

BANCAJA 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date: 15.03.2004

Fondos Disponibles	
<i>Available Funds</i>	
Saldo Balance	
Principales <i>Primary</i>	Secundarios <i>Secondary</i>

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	15.03.2004	3.234.445,99
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	
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>			3.234.445,99

	2.813.737,52	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>	11.378,12	11.378,12	2.802.359,40	
2º Permuta Intereses Serie A (pagado) <i>Interest Swap A (paid)</i>	100.628,62	100.628,62	2.701.730,78	
3º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	154.708,40	154.708,40	2.547.022,38	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal <i>Amount for required Principal Cash Reserve</i>	452.540,45	452.540,45	2.094.481,93	
5º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	1.847.176,10	1.847.176,10	247.305,83	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	147.774,00	147.774,00	99.531,83	

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

6º Permuta Intereses Serie B (pagado) <i>Interest Swap B (paid)</i>	6.496,49	6.496,49	520.240,30	513.743,81
7º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	13.930,50	13.930,50	499.813,31	
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario <i>Amount for required Secondary Cash Reserve</i>	420.708,47	420.708,47	79.104,84	
9º Intereses Préstamo Subordinado B <i>Interest on B Subordinated Loan</i>	8.412,13	8.412,13	70.692,71	
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan A</i>	9.250,93	9.250,93	61.441,78	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B <i>Amortisation of principal of Subordinated Loan B</i>	33.914,21	33.914,21	27.527,57	
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	687,76	687,76	26.839,81	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	101.384,86	26.839,81	0,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>	3.408.522,87	3.234.445,99		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	15.03.2004	873.248,92
Fondo de Reserva Principal <i>Principal Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	452.540,45	
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.*