,14		
Principales cobrados Préstamos / Loan principal collected		100.218.785,27		
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		1.012.568,72		
Fondo de Reserva / Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería / Included on Treasury Account	22.705.183,68		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D			28,66	28,66
Permuta Intereses (neto cobrado) / Interest Swap (net receipt)			168.478,95	168.478,95
Cobros / Collections		5.660.584,74		
Pagos / Payments		5.492.105,79		
Total Fondos Disponibles / Total Available Funds			130.406.763,42	130.406.763,42

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado / Accrued	Aplicado / Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios / Taxes & ordinary and extraordinary expenses	27.142,01	27.142,01	130.379.621,41	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* / Interest Swap (net paid)*	0,00	0,00	130.379.621,41	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 / Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	130.379.621,41	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 / Series A2 Bond Interest	1.431.588,80	1.431.588,80	128.948.032,61	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) / Series A3(G) Bond Interest	2.900.898,00	2.900.898,00	126.047.134,61	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) / Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))	0,00	0,00	126.047.134,61	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* / Series B Bond Interest *	924.582,75	924.582,75	125.122.551,86	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* / Series C Bond Interest *	318.045,00	318.045,00	124.804.506,86	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* / Series D Bond Interest *	462.166,25	462.166,25	124.342.340,61	0,00
7º Retención para Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D / Withholding for Amortisation Series A1, A2, A3(G), B, C and D	103.910.323,65	103.910.323,65	20.432.016,96	103.910.323,65
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D / Outstanding Principal Series	472.810.330,00			
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	379.414.451,53			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Loans	10.514.445,18			
8º Intereses Bonos Serie B** / Series B Bond Interest **	0,00	0,00	20.432.016,96	103.910.323,65
9º Intereses Bonos Serie C** / Series C Bond Interest **	0,00	0,00	20.432.016,96	103.910.323,65
10º Intereses Bonos Serie D** / Series D Bond Interest **	0,00	0,00	20.432.016,96	103.910.323,65
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido / Amount for Required Cash Reserve	24.000.000,00	20.432.016,96	0,00	103.910.323,65
12º Intereses Bonos Serie E / Series E Bond Interest	535.080,00	0,00	0,00	103.910.323,65
Intereses Pendientes 24-10-2007 / Due Interest Payment date 10-24-2007	2.024.038,66	0,00	0,00	103.910.323,65
13º Amortización Bonos Serie E / Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	103.910.323,65
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** / Swap liquidation Fund***	0,00	0,00	0,00	103.910.323,65
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales / Interest on Start-Up Loan	282.633,14	0,00	0,00	103.910.323,65
16º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales / Start-Up Loan principal repayment	248.496,05	0,00	0,00	103.910.323,65
Amortización Ptmto Gastos Iniciales Pendiente / Due Start-Up Loan principal repayment	993.984,20	0,00	0,00	103.910.323,65
17º Comisión administración Préstamos / Loans servicing fee	71.133,99	0,00	0,00	103.910.323,65
18º Remuneración variable Intermediación Financiera / Financial Intermediation Variable Remuneration	2.021.065,37	0,00	0,00	103.910.323,65
Remanente Fondos Disponibles / Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	103.910.323,65
Total aplicado / Total applied	140.151.177,87	130.406.763,42		103.910.323,65

* 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.

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 24.07.2008



B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACIÓN SERIES A1, A2, A3(G), B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Application Series A1, A2, A3(G), B, C, and D</i>	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Fondos Disponibles Amortización <i>Series A1, A2, A3(G), B, C y D</i>	
			Fondos Disponibles <i>Available Funds</i>	Amortización <i>Series A1, A2, A3(G), B, C and D</i>
				103.910.323,65
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		103.910.323,65
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	103.910.310,00	103.910.310,00		13,65
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		13,65
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i>	0,00	0,00		13,65
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		13,65
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		13,65
6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00		13,65
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D <i>Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C and D</i>	13,65	13,65		0,00
Total aplicado Total applied	103.910.323,65	103.910.323,65		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	24.07.2008	20.432.030,61
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		20.432.016,96
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D <i>Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, A3(G), B, C and D</i>			13,65

* 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*