

**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 Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	15.09.2004	3.032.581,35
Fondo de Reserva Principal Principal Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería included on Treasury Account	423.934,44	
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**

**3.032.581,35**      **2.611.872,88**      **420.708,47**

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

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	Saldo Balance	Saldo Balance
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	13.590,50	13.590,50	2.598.282,38	
2º Permuta Intereses Serie A (pagado) Interest Swap A (paid)	72.964,10	72.964,10	2.525.318,28	
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	134.072,40	134.072,40	2.391.245,88	
4º Dotación importe Fondo de Reserva Principal Amount for required Principal Cash Reserve	391.357,18	391.357,18	1.999.888,70	
5º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	1.774.357,20	1.774.357,20	225.531,50	
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	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) Interest Swap B (paid)	4.468,14	4.468,14	499.823,23	504.291,37
7º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	12.094,50	12.094,50	487.728,73	
8º Dotación importe Fondo de Reserva Secundario Amount for required Secondary Cash Reserve	420.708,47	420.708,47	67.020,26	
9º Intereses Préstamo Subordinado B Interest on B Subordinated Loan	7.808,36	7.808,36	59.211,90	
10º Amortización principal Préstamo Subordinado A Amortisation of principal of Subordinated Loan A	9.672,03	9.672,03	49.539,87	
11º Amortización principal Préstamo Subordinado B Amortisation of principal of Subordinated Loan B	32.577,26	32.577,26	16.962,61	
12º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	600,43	600,43	16.362,18	
13º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	78.002,29	16.362,18	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds				
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>3.177.804,36</b>	<b>3.032.581,35</b>		

**C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application**

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	15.09.2004	<b>812.065,65</b>
Fondo de Reserva Principal Principal Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería included on Treasury Account	391.357,18	
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.