

BBVA-4 PYME Fondo de Titulización de Activos
Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

20.08.2012


A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

				Fondos Disponibles	
				Fondos Disponibles	Amortización
				Available Funds	Available
				Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al* Initial balance at:*	20.08.2012		8.355.032,98	8.355.032,98
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Acc.		1.939.373,40		
Intereses cobrados Préstamos Loans interests collected			512.117,83		
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected			6.961.039,65		
Rendimientos Cuentas Accounts interest			9.000,82		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since		21.05.2012	-1.066.498,72		
Cuenta de Amortización Amortisation Account	Cancelada Cancelled				
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C				81,78	
Remanente Available Funds Amortisation Series A1, A2, B and C					
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	0,00
Cobros / Collections			281.737,26		
Pagos / Payments			512.117,83		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				8.355.114,76	8.355.114,76
					0,00

B.1 APLICACIÓN DE FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		20.605,10	20.605,10	8.334.509,66	0,00
2º Comisión administración Préstamos Loans Servicing Fee		2.096,85	2.096,85	8.332.412,81	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		230.380,57	230.380,57	8.102.032,24	0,00
4º a) Intereses Bonos Serie A1 Series A1 Bond Interest	Amortizada / Amortised	0,00	0,00	8.102.032,24	0,00
b) Intereses Bonos Serie A2 Series A2 Bond Interest		54.532,35	54.532,35	8.047.499,89	0,00
5º Intereses Bonos Serie B** Series B Bond Interest **		43.092,39	43.092,39	8.004.407,50	0,00
6º Intereses Bonos Serie C** Series C Bond Interest **		85.712,64	85.712,64	7.918.694,86	0,00
7º Retención para Amortización de Bonos Bonds Amortisation Withholding		6.695.126,12	6.695.126,12	1.223.568,74	6.695.126,12
(+) Principal Pendiente Series A1, A2, B y C Outstanding Principal A1, A2, B and C Series		71.959.478,19			
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans		79.961.161,35			
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans		14.696.809,28			
8º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	1.223.568,74	6.695.126,12
9º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	1.223.568,74	6.695.126,12
10º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		15.181.750,25	1.223.568,74	0,00	6.695.126,12
11º Permuta de Intereses (pago liquidativo)**** Interest Swap (liquidation payment)****		0,00	0,00	0,00	6.695.126,12
12º Intereses Préstamo Subordinado pendientes Pending Interest on Subordinated Loan		1.905.271,82	0,00	0,00	6.695.126,12
Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan		116.014,23	0,00	0,00	6.695.126,12
13º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	6.695.126,12
14º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00	6.695.126,12
15º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	6.695.126,12
16º Remuneración variable Préstamo Subordinado Subordinated Loan variable remuneration		798.480,98	0,00	0,00	6.695.126,12
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	6.695.126,12
Total aplicado Total applied		25.133.063,30	8.355.114,76		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. Excluded the Loans income received between the preceding Determination Date, excluded, and the Payment Date, included.

** 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.

**** En determinadas circunstancias Under certain circumstances

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 20.08.2012

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

20.08.2012

Fondos Disponibles

Fondos Disponibles
Available Funds

Amortización
Available
Funds for Amortisation

Available Funds for Amortisation Application

1º Cuenta de Amortización *Amortisation Account*

Cancelada / Cancelled

2º a) Amortización Bonos Serie A1 *Series A1 Bond Amortisation*

Amortizada / Amortised

b) Amortización Bonos Serie A2 *Series A2 Bond Amortisation*

3º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

4º Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*

Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Available Funds for Amortisation*

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

6.695.126,12

6.695.126,12

47,99

47,99

47,99

0,00

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

20.08.2012

1.223.616,73

Fondo de Reserva *Reserve Fund***incluído en Cuenta Tesorería** *Included on Treasury Account*

1.223.568,74

Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A1, A2, B y C

20.08.2012

47,99

Remaining Available Funds Amortisation Series A1, A2, B and C

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Préstamos entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida. *Added, if any, in the following amounts, i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*