

Fondos Disponibles	
Available Funds	
Saldo Balance	
Principales	Secundarios
Primary	Secondary

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	15.12.2003	3.316.168,71
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>included onTreasury Account</i>	520.598,69	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included onTreasury Account</i>	420.708,47	
Permuta Intereses Serie A (cobrado) <i>Interest Swap A (receipt)</i>			0,00
Permuta Intereses Serie B (cobrado) <i>Interest Swap B (receipt)</i>			0,00
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			3.316.168,71

Devengado	Aplicado	Saldo	Saldo
<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	<i>Balance</i>	<i>Balance</i>
12.034,34	12.034,34	2.883.425,90	
121.882,96	121.882,96	2.761.542,94	
165.711,70	165.711,70	2.595.831,24	
486.454,66	486.454,66	2.109.376,58	
1.859.696,30	1.859.696,30	249.680,28	
148.775,70	148.775,70	100.904,58	

6º	Permuta Intereses Serie B (pagado)	Interest Swap B (paid)	8.087,77	8.087,77	513.525,28
7º	Intereses Bonos Serie B	Series B Bond Interest	14.919,60	14.919,60	498.605,68
8º	Dotación importe Fondo de Reserva Secundario	Amount for required Secondary Cash Reserve	420.708,47	420.708,47	77.897,21
9º	Intereses Préstamo Subordinado B	Interest on B Subordinated Loan	8.768,21	8.768,21	69.129,00
10º	Amortización principal Préstamo Subordinado A	Amortisation of principal of Subordinated Loan A	9.480,93	9.480,93	59.648,07
11º	Amortización principal Préstamo Subordinado B	Amortisation of principal of Subordinated Loan B	34.144,03	34.144,03	25.504,04
12º	Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados	Participated Mortgage Loans servicing fee	736,90	736,90	24.767,14
13º	Remuneración variable Intermediación Financiera	Financial Intermediation variable remuneration	111.099,52	24.767,14	0,00
	Remanente Fondos Disponibles	Remaining Available Funds			
	Total aplicado	Total applied	3.503.405,67	3.316.168,71	

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.12.2003	907.163,13
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	486.454,66	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	420.708,47	

BANCAJA 1 FTH Aplicacion.xls15.12.03