

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **15.09.2003**

Fondos Disponibles	
Available Funds	
Saldo Balance	
Principales Primary	Secundarios Secondary

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	15.09.2003	3.497.219,97
Fondo de Reserva Principal Principal Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería included on Treasury Account	556.206,45	
Fondo de Reserva Secundario Secondary Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	420.708,47	
Permuta Intereses Serie A (cobrado) Interest Swap A (receipt)			0,00
Permuta Intereses Serie B (cobrado) Interest Swap B (receipt)			0,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			3.497.219,97

	3.076.511,50	420.708,47
--	---------------------	-------------------

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

1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	10.171,53	10.171,53	3.066.339,97
2º Permuta Intereses Serie A (pagado) Interest Swap A (paid)	163.126,45	163.126,45	2.903.213,52
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	174.905,50	174.905,50	2.728.308,02
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal Amount for required Principal Cash Reserve	520.598,69	520.598,69	2.207.709,33
5º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	1.939.422,10	1.939.422,10	268.287,23
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	155.153,70	155.153,70	113.133,53

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Saldo Balance	Saldo Balance
	10.171,53	10.171,53	3.066.339,97	
	163.126,45	163.126,45	2.903.213,52	
	174.905,50	174.905,50	2.728.308,02	
	520.598,69	520.598,69	2.207.709,33	
	1.939.422,10	1.939.422,10	268.287,23	
	155.153,70	155.153,70	113.133,53	

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

6º Permuta Intereses Serie B (pagado) Interest Swap B (paid)	11.273,52	11.273,52	533.842,00
7º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	15.769,20	15.769,20	522.568,48
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario Amount for required Secondary Cash Reserve	420.708,47	420.708,47	506.799,28
9º Intereses Préstamo Subordinado B Interest on B Subordinated Loan	9.059,79	9.059,79	86.090,81
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A Amortisation of principal of Subordinated Loan A	9.616,77	9.616,77	77.031,02
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B Amortisation of principal of Subordinated Loan B	35.607,76	35.607,76	67.414,25
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	787,64	787,64	31.806,49
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	130.164,89	31.018,85	31.018,85
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			0,00

				533.842,00
				522.568,48
				506.799,28
				86.090,81
				77.031,02
				67.414,25
				31.806,49
				31.018,85
				0,00
Total aplicado Total applied	3.709.499,54	3.497.219,97		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	15.09.2003	941.307,16
Fondo de Reserva Principal Principal Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería included on Treasury Account	520.598,69	
Fondo de Reserva Secundario Secondary Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	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.