

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **17.08.2004**

			Fondos Disponibles		
			Fondos Disponibles	Amortización Available	
			Available Funds	Funds for Amortisation	
		Saldo	Balance	Saldo	Balance
A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds					
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.08.2004	52.460.826,57	52.460.826,57	
Cuenta de Amortización Amortisation Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.08.2004			
Fondo de Amortización Primero First Amortisation Fund			0,00		0,00
Fondo de Amortización Segundo Second Amortisation Fund			0,00		
Fondo de Amortización Tercero Third Amortisation Fund			0,00		
Fondo de Amortización Cuarto Fourth Amortisation Fund			0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	9.660.000,00			
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			4.657.772,16	4.657.772,16	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			57.118.598,73	57.118.598,73	0,00
B.1 APLICACIÓN Application					
		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		34.732,23	34.732,23	57.083.866,50	0,00
2º Permuta de Intereses (pagado) * Interest Swap (paid) *		4.383.388,07	4.383.388,07	52.700.478,43	0,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		3.483.714,66	3.483.714,66	49.216.763,77	0,00
4º Intereses Bonos Serie B* Series B Bond Interest *		81.522,22	81.522,22	49.135.241,55	0,00
5º Intereses Bonos Serie C* Series C Bond Interest *		191.576,00	191.576,00	48.943.665,55	0,00
6º Intereses Bonos Serie D* Series D Bond Interest *		98.838,67	98.838,67	48.844.826,88	0,00
7º Dotación Fondo de Amortización Primero Amount for First Amortisation Fund		0,00	0,00	48.844.826,88	0,00
8º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	48.844.826,88	0,00
9º Dotación Fondo de Amortización Segundo Amount for Second Amortisation Fund		0,00	0,00	48.844.826,88	0,00
10º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	48.844.826,88	0,00
11º Dotación Fondo de Amortización Tercero Amount for Third Amortisation Fund		24.359.015,65	24.359.015,65	24.485.811,23	24.359.015,65
12º Intereses Bonos Serie D** Series D Bond Interest **		0,00	0,00	24.485.811,23	24.359.015,65
13º Dotación Fondo de Amortización Cuarto Amount for Fourth Amortisation Fund		13.800.000,00	13.800.000,00	10.685.811,23	38.159.015,65
14º Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		9.660.000,00	9.660.000,00	1.025.811,23	38.159.015,65
15º Permuta de Intereses (pagado) ** Interest Swap (paid) **		0,00	0,00	1.025.811,23	38.159.015,65
16º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		12.797,16	12.797,16	1.013.014,07	38.159.015,65
17º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		147.121,79	147.121,79	865.892,28	38.159.015,65
18º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		191.031,87	191.031,87	674.860,41	38.159.015,65
19º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	674.860,41	38.159.015,65
20º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee		16.941,72	16.941,72	657.918,69	38.159.015,65
21º Remuneración variable Préstamo Subordinado Financial Intermediation Subordinated Loan		596.372,33	596.372,33	61.546,36	38.159.015,65
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		61.546,36	61.546,36	38.159.015,65	38.159.015,65
Total aplicado Total applied		57.118.598,73	57.118.598,73		

* 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.

MBS Bancaja 1 Fondo de Titulización de Activos



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 17.08.2004

	Fondos Disponibles
Fondos Disponibles	Amortización <i>Available</i>
<i>Available Funds</i>	<i>Funds for Amortisation</i>

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES PARA AMORTIZACION
Available Funds for Amortisation Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	38.159.015,65	38.159.015,65	0,00
2º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
d) Amortización Bonos Serie D <i>Series D Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	0,00
3º Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Available Funds for Amortisation</i>		0,00	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.08.2004	9.660.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		9.660.000,00
Cuenta de Amortización <i>Amortisation Account.</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.08.2004	38.159.015,65
Fondo de Amortización Primero <i>First Amortisation Fund</i>			0,00
Fondo de Amortización Segundo <i>Second Amortisation Fund</i>			0,00
Fondo de Amortización Tercero <i>Third Amortisation Fund</i>			24.359.015,65
Fondo de Amortización Cuarto <i>Fourth Amortisation Fund</i>			13.800.000,00

* 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.*