

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.01.2009



Fondos Disponibles Amortización

Fondos Disponibles		Series A1, A2, A3(G), B, C y D	
Available Funds		Available Funds for Amortisation	
Series A1, A2, A3(G), B, C and D		Series A1, A2, A3(G), B, C and D	
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	26.01.2009	59.785.199,53	59.785.199,53	
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected			4.462.859,53		
Principales cobrados Préstamos Loan principal collected			32.057.838,50		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			561.997,55		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		22.702.501,64		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			2,31		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D				0,00	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				6.047,05	6.047,05
Cobros Collections			4.032.093,19		
Pagos Payments			4.026.046,14		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			59.791.246,58	59.791.246,58	0,00

B.1 APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	17.057,25	17.057,25	59.774.189,33	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	0,00	0,00	59.774.189,33	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	0,00	0,00	59.774.189,33	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	0,00	0,00	59.774.189,33	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest	2.560.133,83	2.560.133,83	57.214.055,50	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	57.214.055,50	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	976.659,48	976.659,48	56.237.396,02	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	335.587,31	335.587,31	55.901.808,71	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	485.126,17	485.126,17	55.416.682,54	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	33.130.516,24	33.130.516,24	22.286.166,30	33.130.516,24
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series	318.336.309,04			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	295.834.749,46			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	10.628.956,66			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	22.286.166,30	33.130.516,24
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	22.286.166,30	33.130.516,24
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	22.286.166,30	33.130.516,24
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.000.000,00	22.286.166,30	0,00	33.130.516,24
12º Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	559.989,33	0,00	0,00	33.130.516,24
Intereses Pendientes Serie E Due Interest E Series	3.108.726,66	0,00	0,00	33.130.516,24
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	33.130.516,24
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)*** Swap liquidation Fund***	0,00	0,00	0,00	33.130.516,24
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	407.526,86	0,00	0,00	33.130.516,24
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	248.496,05	0,00	0,00	33.130.516,24
Reembolso Ptmto Gastos Iniciales Pendiente Due Start-Up Loan principal repayment	1.490.976,30	0,00	0,00	33.130.516,24
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	87.647,73	0,00	0,00	33.130.516,24
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	2.021.065,37	0,00	0,00	33.130.516,24
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	33.130.516,24
Total aplicado Total applied	69.429.508,58	59.791.246,58		

* 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.

33.130.516,24

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 26.01.2009



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	Aplicado	Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, A3(G), B, C y D <i>Available Funds for Amortisation Series A1, A2, A3(G), B, C and D</i>
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	<i>Available Funds</i>
			33.130.516,24
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33.130.516,24
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	33.130.516,24
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	33.130.492,56	33.130.492,56	23,68
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i>	0,00	0,00	23,68
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	23,68
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	23,68
6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	23,68
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>	23,68	23,68	0,00
Total aplicado Total applied	33.130.516,24	33.130.516,24	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	26.01.2009	22.286.189,98
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		22.286.166,30
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>			23,68

* 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.*