

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **15.09.2004**

Fondos Disponibles	
Available Funds	
Saldo Balance	
Principales Primary	Secundarios Secondary

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	15.09.2004	3.032.581,35
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	423.934,44	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury 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>		3.032.581,35	2.611.872,88	420.708,47
--	--	---------------------	---------------------	-------------------

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PRINCIPALES *Available Primary Funds Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	Saldo <i>Balance</i>	Saldo <i>Balance</i>
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	13.590,50	13.590,50	2.598.282,38	
2º Permuta Intereses Serie A (pagado) <i>Interest Swap A (paid)</i>	72.964,10	72.964,10	2.525.318,28	
3º Intereses Bonos Serie A <i>Serie A Bond Interest</i>	134.072,40	134.072,40	2.391.245,88	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal <i>Amount for required Principal Cash Reserve</i>	391.357,18	391.357,18	1.999.888,70	
5º a) Amortización Bonos Serie A <i>Serie A Bond Amortisation</i>	1.774.357,20	1.774.357,20	225.531,50	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Serie B Bond Amortisation</i>	141.948,60	141.948,60	83.582,90	

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES SECUNDARIOS *Available Secondary Funds Application*

6º Permuta Intereses Serie B (pagado) <i>Interest Swap B (paid)</i>	4.468,14	4.468,14	504.291,37	499.823,23
7º Intereses Bonos Serie B <i>Serie B Bond Interest</i>	12.094,50	12.094,50	487.728,73	
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario <i>Amount for required Secondary Cash Reserve</i>	420.708,47	420.708,47	67.020,26	
9º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i>	7.808,36	7.808,36	59.211,90	
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i>	9.672,03	9.672,03	49.539,87	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i>	32.577,26	32.577,26	16.962,61	
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	600,43	600,43	16.362,18	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	78.002,29	16.362,18		0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>	3.177.804,36	3.032.581,35		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.09.2004	812.065,65
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	391.357,18	
Fondo de Reserva Secundario <i>Secondary Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	420.708,47	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*