

FTPYME BANCAJA 4 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **25.01.2010**



Fondos Disponibles Amortización

Serie A1, A2, A3(G), B, C y D

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

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	25.01.2010	41.500.829,37	41.500.829,37	
Cuenta Tesorería Treasury Account.					
Intereses cobrados Préstamos Loan interests collected			1.504.879,12		
Principales cobrados Préstamos Loan principal collected			16.238.433,33		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			62.858,08		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		23.694.623,86		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)			14,58		
Remanente Fondos Disponibles (anterior) Remaining Available Funds (previous)			20,40		
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	0,00
Cobros Collections			333.235,89		
Pagos Payments			1.097.326,99		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			41.500.829,37	41.500.829,37	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	18.216,50	18.216,50	41.482.612,87	0,00
2º Permuta de Intereses (neto pagado)* Interest Swap (net paid)*	764.091,10	764.091,10	40.718.521,77	0,00
3º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Serie Amortizada / Amortised Series	0,00	40.718.521,77	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest	Serie Amortizada / Amortised Series	0,00	40.718.521,77	0,00
c) Intereses Bonos Serie A3(G) Series A3(G) Bond Interest		159.340,59	40.559.181,18	0,00
d) Reembolso Estado disposición Aval (intereses A3(G)) Repayment of drawn amounts on the State Guarantee (interest A3(G))		0,00	40.559.181,18	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *	187.980,47	187.980,47	40.371.200,71	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *	0,00	77.332,05	40.293.868,66	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *	198.725,04	198.725,04	40.095.143,62	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	17.478.521,14	17.478.521,14	22.616.622,48	17.478.521,14
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, A3(G), B, C y D Outstanding Principal Series	204.939.618,16			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	199.514.975,53			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	12.053.878,51			
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **	0,00	0,00	22.616.622,48	17.478.521,14
9º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **	0,00	0,00	22.616.622,48	17.478.521,14
10º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **	0,00	0,00	22.616.622,48	17.478.521,14
11º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve	24.000.000,00	22.616.622,48	0,00	17.478.521,14
12º Intereses Pendientes Serie E 24/07/2007 Due Interest E Series 07/24/2007	61.585,87	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 24/10/2007 Due Interest E Series 10/24/2007	504.650,67	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 24/01/2008 Due Interest E Series 01/24/2008	529.429,33	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 24/04/2008 Due Interest E Series 04/24/2008	505.353,33	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 24/07/2008 Due Interest E Series 07/24/2008	535.080,00	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 24/10/2008 Due Interest E Series 10/24/2008	549.608,00	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 26/01/2009 Due Interest E Series 01/26/2009	559.989,33	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 24/04/2009 Due Interest E Series 04/24/2009	366.901,33	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 24/07/2009 Due Interest E Series 07/24/2009	327.903,33	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Pendientes Serie E 26/10/2009 Due Interest E Series 10/26/2009	309.134,67	0,00	0,00	17.478.521,14
Intereses Bonos Serie E Series E Bond Interest	287.135,33	0,00	0,00	17.478.521,14
13º Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	0,00	0,00	0,00	17.478.521,14
14º Permuta de Intereses (pago liquidativo)** Swap liquidation Fund***	0,00	0,00	0,00	17.478.521,14
15º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	496.782,30	0,00	0,00	17.478.521,14
16º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Pendiente Due Start-Up Loan principal repayment	2.236.464,45	0,00	0,00	17.478.521,14
Reembolso Pto Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	248.496,05	0,00	0,00	17.478.521,14
17º Comisión administración Préstamos Loans servicing fee	106.550,90	0,00	0,00	17.478.521,14
18º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin	2.021.065,37	0,00	0,00	17.478.521,14
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	17.478.521,14
Total aplicado Total applied	52.530.337,15	41.500.829,37		17.478.521,14

* 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 : 25.01.2010



Fondos Disponibles Amortización

Series A1, A2, A3(G), B, C y D

Available Funds for Amortisation
 Series A1, A2, A3(G), B, C and D

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
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	<i>Available Funds</i>
			17.478.521,14
1º Amortización Bonos Serie A1 <i>Series A1 Bond Amortisation</i>			17.478.521,14
2º Amortización Bonos Serie A2 <i>Series A2 Bond Amortisation</i>			17.478.521,14
3º a) Amortización Bonos Serie A3(G) <i>Series A3(G) Bond Amortisation</i>	17.478.497,52	17.478.497,52	23,62
b) Reembolso Estado disposición Aval (principal A3(G)) <i>Repayment State amount drawn to the Guarantee (principal A3(G))</i>	0,00	0,00	23,62
4º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	23,62
5º Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	23,62
6º Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	23,62
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>	23,62	23,62	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	17.478.521,14	17.478.521,14	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	25.01.2010	22.616.646,10
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	Incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		22.616.622,48
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>			23,62

* 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.*