

**FonCaixa Pymes 3,
Fondo de Titulización de Activos**

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2013 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de
GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

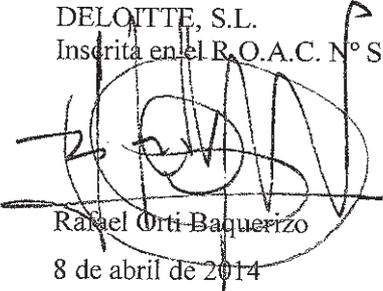
Hemos auditado las cuentas anuales de FONCAIXA PYMES 3, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2013 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al mismo (que se identifica en la Nota 2-a de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FONCAIXA PYMES 3, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2013, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a que, tal y como se indica en la Nota 3-g de la Memoria adjunta, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia negativa entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de dicha prelación de pagos, a los pasivos del Fondo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2013. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. N° S0692


Rafael Orti Baquerizo

8 de abril de 2014

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2014 Núm. 20/14/04821
CÒPIA GRATUÏTA

Informe subjecte a la taxa establerta
a l'article 44 del text refós de la
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, de 7 de juliol.

FONCAIXA PYMES 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2013	31/12/12 (*)	PASIVO	Nota	31/12/2013	31/12/12 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		983.469	1.612.085	PASIVO NO CORRIENTE		1.456.304	1.996.299
Activos financieros a largo plazo		983.469	1.612.085	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		1.456.304	1.996.299
Derechos de crédito	4	983.469	1.612.085	Obligaciones y otros valores negociables	7	1.219.454	1.755.599
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		859.454	1.395.599
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series subordinadas		360.000	360.000
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		964.369	1.609.660	Deudas con entidades de crédito	6	236.850	240.700
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		240.525	240.700
Préstamos Corporativos		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(3.675)	-
Deuda subordinada		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Créditos AAPP		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Derivados		-	-
Préstamo automoción		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Bonos de titulización		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otros		-	-	Otros		-	-
Activos dudosos		28.323	2.609	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(9.223)	(184)			-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-			-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-			-	-
Derivados		-	-	PASIVO CORRIENTE		462.717	650.111
Derivados de cobertura		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		462.571	646.443
Garantías financieras		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar	8	7	38
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	7	462.564	645.858
Activos por impuesto diferido		-	-	Series no subordinadas		460.490	644.401
Otros activos no corrientes		-	-	Series subordinadas		-	-
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		2.074	1.457
		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
ACTIVO CORRIENTE		935.552	1.034.325	Intereses vencidos e impagados		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	-	547
Activos financieros a corto plazo		476.002	658.218	Préstamo subordinado		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar	4	-	6.406	Crédito línea de liquidez		-	-
Derechos de crédito		476.002	651.812	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(1.159)	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		1.159	547
Préstamos hipotecarios		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Derivados		-	-
Préstamos a PYMES		462.365	646.544	Derivados de cobertura		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Derivados de negociación		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Importe bruto		-	-
Deuda subordinada		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Créditos AAPP		-	-			-	-
Préstamo Consumo		-	-	Ajustes por periodificaciones		146	3.668
Préstamo automoción		-	-	Comisiones		146	3.668
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Comisión sociedad gestora	1	146	96
Cuentas a cobrar		-	-	Comisión administrador	1	128	23
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Bonos de titulización		-	-	Comisión variable - resultados realizados		-	3.549
Otros		-	-	Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Activos dudosos		21.156	796	Otras comisiones del cedente		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(12.347)	(602)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(128)	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		4.645	4.834	Otras comisiones		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Otros		-	-
Intereses vencidos e impagados		183	240			-	-
Derivados		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Garantías financieras		-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Otros		-	-			-	-
Ajustes por periodificaciones		-	-			-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		459.550	376.107			-	-
Tesorería	5	459.550	376.107			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
TOTAL ACTIVO		1.919.021	2.646.410	TOTAL PASIVO		1.919.021	2.646.410

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2013

FONCAIXA PYMES 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		76.756	7.059
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	75.735	6.967
Otros activos financieros	5	1.021	92
Intereses y cargas asimilados		(17.202)	(2.004)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(11.756)	(1.457)
Deudas con entidades de crédito	6	(5.446)	(547)
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
MARGEN DE INTERESES		59.554	5.055
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		(32.485)	(4.091)
Servicios exteriores	9	(347)	(422)
Servicios de profesionales independientes		(347)	(422)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(32.138)	(3.669)
Comisión de Sociedad gestora	1	(821)	(97)
Comisión administración	1	(417)	(23)
Comisión del agente financiero/pagos		(15)	-
Comisión variable - resultados realizados		(30.885)	(3.549)
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(32.032)	(964)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		(32.032)	(964)
Deterioro neto de derivados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	3-g	4.963	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	10	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2013

FONCAIXA PYMES 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	30.105	1.592
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	65.474	1.983
Intereses cobrados de los activos titulizados	75.598	1.891
Intereses pagados por valores de titulización	(11.138)	-
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	-	-
Intereses cobrados de inversiones financieras	1.021	92
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(7)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(35.531)	-
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(770)	-
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	(312)	-
Comisiones pagadas al agente financiero	(15)	-
Comisiones variables pagadas	(34.434)	-
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	162	(391)
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	509	-
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(347)	(391)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	53.338	374.515
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	2.400.000
Cobros por emisión de valores de titulización	-	2.400.000
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	(2.400.000)
Pagos por adquisición de derechos de crédito	-	(2.400.000)
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones	53.513	133.815
Cobros por amortización de derechos de crédito	773.569	133.815
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(720.056)	-
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(175)	240.700
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-	240.700
Pagos por amortización de préstamos o créditos	(175)	-
Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	-	-
Administraciones públicas - Pasivo	-	-
Otros deudores y acreedores	-	-
Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-	-
Cobros de Subvenciones	-	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	83.443	376.107
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	376.107	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo	459.550	376.107

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2013

FONCAIXA PYMES 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012 (*)
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante
del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2013

FonCaixa Pymes 3, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2013

1. Reseña del Fondo

FonCaixa Pymes 3, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 22 de noviembre de 2012, con carácter de Fondo cerrado, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos no hipotecarios o disposiciones iniciales de crédito no hipotecario – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 2.400.000 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se ha producido el 26 de noviembre de 2012, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora). La Sociedad está integrada en el Grupo CaixaBank, que a su vez está integrado en el Grupo “la Caixa” cuya sociedad dominante es Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (“la Caixa”), con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,04% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2013, ha ascendido a 821 miles de euros (97 miles de euros en 2012).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 15 de enero, 15 de abril, 15 de julio y 15 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 417 miles de euros durante el ejercicio 2013 (23 miles de euros en 2012). Asimismo, el Banco obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es el Banco.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.04 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada posteriormente por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2013 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 27 de marzo de 2014.

La entidad tiene los registros contables del Fondo expresados al céntimo de euro, si bien, dada la magnitud de las cifras, estas cuentas anuales se presentan en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2013, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2013, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular 2/2009, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2012 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2013.

e) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2012.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2013 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2012.

h) Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

i) Empresa en funcionamiento

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

j) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2013, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2013, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración

i. Definición

Un "instrumento financiero" es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

iii. Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulación que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".

iv. Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar" se valoran, inicialmente, por su "valor razonable" (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar", se valoran, inicialmente, por su "valor razonable" (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2013 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros.

iii. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo "Resultados de operaciones financieras (neto)" de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses con saldos impagados indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2009 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” e “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.

f) Remuneración variable

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 30%.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2013 y 2012 se ha equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 5.1 de la Ley 19/1992) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

k) Compensación de saldos

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

l) Estados de ingresos y gastos reconocidos

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

m) Estados de flujos de efectivo

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

4. Derechos de crédito

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 22 de noviembre de 2012 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por el Banco.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Derechos de Crédito sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2011	2.400.000	-	2.400.000
Amortización de principal	-	(120.946)	(120.946)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(22.850)	(22.850)
Trasposos a activo corriente	(790.340)	790.340	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	1.609.660	646.544	2.256.204
Amortización de principal	-	(605.711)	(605.711)
Amortizaciones anticipadas	-	(166.295)	(166.295)
Otros (1)	-	(57.464)	(57.464)
Trasposos a activo corriente	(645.291)	645.291	-
Saldos a 31 de diciembre de 2013	964.369	462.365	1.426.734

- (1) “Otros” incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes “Activos financieros a corto plazo – Derechos de crédito – Activos dudosos”, de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en “Otros” los trasposos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2013, ha sido del 3,74% (3,96% durante el ejercicio 2012). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2013 asciende a 18,00%, siendo el mínimo 0,10%. El importe devengado en el ejercicio 2013 por este concepto ha ascendido a 72.156 miles de euros (6.583 miles de euros durante el ejercicio 2012), que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 978 miles de euros en concepto de intereses de demora y 2.601 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito.

El detalle del principal pendiente de amortizar al 31 de diciembre de 2013 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	78.571	255.947	214.117	380.938	353.579	192.686

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2013 y 2012, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	49.104	3.397
<i>Intereses (1)</i>	375	8
Total	49.479	3.405

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.C – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

La totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2013, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	3.397
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(11.757)
Recuperaciones	(27.628)
Recuperación mediante adjudicación	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	85.092
Saldo al cierre del ejercicio	49.104

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2012 y 2013, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito, estimadas de acuerdo a los apartados 8 y 9 de la norma 13ª de la Circular 2/2009 de la CNMV:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Saldos al inicio del ejercicio	(786)	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(34.772)	(964)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	2.231	-
Utilizaciones	11.757	178
Saldos al cierre del ejercicio	(21.570)	(786)

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

(miles de euros)	2013
Correcciones de valor por morosidad	(21.570)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-
Total	(21.570)

Durante el ejercicio 2013 se recuperaron activos fallidos o sus garantías por importe de 509 miles de euros (no se recuperaron activos fallidos o sus garantías durante el ejercicio 2012).

El importe total de los activos fallidos a 31 de diciembre de 2013 se detallan en el Anexo S.05.4 de los estados financieros públicos.

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito” de la cuenta de pérdida y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los traspasos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 240.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2014.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 3,42%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2013.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en CaixaBank. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, CaixaBank garantiza que el saldo de sus cuentas tendrá una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Euribor a tres meses.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la deuda de la entidad financiera cumpla con unos requisitos según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2013, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de esta cuenta ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2013, ha ascendido a 1.021 miles de euros (92 miles de euros durante el ejercicio 2012), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2013:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real		Contractual	
	Período	Acumulado	Período	Acumulado
Activo	850.697	3.627.195	609.219	609.219
Cobros por amortizaciones ordinarias	594.277	706.927	444.683	444.683
Cobros por amortizaciones anticipadas	166.296	185.570	68.332	68.332
Cobros por intereses ordinarios	73.083	74.974	89.612	89.612
Cobros por intereses previamente impagados	2.515	2.515	68	68
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	13.505	15.396	6.083	6.083
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	1.021	2.641.813	441	441
Pasivo	767.254	3.167.645	701.639	701.639
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	720.056	720.056	691.010	691.010
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	8.742	8.742	8.020	8.020
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.396	2.396	2.251	2.251
Pagos por amortización de préstamos subordinados	175	175	175	175
Pagos por intereses de préstamos subordinados	7	7	183	183
Otros pagos del período	35.878	2.436.269	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2013:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos al 31 de diciembre de 2012	96	23	-	3.549
Importes devengados durante el ejercicio 2013	821	417	15	30.885
Pagos a 31 de marzo de 2013				
Pagos a 15 de abril de 2013	(374)	(80)	(5)	(19.046)
Pagos a 15 de julio de 2013	(208)	(47)	(5)	(9.604)
Pagos a 15 de octubre de 2013	(189)	(185)	(5)	(5.784)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	146	128	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Comisiones", del margen de intermediación positivo o negativo (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el ejercicio 2013:

	Miles de Euros
	2013
Saldos al inicio del ejercicio	-
Repercusión de pérdidas	(128)
Repercusión de ganancias	-
Reclasificación de corrección de valor	-
Saldos al cierre del ejercicio	(128)

6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Préstamo Subordinado 1:** la Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 700 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

Durante el ejercicio 2013, el Fondo ha amortizado 175 miles de euros de este préstamo subordinado, no habiendo amortizado ningún importe durante el ejercicio 2012.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 100 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2013 y 2012, ha ascendido a 8 y 1 miles de euros, respectivamente, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. A 31 de diciembre de 2013, 1 miles de euros por este concepto se encuentran pendientes de pago y no vencidos.

- b) **Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo balance incluye al 31 de diciembre de 2013, un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 240.000 miles de euros. El importe está destinado a dotar un Fondo de reserva (el "Fondo de Reserva"), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los Fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante los ejercicios 2013 y 2012, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 200 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2013 y 2012, ha ascendido a 5.438 y 546 miles de euros, respectivamente, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. A 31 de diciembre de 2013, 1.158 miles de euros por este concepto se encuentran pendientes de pago y no vencidos.

Fondo de Reserva

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será la menor de las siguientes cantidades:

- a) Un importe igual a 240.000 miles de euros.
- b) Un 20% del saldo del principal pendiente de pago de los bonos serie A y B.

No podrá reducirse el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva en el caso de que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- a) Durante los tres primeros años de vida del Fondo,
- b) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago y
- c) Que en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago correspondiente, el Saldo Vivo pendiente de los Activos no fallidos con impago igual o superior a noventa (90) días y menor de doce (12) meses haya sido mayor al 1% del saldo vivo pendiente de los Activos no Fallidos.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva no podrá ser inferior al 5% del importe total de la emisión de bonos, es decir, 120.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2013 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 240.000 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2013, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldos al 31 de diciembre de 2012	240.000	240.000	376.107
Saldos a 31 de marzo de 2013	240.000	240.000	607.944
Saldos a 15 de abril de 2013	240.000	240.000	243.742
Saldos a 15 de julio de 2013	240.000	240.000	248.626
Saldos a 15 de octubre de 2013	240.000	240.000	254.326
Saldos al 31 de diciembre de 2013	240.000	240.000	459.550

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Deudas con entidades de crédito”, del margen de intermediación positivo o negativo (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el ejercicio 2013:

	Miles de Euros
	2013
Saldos al inicio del ejercicio	-
Repercusión de pérdidas	(4.834)
Repercusión de ganancias	-
Reclasificación de corrección de valor	-
Saldos al cierre del ejercicio	(4.834)

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2013, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 26 de noviembre de 2012, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie A, constituida por 20.400 bonos (2.040.000 miles de euros) y serie B, constituida por 3.600 bonos (360.000 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Clase A.

Los bonos de las dos series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (15 de enero, 15 de abril, 15 de julio y 15 de octubre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 0,30% para la serie A y del 0,50% para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 15 de julio de 2043. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el artículo 5.3 de la Ley 19/1992 y en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando y siempre y cuando la venta de los Derechos de Crédito, pendientes de amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.

2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajeno o no al desenvolvimiento propio del Fondo requerido por el artículo 11.b) del Real Decreto 926/1998 se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.
5. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
6. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito, esto es el 15 de julio de 2046. .

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito la suma del importe de los Derechos de Crédito pendientes de vencimiento y del importe de los Derechos de Crédito vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 2.400.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2013 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2013, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización no han sufrido modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación.

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2013, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldo inicial	2.040.000	-	360.000	-	2.400.000
Amortización de 26 de noviembre de 2012	-	-	-	-	-
Trasposos a pasivo corriente	(644.401)	644.401	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	1.395.599	644.401	360.000	-	2.400.000
Amortización de 15 de abril de 2013	-	(342.670)	-	-	(342.670)
Amortización de 15 de julio de 2013	-	(207.026)	-	-	(207.026)
Amortización de 15 de octubre de 2013	-	(170.359)	-	-	(170.359)
Trasposos a pasivo corriente	(536.145)	536.145	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2013	859.454	460.490	360.000	-	1.679.944

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2013 ha sido del 0,53% para la serie A (0,58% durante el ejercicio 2012), y del 0,73% para la serie B (0,78% durante el ejercicio 2012). El importe devengado, durante el ejercicio 2013, por este concepto ha ascendido a 11.756 miles de euros (1.457 miles de euros durante el ejercicio 2012) que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 2.074 se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2013.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2013, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Bonos de Titulización	460.490	440.895	276.602	278.005	223.952	-

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Otros acreedores	7	8
HP Retención	-	30
	7	38

9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 7 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2013 (6 miles de euros para la auditoría de cuentas del ejercicio 2012). Asimismo, se incluyen, entre otros, 321 miles de euros por los servicios prestados por las Agencias de Calificación y 16 miles de euros en concepto de comisiones

Al 31 de diciembre de 2013 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales. Asimismo la totalidad de los pagos realizados durante el ejercicio 2013 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

10. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de constitución. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

11. Gestión del riesgo

Los principales riesgos del Fondo así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos mecanismos en su estructura: la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos. .

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos "triggers" cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno complementado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION
A 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	3,3272%	Importe Inicial	240.000.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	50,4933%	Importe Mínimo	120.000.000,00
Tasa Fallidos	0,7859%	Importe Requerido Actual	240.000.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	2,9976%	Importe Actual	240.000.000,00
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	66.222	Número Operaciones	48.472
Principal Pendiente	2.397.723.093,81	Principal pendiente no vencido	1.465.882.969,09
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	61,14%
Tipo Interés Medio Ponderado	5,02%	Tipo Interés Medio Ponderado	3,65%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	63,68	Vida Residual Media Ponderada (meses)	65,03
		Amortización Anticipada - TAA	8,87%
Bonos Titulización			
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,5699%		
Vida Final Estimada Anticipada	16/10/2017		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
Número de registro del Fondo: 10223
NIF Fondo: V65914228
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
NIF Gestora: A-58481227
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2013

Datos de la persona(s) de contacto a efectos de esta información (*):

Nombre: Patricia Mantilla Herrera
Cargo: Responsable Área de Control de Gestión
Teléfono de contacto: 93 252 45 07
E-mail: pmantilla@gesticaixa.es

(* Esta información no se hará pública, se requiere a los efectos de revisión de la información por parte de la CNMV.

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en los supuestos establecidos en el apartado B del anexo III de esta Circular)

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2013

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2013		Periodo anterior 31/12/2012
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	983.469	1008	1.612.085
I. Activos financieros a largo plazo	0010	983.469	1010	1.612.085
1. Valores representativos de deuda	0100		1100	
1.1 Bancos centrales	0101		1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102		1102	
1.3 Entidades de crédito	0103		1103	
1.4 Otros sectores residentes	0104		1104	
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105		1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0106		1106	
1.7 Activos dudosos	0107		1107	
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109		1109	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110		1110	
2. Derechos de crédito	0200	983.469	1200	1.612.085
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202		1202	
2.3 Préstamos hipotecarios	0203		1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204		1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205		1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206	964.369	1206	1.609.660
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208		1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209		1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210		1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211		1211	
2.12 Créditos AAPP	0212		1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213		1213	
2.14 Préstamos automoción	0214		1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217	
2.18 Bonos de titulización	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220	28.323	1220	2.609
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-9.223	1221	-184
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230		1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231		1231	
3.2 Derivados de negociación	0232		1232	
4. Otros activos financieros	0240		1240	
4.1 Garantías financieras	0241		1241	
4.2 Otros	0242		1242	
II. Activos por impuesto diferido	0250		1250	
III. Otros activos no corrientes	0260		1260	

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A. Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T. Estados agregados: No	Denominación del compartimento: Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2013
---	---

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2013		Periodo anterior 31/12/2012
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	935.552	1270	1.034.325
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	476.002	1290	658.218
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300	6.406
2. Valores representativos de deuda	0310		1310	
2.1 Bancos centrales	0311		1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312	
2.3 Entidades de crédito	0313		1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316	
2.7 Activos dudosos	0317		1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330		1330	
3. Derechos de crédito	0400	476.002	1400	651.812
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402		1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403		1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404		1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	462.365	1406	646.544
3.7 Préstamos a empresas	0407		1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408		1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409		1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410		1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411		1411	
3.12 Créditos AAPP	0412		1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413		1413	
3.14 Préstamos automoción	0414		1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417	
3.18 Bonos de titulización	0418		1418	
3.19 Otros	0419		1419	
3.20 Activos dudosos	0420	21.156	1420	796
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-12.347	1421	-602
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	4.645	1422	4.834
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	183	1424	240
4. Derivados	0430		1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431	
4.2 Derivados de negociación	0432		1432	
5. Otros activos financieros	0440		1440	
5.1 Garantías financieras	0441		1441	
5.2 Otros	0442		1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450		1450	
1. Comisiones	0451		1451	
2. Otros	0452		1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	459.550	1460	376.107
1. Tesorería	0461	459.550	1461	376.107
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
TOTAL ACTIVO	0500	1.919.021	1500	2.646.410

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2013

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2013		Periodo anterior 31/12/2012
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.456.304	1650	1.996.299
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.456.304	1700	1.996.299
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.219.454	1710	1.755.599
1.1 Series no subordinadas	0711	859.454	1711	1.395.599
1.2 Series subordinadas	0712	360.000	1712	360.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720	236.850	1720	240.700
2.1 Préstamo subordinado	0721	240.525	1721	240.700
2.2 Credito línea de liquidez	0722		1722	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723		1723	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-3.675	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730		1730	
3.1 Derivados de cobertura	0731		1731	
3.2 Derivados de negociación	0732		1732	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740		1740	
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742		1742	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750		1750	
B) PASIVO CORRIENTE	0760	462.717	1760	650.111
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770		1770	
V. Provisiones a corto plazo	0780		1780	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	462.571	1800	646.443
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	7	1810	38
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	462.564	1820	645.858
2.1 Series no subordinadas	0821	460.490	1821	644.401
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	2.074	1824	1.457
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826		1826	
3. Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	547
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito linea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833	
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	-1.159	1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	1.159	1835	547
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837	
4. Derivados	0840		1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841		1841	
4.2 Derivados de negociación	0842		1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850		1850	
5.1 Importe bruto	0851		1851	
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	146	1900	3.668
1. Comisiones	0910	146	1910	3.668
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	146	1911	96
1.2 Comisión administrador	0912	128	1912	23
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914		1914	3.549
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-128	1917	
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930		1930	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950		1950	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	1.919.021	2000	2.646.410

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2013

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2013		Acumulado anterior 31/12/2012
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	32.125	1100	7.059	2100	76.756	3100	7.059
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	31.700	1120	6.967	2120	75.735	3120	6.967
1.3 Otros activos financieros	0130	425	1130	92	2130	1.021	3130	92
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-7.872	1200	-2.004	2200	-17.202	3200	-2.004
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-5.144	1210	-1.457	2210	-11.756	3210	-1.457
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-2.728	1220	-547	2220	-5.446	3220	-547
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240		1240		2240		3240	
A) MARGEN DE INTERESES	0250	24.253	1250	5.055	2250	59.554	3250	5.055
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300		1300		2300		3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400		1400		2400		3400	
6. Otros ingresos de explotación	0500		1500		2500		3500	
7. Otros gastos de explotación	0600	-5.849	1600	-4.091	2600	-32.485	3600	-4.091
7.1 Servicios exteriores	0610	-56	1610	-422	2610	-347	3610	-422
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-56	1611	-422	2611	-347	3611	-422
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-5.793	1630	-3.669	2630	-32.138	3630	-3.669
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-367	1631	-97	2631	-821	3631	-97
7.3.2 Comisión administrador	0632	-320	1632	-23	2632	-417	3632	-23
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-10	1633		2633	-15	3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-5.096	1634	-3.549	2634	-30.885	3634	-3.549
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-23.367	1700	-964	2700	-32.032	3700	-964
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-23.367	1720	-964	2720	-32.032	3720	-964
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750		1750		2750		3750	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800		1800		2800		3800	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	4.963	1850		2850	4.963	3850	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950		1950		2950		3950	
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2013

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2013		Mismo Periodo año anterior 31/12/2012
---	--	------------------------------	--	---

A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	30.105	9000	1.592
---	-------------	---------------	-------------	--------------

1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	65.474	9100	1.983
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	75.598	9110	1.891
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-11.138	9120	0
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130		9130	0
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	1.021	9140	92
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-7	9150	0
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160	0

2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-35.531	9200	0
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-770	9210	0
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	-312	9220	0
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-15	9230	0
2.4 Comisiones variables pagadas	8240	-34.434	9240	0
2.5 Otras comisiones	8250		9250	0

3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	162	9300	-391
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	509	9310	0
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	0
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325	0
3.4 Otros	8330	-347	9330	-391

B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	53.338	9350	374.515
---	-------------	---------------	-------------	----------------

4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	0	9400	2.400.000
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410		9410	2.400.000
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	0

5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	0	9500	-2.400.000
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	-2.400.000
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	0

6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	53.513	9600	133.815
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	773.569	9610	133.815
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	0
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-720.056	9630	0

7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	-175	9700	240.700
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710		9710	240.700
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	-175	9720	0
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730	0
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740	0
7.5 Otros deudores y acreedores	8750		9750	0
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770	0
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780	0

C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	83.443	9800	376.107
---	-------------	---------------	-------------	----------------

Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	376.107	9900	0
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	459.550	9990	376.107

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2013

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2013	Mismo Periodo año anterior 31/12/2012
1 Activos financieros disponibles para la venta			
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	6100		7100
2 Cobertura de los flujos de efectivo			
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	0	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120		7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122		7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140		7140
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	6400	0	7400
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2013			Situación cierre anual anterior 31/12/2012			Situación inicial 22/11/2012		
	Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0030		0060	0090		0120	0150	
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	0031		0061	0091		0121	0151	
Préstamos hipotecarios	0003	0032		0062	0092		0122	0152	
Cédulas hipotecarias	0004	0033		0063	0093		0123	0153	
Préstamos a promotores	0005	0034		0064	0094		0124	0154	
Préstamos a PYMES	0007	48.626 0036	1.475.838	0066	63.656 0096	2.259.601	0126	66.222 0156	2.400.000
Préstamos a empresas	0008	0037		0067	0097		0127	0157	
Préstamos Corporativos	0009	0038		0068	0098		0128	0158	
Cédulas territoriales	0010	0039		0069	0099		0129	0159	
Bonos de tesorería	0011	0040		0070	0100		0130	0160	
Deuda subordinada	0012	0041		0071	0101		0131	0161	
Créditos AAPP	0013	0042		0072	0102		0132	0162	
Préstamos consumo	0014	0043		0073	0103		0133	0163	
Préstamos automoción	0015	0044		0074	0104		0134	0164	
Arrendamiento financiero	0016	0045		0075	0105		0135	0165	
Cuentas a cobrar	0017	0046		0076	0106		0136	0166	
Derechos de crédito futuros	0018	0047		0077	0107		0137	0167	
Bonos de titulización	0019	0048		0078	0108		0138	0168	
Otros	0020	0049		0079	0109		0139	0169	
Total	0021	48.626 0050	1.475.838	0080	63.656 0110	2.259.601	0140	66.222 0170	2.400.000

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso.

Cuadro de texto libre

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2013		Situación cierre anual anterior 31/12/2012	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-11.650	0206	-179
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-107	0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-605.711	0210	-120.946
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-166.295	0211	-19.274
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-912.333	0212	-140.220
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213	0
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	1.475.838	0214	2.259.601
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	10,17	0215	0,85

(1) En Fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo.

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe.

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO C

Total Impagados (1)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
			Principal		Intereses ordinarios		Total					
Hasta 1 mes	0700	1.163	0710	727	0720	68	0730	795	0740	18.227	0750	19.022
De 1 a 3 meses	0701	627	0711	1.148	0721	115	0731	1.263	0741	15.321	0751	16.584
De 3 a 6 meses	0703	674	0713	2.301	0723	276	0733	2.577	0743	17.642	0753	20.219
De 6 a 9 meses	0704	619	0714	2.595	0724	249	0734	2.844	0744	16.587	0754	19.431
De 9 a 12 meses	0705	293	0715	3.184	0725	361	0735	3.545	0745	6.795	0755	10.340
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
Total	0709	3.376	0719	9.955	0729	1.069	0739	11.024	0749	74.572	0759	85.596

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)		% Deuda / v. Tasación				
			Principal		Intereses ordinarios		Total											
Hasta 1 mes	0772	52	0782	13	0792	2	0802	15	0812	1.438	0822	1.453	0832	20.638	0842	7,05		
De 1 a 3 meses	0773	72	0783	42	0793	15	0803	57	0813	2.507	0823	2.564	0833	42.369	0843	6,07		
De 3 a 6 meses	0774	75	0784	95	0794	39	0804	134	0814	4.437	0824	4.571	0834	43.261	1854	41.482	0844	10,58
De 6 a 9 meses	0775	172	0785	65	0795	25	0805	90	0815	5.090	0825	5.180	0835	82.849	1855	81.292	0845	6,27
De 9 a 12 meses	0776	15	0786	90	0796	25	0806	115	0816	1.081	0826	1.196	0836	7.628	1856	7.628	0846	15,72
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	0,00
Total	0779	386	0789	305	0799	106	0809	411	0819	14.553	0829	14.964	0839	196.745	0859	130.402	0849	7,62

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible del inmueble o de la garantía real (acciones o deuda pignoradas etc) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo.

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años.

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO D	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Escenario inicial			
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850	0868	0904	0922	0940	0976	0994	1012	1048			
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	0869	0905	0923	0941	0977	0995	1013	1049			
Préstamos hipotecarios	0852	0870	0906	0924	0942	0978	0996	1014	1050			
Cédulas Hipotecarias	0853	0871	0907	0925	0943	0979	0997	1015	1051			
Préstamos a promotores	0854	0872	0908	0926	0944	0980	0998	1016	1052			
Préstamos a PYMES	0855	3,33 0873	0909	0927	0,15 0945	0,01 0981	0,00 0999	5,24 1017	3,70 1053	45,00		
Préstamos a empresas	0856	0874	0910	0928	0946	0982	1000	1018	1054			
Préstamos Corporativos	0857	0875	0911	0929	0947	0983	1001	1019	1055			
Cédulas Territoriales	1066	1067	1069	1070	1071	1073	1074	1075	1077			
Bonos de Tesorería	0858	0876	0912	0930	0948	0984	1002	1020	1056			
Deuda Subordinada	0859	0877	0913	0931	0949	0985	1003	1021	1057			
Créditos AAPP	0860	0878	0914	0932	0950	0986	1004	1022	1058			
Préstamos Consumo	0861	0879	0915	0933	0951	0987	1005	1023	1059			
Préstamos automoción	0862	0880	0916	0934	0952	0988	1006	1024	1060			
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0881	0917	0935	0953	0989	1007	1025	1061			
Cuentas a cobrar	0864	0882	0918	0936	0954	0990	1008	1026	1062			
Derechos de crédito futuros	0865	0883	0919	0937	0955	0973	1009	1027	1063			
Bonos de titulización	0866	0884	0920	0938	0956	0992	1010	1028	1064			
Otros	0867	0885	0921	0939	0957	0993	1011	1029	1065			

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo (presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito").

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información y, el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4).

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior.

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 22/11/2012			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	10.241	1310	78.571	1320	10.876	1330	130.927	1340	10.534	1350	153.203
Entre 1 y 2 años	1301	15.848	1311	255.947	1321	11.114	1331	213.037	1341	11.356	1351	226.241
Entre 2 y 3 años	1302	7.060	1312	214.117	1322	17.373	1332	446.261	1342	17.364	1352	443.088
Entre 3 y 5 años	1303	8.388	1313	380.938	1323	13.257	1333	589.417	1343	15.580	1353	664.693
Entre 5 y 10 años	1304	4.435	1314	353.579	1324	7.927	1334	611.640	1344	8.242	1354	640.307
Superior a 10 años	1305	2.654	1315	192.685	1325	3.109	1335	268.319	1345	3.146	1355	272.467
Total	1306	48.626	1316	1.475.837	1326	63.656	1336	2.259.601	1346	66.222	1356	2.399.999
Vida residual media ponderada (años)	1307	5,42			1327	5,36			1347	5,32		

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

Antigüedad	Situación actual 31/12/2013		Situación cierre anual anterior 31/12/2012		Situación inicial 22/11/2012	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	3,91	0632	2,94	0634	2,39

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)***CUADRO A**

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Escenario inicial 22/11/2012			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media estimada de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0338016001	A	20.400	64.703	1.319.944	1,44	20.400	100.000	2.040.000	1,80	20.400	100.000	2.040.000	1,50
ES0338016019	B	3.600	100.000	360.000	3,89	3.600	100.000	360.000	4,97	3.600	100.000	360.000	4,60
Total		8006	24.000	8025	1.679.944	8045	24.000	8065	2.400.000	8085	24.000	8105	2.400.000

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de la estimación.

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN), o su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)***CUADRO B**

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Intereses							Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de pérdidas por deterioro
			Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado		
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955
ES0338016001	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,300	0,527	360	78	1.507		1.319.944		1.319.944	
ES0338016019	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,500	0,727	360	78	567		360.000		360.000	
Total										9085	1.679.944	9095	9115
								9228	2.074	9105		9227	

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada. (S= Subordinada; NS= No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo".

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará.

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago.

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago.

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)*

Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
			Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)								
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370								
ES0338016001	A	14/11/2042	720.056	720.056	8.743	8.743	0	0	0	0								
ES0338016019	B	14/11/2042	0	0	2.395	2.395	0	0	0	0								
Total			7305	720.056	7315	720.056	7325	11.138	7335	11.138	7345	0	7355	0	7365	0	7375	0

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada.

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual.

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo.

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)***CUADRO D**

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0338016001	A	23/11/2012	SYP	A-(sf)	A-(sf)	A-(sf)
ES0338016001	A	23/11/2012	DBRS	A(sf)	A(sf)	A(sf)
ES0338016019	B	23/11/2012	DBRS	BB(sf)	BB(sf)	BB(sf)

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cada agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para cada serie -MDY, para Moody's; SYP, para Standard & Poors, FCH para Fitch -

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2013		Situación cierre anual anterior 31/12/2012
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	240.000	1010	240.000
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	16,26	1020	10,62
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	3,08	1040	3,37
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	N	1050	N
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	N
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	N
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	0	1090	0
8. Subordinación de series (S/N)	0110	S	1110	S
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	78,57	1120	85,00
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150		1150	
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160		1160	
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	N	1180	N

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos.
 (2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una.
 (3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos.
 (4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes.

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200	A-08663619	1210	CAIXABANK, S.A.
Permutas financieras de tipos de interes	0210		1220	
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	
Entidad Avalista	0250		1260	
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Concepto (1)	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto			
					Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago							
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0	00030	90	0100	39.071	0200	2.091	0300	2,65	0400	0,09	1120	2,30		
2. Activos Morosos por otras razones					0110	10.034	0210	1.306	0310	0,68	0410	0,06	1130	0,21		
Total Morosos					0120	49.105	0220	3.397	0320	3,33	0420	0,15	1140	2,51	1280	

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0	00060	0	0130	5.069	0230	0	0330	0,34	0430	0,00	1150	0,00		
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	6.530	0240	179	0340	0,44	0440	0,00	1160	0,12		
Total Fallidos					0150	11.599	0250	179	0350	0,78	0450	0,00	1200	0,12	1290	Nota de Valores - 4.9.3

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (morales cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio.

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido.

Otros ratios relevantes	Ratio (2)			
	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago	Ref. Folleto
	0160	0260	0360	0460
	0170	0270	0370	0470
	0180	0280	0380	0480
	0190	0290	0390	0490

TRIGGERS (3)	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series (4)	0500	0520	0540	0560
ES0338016001				
ES0338016019		21,43	19,46	
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566
ES0338016001				
ES0338016019				
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	1,00	0532	3,33
			0552	2,50
0572				Módulo Adicional 3.4.2.2. (pág. 174)
OTROS TRIGGERS (3)	0513	0523	0553	0573

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán.

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido.

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido.

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido.

RATIO DE MOROSIDAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No Cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)
 RATIO FALLIDOS = (Importe Neto de los Fallidos) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)
 SALDO VIVO DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO A Distribución geográfica activos titulizados	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 22/11/2012			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	6.404	0426	150.151	0452	8.523	0478	230.610	0504	9.232	0530	248.487
Aragón	0401	1.637	0427	62.241	0453	2.191	0479	90.546	0505	2.240	0531	95.003
Asturias	0402	536	0428	11.577	0454	731	0480	20.439	0506	769	0532	21.814
Baleares	0403	1.989	0429	77.710	0455	2.452	0481	110.465	0507	2.477	0533	116.912
Canarias	0404	1.546	0430	45.875	0456	2.066	0482	78.530	0508	2.108	0534	85.693
Cantabria	0405	459	0431	9.552	0457	625	0483	14.654	0509	646	0535	15.477
Castilla-León	0406	2.217	0432	87.520	0458	2.864	0484	128.148	0510	3.012	0536	135.357
Castilla La Mancha	0407	1.292	0433	41.287	0459	1.795	0485	66.292	0511	1.902	0537	71.450
Cataluña	0408	15.337	0434	457.330	0460	19.708	0486	700.073	0512	20.268	0538	737.485
Ceuta	0409	43	0435	3.375	0461	58	0487	4.399	0513	61	0539	4.469
Extremadura	0410	685	0436	21.896	0462	856	0488	33.658	0514	928	0540	36.066
Galicia	0411	2.506	0437	60.040	0463	3.254	0489	92.165	0515	3.309	0541	96.337
Madrid	0412	6.441	0438	207.998	0464	8.622	0490	323.647	0516	8.824	0542	341.616
Melilla	0413	22	0439	287	0465	26	0491	508	0517	26	0543	523
Murcia	0414	1.152	0440	41.140	0466	1.481	0492	59.287	0518	1.566	0544	66.195
Navarra	0415	485	0441	14.688	0467	652	0493	23.647	0519	695	0545	26.284
La Rioja	0416	250	0442	8.187	0468	339	0494	13.145	0520	358	0546	14.139
Comunidad Valenciana	0417	4.245	0443	107.950	0469	5.519	0495	172.993	0521	5.762	0547	182.357
País Vasco	0418	1.380	0444	67.034	0470	1.894	0496	96.394	0522	2.039	0548	104.335
Total España	0419	48.626	0445	1.475.838	0471	63.656	0497	2.259.600	0523	66.222	0549	2.399.999
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	48.626	0450	1.475.838	0475	63.656	0501	2.259.600	0527	66.222	0553	2.399.999

(1) Entendiendo como importe pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Divisa / Activos titulizados	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 22/11/2012													
	Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)											
Euro - EUR	0571	48.626	0577		0583	1.475.838			0600	63.656	0606		0611	2.259.601			0620	66.222	0626		0631	2.400.000
EEUU Dólar - USD	0572		0578		0584				0601		0607		0612				0621		0627		0632	
Japón Yen - JPY	0573		0579		0585				0602		0608		0613				0622		0628		0633	
Reino Unido Libra - GBP	0574		0580		0586				0603		0609		0614				0623		0629		0634	
Otras	0575				0587				0604				0615				0624				0635	
Total	0576	48.626			0588	1.475.838			0605	63.656			0616	2.259.601			0625	66.222			0636	2.400.000

(1) Entendiendo como importe pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO C	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 22/11/2012			
	Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)
0% - 40%	1100	48.374	1110	1.458.348	1120	63.527	1130	2.240.425	1140	66.102	1150	2.380.657
40% - 60%	1101	91	1111	13.036	1121	112	1131	17.779	1141	114	1151	18.075
60% - 80%	1102	6	1112	2.885	1122	6	1132	1.266	1142	6	1152	1.268
80% - 100%	1103		1113		1123		1133		1143		1153	
100% - 120%	1104		1114		1124		1134		1144		1154	
120% - 140%	1105		1115		1125		1135		1145		1155	
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107	1	1117	53	1127		1137		1147		1157	
Total	1108	48.472	1118	1.474.322	1128	63.645	1138	2.259.470	1148	66.222	1158	2.400.000
Media ponderada (%)			1119	22,55			1139	22,04			1159	22,06

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje.

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO D**

Rendimiento índice del periodo	Número de activos vivos		Principal pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado	
Indice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
EURIBOR - A LAS 11 HORAS	10.829		719.743		1,64		2,12	
EURIBOR OFICIAL	3.198		164.104		1,37		1,98	
I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES	1.249		30.336		0,56		4,28	
MIBOR (IND.OFIC)	11		30		1,11		1,71	
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)	31		280		1,16		1,89	
TIPO FIJO	33.308		561.344		0,00		6,10	
Total	1405	48.626	1415	1.475.837	1425	0,97	1435	3,65

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBOR....).

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna de "tipo de interés medio ponderado".

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E	Situación actual 31/12/2013				Situación cierre anual anterior 31/12/2012				Situación inicial 22/11/2012			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	1.694	1521	101.717	1542	1.532	1563	112.897	1584	1.017	1605	102.294
1% - 1,49%	1501	3.400	1522	224.207	1543	4.508	1564	262.426	1585	4.240	1606	262.499
1,5% - 1,99%	1502	2.780	1523	204.529	1544	2.224	1565	182.496	1586	3.842	1607	226.581
2% - 2,49%	1503	3.713	1524	128.069	1545	4.560	1566	242.465	1587	4.511	1608	253.535
2,5% - 2,99%	1504	981	1525	68.520	1546	1.867	1567	151.883	1588	2.099	1609	166.041
3% - 3,49%	1505	1.264	1526	74.798	1547	2.187	1568	132.435	1589	2.357	1610	142.225
3,5% - 3,99%	1506	1.461	1527	81.813	1548	3.090	1569	170.323	1590	3.330	1611	179.452
4% - 4,49%	1507	4.277	1528	72.191	1549	5.568	1570	138.837	1591	5.828	1612	153.342
4,5% - 4,99%	1508	2.021	1529	52.269	1550	3.156	1571	89.114	1592	3.227	1613	96.076
5% - 5,49%	1509	3.309	1530	57.722	1551	4.548	1572	113.037	1593	4.873	1614	121.047
5,5% - 5,99%	1510	3.155	1531	70.245	1552	4.297	1573	119.738	1594	4.384	1615	127.270
6% - 6,49%	1511	4.703	1532	97.580	1553	6.009	1574	147.543	1595	6.122	1616	155.235
6,5% - 6,99%	1512	6.458	1533	106.435	1554	7.898	1575	167.524	1596	7.983	1617	174.218
7% - 7,49%	1513	1.995	1534	31.212	1555	2.573	1576	51.708	1597	2.610	1618	54.249
7,5% - 7,99%	1514	1.943	1535	30.279	1556	2.759	1577	53.210	1598	2.794	1619	55.677
8% - 8,49%	1515	2.894	1536	37.855	1557	3.675	1578	63.647	1599	3.737	1620	67.325
8,5% - 8,99%	1516	1.592	1537	23.983	1558	1.866	1579	38.908	1600	1.885	1621	40.481
9% - 9,49%	1517	640	1538	9.577	1559	830	1580	16.072	1601	858	1622	16.858
9,5% - 9,99%	1518	114	1539	1.103	1560	163	1581	2.092	1602	170	1623	2.220
Superior al 10%	1519	232	1540	1.733	1561	346	1582	3.247	1603	355	1624	3.374
Total	1520	48.626	1541	1.475.837	1562	63.656	1583	2.259.602	1604	66.222	1625	2.399.999
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	3,65			9584	3,97			1626	3,98
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	0,57			9585	0,61			1627	

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Concentración	Situación actual 31/12/2013			Situación cierre anual anterior 31/12/2012			Situación inicial 22/11/2012		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	3,30		2030	2,66		2060	2,51	
Sector: (1)	2010	10,54	2020	2040	10,31	2050	2070	10,13	2080
			47 Comercio al por menor, excepto de veh			47 Comercio al por menor, excepto de veh			47 Comercio al por menor, excepto de veh

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación.

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2013

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO G

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	Situación actual 31/12/2013				Situación inicial 22/11/2012						
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa	Principal pendiente en euros	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa	Principal pendiente en euros			
Euro - EUR	3000	24.000	3060	3110	1.679.944	3170	24.000	3230	3250	2.400.000	
EEUU Dólar - USD	3010		3070	3120		3180		3230		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080	3130		3190		3230		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090	3140		3200		3230		3280	
Otras	3040			3150		3210				3290	
Total	3050	24.000		3160	1.679.944	3220	24.000			3300	2.400.000

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2013

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2013

A) EVOLUCION FONDO

1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Derechos de Crédito de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Movimiento mensual de la cartera de activos:** El listado del movimiento mensual de la cartera indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de activos pendientes de amortizar (ver tablas siguientes).
- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** El listado de amortización anticipada y tasa de prepago de los activos indica la evolución mensual de las amortizaciones anticipadas, calculando las tasas de prepago mensuales y las tasas de prepago anuales equivalentes, agrupando los datos por períodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales (ver tablas siguientes).

Estas clasificaciones de las tasas de prepago permiten seguir la evolución de las amortizaciones anticipadas de los activos, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la vida media y amortización final estimada de los bonos.

- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** Se desglosa la información facilitada en dos listados, uno referido a los impagados de la cartera de activos y otro referido a los fallidos de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

En estos listados se indica la evolución mensual de los impagados y fallidos, diferenciando entre principal e intereses, y separando los conceptos entre incorporaciones y recuperaciones de los impagados.

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).

b) Clasificación de la cartera de activos

Se detallarán a continuación los listados de la cartera de activos, realizados a final del presente ejercicio, clasificados por distintos conceptos y adjuntándose información sobre las medias ponderadas y medias simples de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

2. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota “Obligaciones y otros valores negociables” de las presentes cuentas anuales.

Evolución de los bonos de titulización: El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver tablas siguientes).

3. Otros pasivos.

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

B) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota “Gestión del riesgo” y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

C) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota “Gestión del riesgo” de las presentes cuentas anuales.

D) PERSPECTIVAS DE FUTURO

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenido en la Ley 19/1922 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

Vida media y amortización final estimada de los bonos: A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes tasas constantes de amortización anticipada (prepago) estimamos la vida media y la amortización final de los bonos, diferenciando cada una de las series con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver tablas adjuntas).

E) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2013, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013

Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	1	1.173,99	0,00008	4,00000	0,50000	4,00000	4,00000	27,006160	01/04/2016
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	4	5.480,72	0,00037	4,124353	0,374353	4,00000	4,25000	29,743652	23/06/2016
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	4	19.366,91	0,00132	2,962864	0,773058	1,74000	3,75000	80,224660	06/09/2020
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	5	26.468,99	0,00181	3,279923	0,764978	1,50700	4,50000	97,854557	25/02/2022
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	5	13.723,68	0,00094	3,594496	0,373507	1,50700	4,50000	98,367349	13/03/2022
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	17	207.765,46	0,01417	4,027359	0,391893	1,50000	4,54600	113,925356	29/06/2023
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	13	82.113,07	0,00560	2,428922	0,895598	1,50000	3,973000	86,809550	26/03/2021
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	16	167.541,30	0,01143	3,264538	0,567173	1,25000	4,75000	115,434000	14/08/2023
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	45	720.544,78	0,04915	1,525719	0,694275	0,60000	4,823000	54,942272	30/07/2018
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	15	285.376,09	0,01947	3,859120	0,346325	0,60000	4,551000	73,856835	26/02/2020
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	11	833.280,58	0,05684	1,370669	0,902483	1,12500	4,25000	25,745562	22/02/2016
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	36	688.346,28	0,04559	1,952923	0,884847	0,40000	4,862000	88,507531	16/05/2021
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	33	2.427.287,62	0,16559	1,129288	0,598904	0,62400	4,851000	130,460302	13/11/2024
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	47	7.156.982,15	0,48824	1,015991	0,459472	0,50000	4,862000	124,540767	17/05/2024
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	32	860.477,98	0,05870	1,472501	0,868617	0,62400	4,851000	108,137954	04/01/2023
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	51	4.463.979,55	0,30452	1,567096	1,033288	0,52400	5,101000	69,450219	14/10/2019
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	150	5.372.281,48	0,36649	1,629320	0,890932	0,10000	5,25000	122,090284	04/03/2024
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	181	8.180.734,75	0,55808	1,629909	0,818253	0,10000	6,796000	96,681933	20/01/2022
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	254	11.660.027,92	0,79543	1,720714	0,869146	0,59700	5,90000	117,455292	15/10/2023
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	297	14.067.885,01	0,95969	1,523600	0,806582	0,40000	5,682000	111,400001	13/04/2023
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	675	33.870.985,09	2,31062	1,785857	0,818268	0,40000	6,975000	104,794435	24/09/2022
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	731	37.530.072,14	2,56024	1,771648	0,858197	0,50000	8,00000	103,435436	14/08/2022
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	1.742	61.930.436,56	4,22479	1,893146	0,846209	0,52400	8,50000	101,795233	25/06/2022
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	1.278	49.043.140,75	3,34564	1,916884	0,818444	0,59200	8,50000	90,238311	08/07/2021
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	2.616	100.878.269,87	6,88174	1,891121	0,824581	0,47400	9,50000	88,401384	13/05/2021

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	2.306	90.075.302,30	6,14478	1,957497	0,861720	0,227000	12,500000	71,410685	13/12/2019
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	2.915	81.886.584,36	5,58616	2,641524	1,298011	0,597000	18,000000	72,468468	14/01/2020
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	2.054	65.959.572,18	4,49965	2,577360	1,102549	0,724000	10,000000	57,613090	19/10/2018
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	6.137	101.042.273,87	6,89293	4,351084	0,498390	0,324000	12,000000	38,732670	23/03/2017
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	5.408	124.081.136,33	8,46460	4,867724	0,448190	0,699000	10,650000	42,357290	12/07/2017
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	6.624	192.473.579,30	13,13021	4,234237	1,095166	0,727000	14,000000	55,373735	12/08/2018
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	6.598	211.767.715,17	14,44643	4,701194	1,142013	0,232000	16,550000	55,503564	16/08/2018
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	7.361	223.608.854,48	15,25421	5,135667	1,114847	0,232000	17,500000	55,939625	29/08/2018
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	810	34.514.208,38	2,35450	5,018292	2,034544	0,232000	13,000000	52,100506	04/05/2018
Total Cartera/Total	48.472	1.465.882.969,09	100,00000						

Media Ponderada / Weighted Average:	3,653570	0,965763	65,029337	02/06/2019
Media Simple / Arithmetic Average:	4,997740	0,491753	37,268849	07/02/2017
Mínimo / Minimum:	0,100000	0,000000	0,032854	01/01/2014
Máximo / Maximum:	18,000000	11,600000	346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013

Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	46.466	1.395.758.830,03	95,21625	3,705788	0,959994	0,100000	18,000000	64,023929	02/05/2019
NO PYME	2.006	70.124.139,06	4,78375	2,614191	1,080593	0,400000	14,200000	85,041098	31/01/2021
Total Cartera/Total	48.472	1.465.882.969,09	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:									
Media Simple / Arithmetic Average:									
Mínimo / Minimum:									
Máximo / Maximum:									

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
00.00	00.49								
	30	1.858.750,85	0,12680	0,369803	0,150708	0,100000	0,499000	43,626827	19/08/2017
00.50	00.99	99.238.178,74	6,76986	0,828936	0,532100	0,500000	0,999000	58,350298	11/11/2018
01.00	01.49	223.175.958,37	15,22468	1,246782	0,769118	1,000000	1,497000	78,712654	22/07/2020
01.50	01.99	204.076.140,16	13,92172	1,745824	1,310914	1,500000	1,995000	89,124596	04/06/2021
02.00	02.49	127.465.261,88	8,69546	2,221200	1,749819	2,000000	2,498000	83,663491	20/12/2020
02.50	02.99	68.400.257,00	4,66615	2,700385	2,294559	2,500000	2,997000	63,813499	26/04/2019
03.00	03.49	74.590.575,56	5,08844	3,171382	2,553568	3,000000	3,498000	75,073185	03/04/2020
03.50	03.99	81.430.217,93	5,55503	3,680585	2,025717	3,500000	3,998000	84,727172	21/01/2021
04.00	04.49	71.811.718,72	4,89887	4,247150	1,013264	4,000000	4,499000	68,654846	20/09/2019
04.50	04.99	51.998.377,81	3,54724	4,714279	1,125061	4,500000	4,999000	59,965605	30/12/2018
05.00	05.49	57.351.692,26	3,91243	5,231610	0,460993	5,000000	5,498000	38,069805	03/03/2017
05.50	05.99	69.590.396,56	4,74734	5,764809	0,173024	5,500000	5,998000	39,606355	19/04/2017
06.00	06.49	96.380.380,73	6,57490	6,238433	0,029195	6,000000	6,497000	43,655405	20/08/2017
06.50	06.99	105.149.982,55	7,17315	6,719489	0,053373	6,500000	6,997000	39,091554	03/04/2017
07.00	07.49	30.723.111,29	2,09588	7,175534	0,137771	7,000000	7,499000	37,144345	03/02/2017
07.50	07.99	29.581.830,98	2,01802	7,763548	0,109712	7,500000	7,997000	38,844144	27/03/2017
08.00	08.49	37.209.235,23	2,53835	8,151952	0,039016	8,000000	8,497000	33,774984	24/10/2016
08.50	08.99	23.554.157,94	1,60682	8,708201	0,004129	8,500000	8,997000	35,181119	05/12/2016
09.00	09.49	9.511.490,99	0,64886	9,056879	0,058233	9,000000	9,450000	41,246614	08/06/2017
09.50	09.99	1.070.351,90	0,07302	9,664639	0,229027	9,500000	9,950000	35,618319	19/12/2016
10.00	10.49	435.923,60	0,02974	10,074865	0,000000	10,000000	10,400000	34,099266	02/11/2016
10.50	10.99	323.359,49	0,02206	10,627472	0,000000	10,500000	10,900000	26,562254	18/03/2016
11.00	11.49	187.158,99	0,01277	11,060110	0,064998	11,000000	11,400000	38,122184	05/03/2017
11.50	11.99	68.996,86	0,00471	11,658605	0,000000	11,500000	11,900000	35,941848	28/12/2016
12.00	12.49	319.552,20	0,02180	12,012452	0,033486	12,000000	12,375000	35,570890	17/12/2016

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
12.50	13	0,02682	49.845,93	0,00340	12,742517	0,00000	12,500000	12,950000	32,338013	10/09/2016
13.00	8	0,01650	56.473,92	0,00385	13,000000	0,00000	13,000000	13,000000	32,498963	15/09/2016
13.50	7	0,01444	36.380,45	0,00248	13,692608	0,00000	13,500000	13,950000	32,735636	22/09/2016
14.00	14	0,02888	125.564,48	0,00857	14,015309	0,00000	14,000000	14,200000	38,388990	13/03/2017
14.50	2	0,00413	16.417,70	0,00112	14,607698	0,00000	14,600000	14,625000	44,545974	16/09/2017
15.00	1	0,00206	28.556,10	0,00195	15,000000	0,00000	15,000000	15,000000	51,975359	01/05/2018
15.50	2	0,00413	31.349,22	0,00214	15,500000	0,00000	15,500000	15,500000	35,958248	29/12/2016
16.50	3	0,00619	30.149,69	0,00206	16,627946	0,00000	16,500000	16,900000	41,032371	01/06/2017
17.00	2	0,00413	2.338,72	0,00016	17,000000	0,00000	17,000000	17,000000	25,298013	09/02/2016
17.50	1	0,00206	1.561,90	0,00011	17,500000	0,00000	17,500000	17,500000	13,963039	01/03/2015
18.00	1	0,00206	1.272,39	0,00009	18,000000	0,00000	18,000000	18,000000	2,989733	01/04/2014
Total Cartera/Total	48.472	100,00000	1.465.882.969,09	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,653570	0,965763			65,029337	02/06/2019
Media Simple / Arithmetic Average:			30.241,85		4,997740	0,491753			37,268849	07/02/2017
Mínimo / Minimum:			73,32		0,100000	0,000000			0,032854	01/01/2014
Máximo / Maximum:			8.528.957,62		18,000000	11,600000			346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
0,00	43,056	534.341.392,24	36,45185	5,186789	0,501513	18,000000	42,633930	20/07/2017	
50,000.00	2,919	201.107.983,61	13,71924	3,694480	0,996598	9,253000	77,921529	28/06/2020	
100,000.00	970	117.011.136,52	7,98230	2,989950	1,062667	9,450000	81,868720	26/10/2020	
150,000.00	484	83.373.897,53	5,68762	2,675362	1,168067	9,060000	85,880517	25/02/2021	
200,000.00	276	60.745.084,28	4,14392	2,448631	1,168924	7,350000	77,487782	15/06/2020	
250,000.00	181	49.282.837,26	3,36199	2,424856	1,149778	8,212000	73,620937	18/02/2020	
300,000.00	119	37.973.417,63	2,59048	2,453881	1,319673	8,601000	72,100048	03/01/2020	
350,000.00	97	36.084.377,61	2,46161	2,322114	1,072914	7,600000	73,999919	01/03/2020	
400,000.00	55	23.402.035,12	1,59645	2,292015	1,270576	9,000000	77,641995	20/06/2020	
450,000.00	48	22.699.927,91	1,54855	2,064456	1,314759	6,000000	78,703403	22/07/2020	
500,000.00	42	21.737.237,77	1,48288	2,368003	1,189114	6,000000	61,831065	24/02/2019	
550,000.00	25	14.296.472,09	0,97528	2,340182	1,193126	6,390000	84,640930	19/01/2021	
600,000.00	20	12.293.187,16	0,83862	2,251851	1,328234	6,343000	75,110148	04/04/2020	
650,000.00	15	10.065.628,41	0,68666	2,385878	1,350449	6,500000	57,742705	23/10/2018	
700,000.00	17	12.318.086,30	0,84032	2,850072	1,487691	6,524000	59,006411	01/12/2018	
750,000.00	16	12.328.691,66	0,84104	2,661982	1,718105	6,128000	70,376786	12/11/2019	
800,000.00	13	10.751.197,87	0,73343	2,540970	1,274119	6,275000	86,119339	05/03/2021	
850,000.00	16	13.969.913,98	0,95300	2,463673	0,944088	6,161000	85,349195	09/02/2021	
900,000.00	5	4.605.697,39	0,31419	2,875207	1,718796	4,690000	80,720697	21/09/2020	
950,000.00	6	5.881.388,14	0,40122	1,685563	1,369790	2,724000	57,498753	16/10/2018	
1,000,000.00	12	12.218.683,40	0,83354	3,235243	1,701196	6,120000	41,570968	18/06/2017	
1,050,000.00	4	4.306.140,01	0,29376	2,037288	1,687553	2,307000	113,907581	29/06/2023	
1,100,000.00	4	4.502.230,45	0,30713	2,735446	1,373221	1,224000	40,599818	19/05/2017	
1,150,000.00	5	5.907.294,28	0,40299	2,965866	1,741361	1,503000	52,220013	08/05/2018	
1,200,000.00	5	6.047.579,46	0,41256	1,813581	1,349023	1,050000	65,523042	17/06/2019	



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013

Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1,250,000.00	1,299,999.99	3,806,505.10	0,25967	3,137236	0,999276	1,724000	5,842000	63,122910	05/04/2019
1,300,000.00	1,349,999.99	2,672,618,99	0,18232	3,507693	3,123051	2,474000	4,546000	51,561060	18/04/2018
1,350,000.00	1,399,999.99	5,524,526,39	0,37687	2,192035	1,786095	1,624000	3,015000	89,569158	18/06/2021
1,400,000.00	1,449,999.99	8,477,014,85	0,57829	2,316324	2,037309	1,050000	2,974000	97,356793	10/02/2022
1,450,000.00	1,499,999.99	1,493,201,18	0,10186	1,037000	0,500000	1,037000	1,037000	68,008214	01/09/2019
1,500,000.00	1,549,999.99	1,529,560,02	0,10434	2,550000	2,000000	2,550000	2,550000	72,016427	01/01/2020
1,550,000.00	1,599,999.99	1,585,456,50	0,10816	0,724000	0,500000	0,724000	0,724000	84,041068	01/01/2021
1,600,000.00	1,649,999.99	3,252,695,60	0,22189	4,501848	1,514706	3,224000	5,805000	113,747715	24/06/2023
1,700,000.00	1,749,999.99	6,867,856,63	0,46851	2,201435	1,848534	1,124000	3,619000	59,604537	19/12/2018
1,800,000.00	1,849,999.99	3,642,177,42	0,24846	2,691594	2,249706	2,347000	3,037000	53,049027	02/06/2018
1,850,000.00	1,899,999.99	1,864,311,42	0,12854	1,345000	0,800000	1,345000	1,345000	137,002053	01/06/2025
1,900,000.00	1,949,999.99	3,890,426,52	0,26540	1,760757	1,374075	1,124000	2,400000	83,592325	18/12/2020
2,000,000.00	2,049,999.99	6,000,000,00	0,40931	1,840000	1,583333	0,974000	3,224000	48,941821	28/01/2018
2,050,000.00	2,099,999.99	2,094,672,57	0,14289	3,050000	2,500000	3,050000	3,050000	83,022587	01/12/2020
2,100,000.00	2,149,999.99	8,489,696,34	0,57915	4,169761	1,678505	2,595000	5,760000	60,836519	25/01/2019
2,150,000.00	2,199,999.99	2,187,563,33	0,14923	2,335000	2,000000	2,335000	2,335000	42,513347	17/07/2017
2,200,000.00	2,249,999.99	4,462,126,78	0,30440	2,255015	1,880305	1,778000	2,724000	137,358528	11/06/2025
2,250,000.00	2,299,999.99	2,295,255,78	0,15658	1,074000	0,850000	1,074000	1,074000	22,997947	01/12/2015
2,350,000.00	2,399,999.99	2,350,000,00	0,16031	0,774000	0,550000	0,774000	0,774000	15,967146	30/04/2015
2,400,000.00	2,449,999.99	4,804,200,42	0,32773	2,000892	1,549301	1,306000	2,697000	106,553322	17/11/2022
2,450,000.00	2,499,999.99	2,455,441,30	0,16751	1,227000	1,000000	1,227000	1,227000	186,020534	02/07/2029
2,500,000.00	2,549,999.99	5,062,927,51	0,34538	2,699013	2,250864	2,550000	2,847000	41,023613	01/06/2017
2,700,000.00	2,749,999.99	2,733,333,36	0,18646	3,042000	2,500000	3,042000	3,042000	46,028747	31/10/2017
2,950,000.00	2,999,999.99	2,961,538,45	0,20203	1,547000	1,200000	1,547000	1,547000	60,024641	01/01/2019
3,000,000.00	3,049,999.99	3,026,622,31	0,20647	2,224000	2,000000	2,224000	2,224000	98,989733	01/04/2022

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013 Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
3,150,000.00	3,199,999.99	1	0,00206	3,161,799,28	0,21569	2,550000	2,550000	102,997947	01/08/2022
3,500,000.00	3,549,999.99	1	0,00206	3,500,000,00	0,23876	3,097000	3,097000	36,041068	01/01/2017
3,750,000.00	3,799,999.99	2	0,00413	7,513,910,48	0,51259	1,286374	0,722000	126,897045	28/07/2024
4,050,000.00	4,099,999.99	1	0,00206	4,075,109,46	0,27800	3,847000	3,847000	221,995893	01/07/2032
4,200,000.00	4,249,999.99	2	0,00413	8,425,000,03	0,57474	3,156237	1,724000	77,617339	19/06/2020
4,400,000.00	4,449,999.99	1	0,00206	4,435,926,76	0,30261	2,224000	2,224000	101,979466	30/06/2022
5,000,000.00	5,049,999.99	1	0,00206	5,000,000,00	0,34109	1,844000	1,844000	56,739220	23/09/2018
5,100,000.00	5,149,999.99	1	0,00206	5,134,838,92	0,35029	1,849000	1,849000	50,036961	03/03/2018
5,300,000.00	5,349,999.99	1	0,00206	5,306,179,69	0,36198	1,224000	1,224000	158,981520	01/04/2027
8,500,000.00	8,549,999.99	1	0,00206	8,528,957,62	0,58183	1,324000	1,324000	53,979466	01/07/2018
Total Cartera/Total	48.472	100,00000	1.465.882.969,09	100,00000					
Media Ponderada / Weighted Average:				3,653570	0,965763			65,029337	02/06/2019
Media Simple / Arithmetic Average:			30,241,85	4,997740	0,491753			37,268849	07/02/2017
Mínimo / Minimum:			73,32	0,100000	0,000000			0,032854	01/01/2014
Máximo / Maximum:			8,528,957,62	18,000000	11,600000			346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes

Índice Reference Indexes	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTIE	1.249	30.278.024,08	2,06551	4,280734	0,559242	3,250000	9,573000	171,182428	06/04/2028
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	11	30.129,52	0,00206	1,708879	1,109070	1,507000	1,757000	51,892114	28/04/2018
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	31	280.127,77	0,01911	1,885751	1,164622	1,500000	2,250000	118,569795	17/11/2023
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	10.829	717.245.610,07	48,92925	2,117372	1,637871	0,227000	12,150000	60,091766	03/01/2019
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	3.198	163.773.540,06	11,17235	1,975110	1,365594	0,484000	11,334000	159,087246	04/04/2027
Índice 000 TIPO FIJO	33.154	554.275.537,59	37,81172	6,104123	0,000000	0,100000	18,000000	37,801987	23/02/2017
Total Cartera/Total	48.472	1.465.882.969,09	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:									
Media Simple / Arithmetic Average:		30.241,85		3,653570	0,965763			65,029337	02/06/2019
Mínimo / Minimum:		73,32		4,997740	0,491753			37,268849	07/02/2017
Máximo / Maximum:		8.528.957,62		0,100000	0,000000			0,032854	01/01/2014
				18,000000	11,600000			346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Final Maturity Interval	Fecha Amortización Final	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
								Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2014 al 30/06/2014		5.410	11,16108	28.693.717,12	1,95744	3,241875	0,709411	0,100000	18,000000	3,320996	11/04/2014
Del 01/07/2014 al 31/12/2014		4.677	9,64887	46.258.255,22	3,15566	3,794535	0,754946	0,484000	14,000000	8,625019	19/09/2014
Del 01/01/2015 al 30/06/2015		9.235	19,05224	123.661.725,49	8,43599	4,376956	0,444634	0,524000	17,500000	15,356160	12/04/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015		6.613	13,64293	128.431.469,66	8,76137	4,460590	0,419580	0,227000	14,000000	20,773215	24/09/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016		3.536	7,29493	94.376.372,13	6,43819	4,406229	0,855668	0,400000	14,000000	27,000059	31/03/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016		3.524	7,27018	118.743.542,09	8,10048	4,238849	0,940968	0,332000	15,500000	32,514275	15/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017		3.981	8,21299	133.990.131,24	9,14057	4,549325	0,961702	0,232000	17,000000	38,824227	26/03/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017		1.151	2,37457	72.168.543,15	4,92321	3,247242	1,443574	0,232000	16,550000	44,176118	05/09/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018		1.680	3,46592	84.962.942,33	5,79602	3,841306	0,968767	0,499000	15,000000	51,093794	04/04/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018		1.576	3,25136	88.851.481,89	6,06129	3,876158	0,843315	0,597000	12,900000	56,361575	11/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019		1.973	4,07039	98.536.773,35	6,72201	4,265171	1,082179	0,100000	9,000000	62,567417	19/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019		468	0,96551	35.544.659,91	2,42480	3,139120	1,244983	0,100000	10,000000	68,064080	02/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020		406	0,83760	35.979.574,59	2,45446	2,979368	1,399469	0,597000	8,500000	74,334085	11/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020		251	0,51782	29.054.167,89	1,98203	2,791412	0,961353	0,400000	9,000000	80,737584	22/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021		249	0,51370	29.547.011,35	2,01565	2,070354	1,034804	0,500000	7,180000	86,555278	18/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021		285	0,58797	28.744.532,89	1,96090	2,546223	1,132369	0,500000	9,000000	92,075452	02/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022		295	0,60860	32.403.479,14	2,21051	2,777417	1,290990	0,597000	9,000000	98,467031	16/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022		156	0,32184	20.707.852,23	1,41265	2,559254	1,373385	0,592000	8,358000	103,530999	17/08/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023		175	0,36103	18.833.586,72	1,28479	1,700655	1,010388	0,594000	6,874000	110,750554	24/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023		177	0,36516	23.872.695,39	1,62855	2,417153	1,061068	0,597000	6,635000	116,431916	13/09/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024		139	0,28676	13.475.990,59	0,91931	2,207276	1,450965	0,831000	6,611000	122,374380	12/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024		96	0,19805	8.747.214,16	0,59672	2,499804	1,798278	0,831000	7,043000	128,245163	07/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025		159	0,32802	8.941.398,77	0,60997	2,321039	1,299069	0,574000	6,546000	134,448919	15/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025		58	0,11966	4.751.986,76	0,32417	1,840677	1,238741	0,974000	5,054000	139,768554	24/08/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026		108	0,22281	12.686.834,95	0,86547	2,338732	1,390167	0,974000	7,119000	146,280880	10/03/2026



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013

Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Final Maturity Interval	Fechas Amortización Final	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
								Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2026 al 31/12/2026		115	0,23725	14.575.157,03	0,99429	2,867482	1,672839	0,924000	7,911000	152,601022	18/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027		90	0,18567	12.235.195,82	0,83466	2,141913	1,487728	1,224000	9,450000	158,513109	17/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027		91	0,18774	5.782.148,16	0,39445	2,612626	1,471929	1,225000	6,500000	163,802963	25/08/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028		60	0,12378	7.264.934,10	0,49560	1,734758	1,002012	0,725000	8,042000	170,399597	13/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028		60	0,12378	3.700.476,07	0,25244	2,755982	1,279208	1,338000	7,775000	176,847067	25/09/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029		112	0,23106	4.806.652,56	0,32790	2,801806	1,407363	1,125000	7,493000	182,724743	23/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029		72	0,14854	7.081.192,38	0,48307	2,092301	1,416901	1,227000	5,525000	187,116626	04/08/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030		80	0,16504	6.894.007,99	0,47030	1,508996	0,875851	0,722000	6,095000	193,308426	08/02/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030		85	0,17536	3.236.371,61	0,22078	1,863432	1,132521	1,234000	5,661000	200,423521	13/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031		121	0,24963	5.685.927,27	0,38788	2,605615	1,437753	1,175000	7,513000	207,107089	04/04/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031		148	0,30533	7.592.744,84	0,51796	2,388344	1,410048	1,088000	6,705000	212,195084	06/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032		122	0,25169	9.266.653,82	0,63216	2,273603	1,168657	0,984000	6,918000	218,157250	06/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032		74	0,15267	7.539.230,92	0,51431	3,086682	2,412325	1,444000	7,182000	223,130790	04/08/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033		58	0,11966	2.917.936,68	0,19906	2,505618	1,052048	0,984000	5,601000	230,699385	22/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033		53	0,10934	2.762.753,98	0,18847	2,621271	1,225757	1,375000	5,836000	236,315638	09/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034		81	0,16711	3.597.029,54	0,24538	2,855706	1,201018	1,393000	6,362000	242,582685	19/03/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034		63	0,12997	2.014.712,81	0,13744	2,345540	1,271903	1,234000	5,682000	247,733065	23/08/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035		56	0,11553	5.060.898,36	0,34525	1,928686	1,143451	0,847000	5,940000	254,875920	28/03/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035		58	0,11966	3.017.731,66	0,20586	1,900684	1,012857	1,157000	5,612000	260,722255	22/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036		105	0,21662	4.563.362,44	0,31130	2,173854	1,250405	1,157000	6,432000	266,414596	13/03/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036		108	0,22281	5.474.197,67	0,37344	2,541295	1,208780	1,101000	6,095000	272,064043	01/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037		103	0,21249	5.280.689,22	0,36024	2,223367	0,914149	1,245000	6,400000	278,549518	18/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037		54	0,11140	3.297.249,45	0,22493	2,330573	1,228287	1,200000	5,595000	283,980421	30/08/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038		78	0,16092	5.916.364,29	0,40360	2,399602	0,954059	1,257000	6,440000	290,533687	18/03/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038		34	0,07014	2.741.723,75	0,18704	2,518571	0,922957	1,105000	4,432000	295,717211	22/08/2038

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	4	0,00825	239.165,42	0,01632	2,302353	1,659939	1,528000	3,542000	301,904899	27/02/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	2	0,00413	761.204,45	0,05193	2,823800	1,529820	2,525000	3,796000	315,477306	15/04/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	1	0,00206	151.991,16	0,01037	1,825000	1,250000	1,825000	1,825000	321,018480	01/10/2040
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	3	0,00619	175.208,58	0,01195	2,240214	1,712474	1,090000	2,292000	333,664301	20/10/2041
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	3	0,00619	284.118,05	0,01938	1,512164	1,100944	1,085000	2,278000	344,289044	09/09/2042
Total Cartera/Total	48.472	100,00000	1.465.882.969,09	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,653570	0,965763			65,029337	02/06/2019
Media Simple / Arithmetic Average:			30,241,85		4,997740	0,491753			37,268849	07/02/2017
Mínimo / Minimum:			73,32		0,100000	0,000000			0,032854	01/01/2014
Máximo / Maximum:			8.528.957,62		18,000000	11,600000			346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013 Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
33 ASTURIAS	533	11.282.541,84	0,76968	4,326046	0,773224	0,724000	15,000000	55,518311	16/08/2018
PRINCIPADO DE ASTURIAS	533	11.282.541,84	0,76970	4,326046	0,773224	0,724000	15,000000	55,518311	16/08/2018
07 BALEARES	1.986	77.482.539,08	5,28572	3,413112	1,077954	0,336000	12,000000	85,102582	02/02/2021
BALEARES	1.986	77.482.539,08	5,28570	3,413112	1,077954	0,336000	12,000000	85,102582	02/02/2021
39 SANTANDER	458	9.484.394,41	0,64701	4,341339	0,895608	0,724000	10,250000	47,550052	17/12/2017
CANTABRIA	458	9.484.394,41	0,64700	4,341339	0,895608	0,724000	10,250000	47,550052	17/12/2017
28 MADRID	6.412	206.316.251,28	14,07454	3,725000	0,857540	0,524000	14,200000	79,793450	24/08/2020
COMUNIDAD DE MADRID	6.412	206.316.251,28	14,07450	3,725000	0,857540	0,524000	14,200000	79,793450	24/08/2020
30 MURCIA	1.152	40.831.930,64	2,78548	3,572295	1,116080	0,600000	12,950000	56,800258	24/09/2018
REGION DE MURCIA	1.152	40.831.930,64	2,78550	3,572295	1,116080	0,600000	12,950000	56,800258	24/09/2018
31 NAVARRA	482	14.584.667,75	0,99494	2,997315	0,890359	0,598000	12,000000	49,696517	20/02/2018
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	482	14.584.667,75	0,99490	2,997315	0,890359	0,598000	12,000000	49,696517	20/02/2018
26 LA RIOJA	244	8.060.514,14	0,54987	2,865107	0,944916	0,597000	9,000000	54,086126	04/07/2018
LAS RIOJA	244	8.060.514,14	0,54990	2,865107	0,944916	0,597000	9,000000	54,086126	04/07/2018
51 CEUTA	42	3.363.269,83	0,22944	3,553247	2,095643	0,989000	9,875000	58,968063	29/11/2018
CEUTA	42	3.363.269,83	0,22940	3,553247	2,095643	0,989000	9,875000	58,968063	29/11/2018
52 MELILLA	22	287.012,73	0,01958	6,191644	0,032914	3,539000	8,491000	37,028758	31/01/2017
MELILLA	22	287.012,73	0,01960	6,191644	0,032914	3,539000	8,491000	37,028758	31/01/2017
35 LAS PALMAS	791	29.091.957,94	1,98460	3,616755	1,037350	0,100000	13,000000	49,517253	15/02/2018
38 TENERIFE	748	16.610.217,69	1,13312	4,093907	0,709448	0,100000	12,500000	48,582856	17/01/2018
CANARIAS	1.539	45.702.175,63	3,11770	3,848665	0,877980	0,100000	13,000000	49,063108	01/02/2018
06 BADAJOZ	499	15.227.487,01	1,03879	3,557467	0,922234	0,500000	16,900000	50,574936	19/03/2018
10 CACERES	185	6.521.813,62	0,44491	3,108327	1,325450	0,924000	9,000000	62,153543	06/03/2019
EXTREMADURA	684	21.749.300,63	1,48370	3,435989	1,031291	0,500000	16,900000	53,706577	22/06/2018
22 HUESCA	427	13.537.294,86	0,92349	3,233989	1,207654	0,500000	9,750000	52,694858	22/05/2018
44 TERUEL	153	11.625.196,18	0,79305	2,873713	1,630582	0,824000	9,047000	45,547040	17/10/2017

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
50 ZARAGOZA	1.054	36.707.857,06	2,50415	3,023548	1,133736	0,100000	10,650000	47,399573	12/12/2017
ARAGON	1.634	61.870.348,10	4,22070	3,064511	1,199575	0,100000	10,650000	48,609885	18/01/2018
01 ALAVA	158	9.235.398,77	0,63002	1,856183	0,895440	0,597000	9,000000	66,925116	30/07/2019
20 GUIPUZCOA	441	29.285.193,59	1,99779	2,467406	1,155093	0,592000	9,850000	78,511364	16/07/2020
48 VIZCAYA	770	27.992.345,50	1,90959	3,205385	0,893560	0,336000	16,500000	76,704229	22/05/2020
PAIS VASCO	1.369	66.512.937,86	4,53740	2,811943	0,978025	0,336000	16,500000	76,157733	06/05/2020
03 ALICANTE	1.482	29.493.786,10	2,01202	4,583626	0,624614	0,725000	10,750000	52,371773	13/05/2018
12 CASTELLON	409	17.842.845,06	1,21721	3,872276	0,838473	0,724000	11,334000	59,697913	22/12/2018
46 VALENCIA	2.349	59.863.876,76	4,08381	4,277972	0,912610	0,100000	12,200000	61,305216	08/02/2019
COMUNIDAD VALENCIANA	4.240	107.200.507,92	7,31300	4,345672	0,804796	0,100000	12,200000	58,027681	01/11/2018
08 BARCELONA	8.912	282.759.320,29	19,28935	3,858777	1,039962	0,100000	17,500000	67,784837	25/08/2019
17 GIRONA	2.050	52.001.479,08	3,54745	4,065452	0,786411	0,500000	14,625000	56,794713	24/09/2018
25 LLEIDA	1.985	49.593.676,16	3,38319	3,582116	0,863334	0,100000	16,550000	52,881958	28/05/2018
43 TARRAGONA	2.359	70.749.090,15	4,82638	3,933944	0,986613	0,100000	14,000000	64,910347	29/05/2019
CATALUNYA	15.306	455.103.565,68	31,04640	3,862163	0,974874	0,100000	17,500000	63,937137	30/04/2019
15 LA CORUÑA	1.143	30.726.602,95	2,09612	3,855513	0,830586	0,699000	14,000000	50,224810	08/03/2018
27 LUGO	263	5.042.313,87	0,34398	4,486942	0,693087	0,699000	11,000000	44,276971	08/09/2017
32 ORENSE	160	2.838.295,46	0,19362	3,847588	0,767153	0,500000	12,000000	43,701701	22/08/2017
36 PONTEVEDRA	930	20.836.201,12	1,42141	4,203129	0,918047	0,549000	13,800000	50,309253	11/03/2018
GALICIA	2.496	59.443.413,40	4,05510	4,051058	0,844619	0,500000	14,000000	49,211410	05/02/2018
02 ALBACETE	327	13.982.580,94	0,95387	2,894902	0,961251	0,324000	11,250000	68,088732	03/09/2019
13 CIUDAD REAL	198	5.845.266,58	0,39875	3,747831	0,946272	0,227000	11,000000	43,208103	07/08/2017
16 CUENCA	101	2.728.723,63	0,18615	4,560518	0,705414	0,979000	9,500000	57,363098	11/10/2018
19 GUADALAJARA	148	3.988.947,08	0,27212	3,957479	0,586263	0,724000	12,000000	99,374288	12/04/2022
45 TOLEDO	510	14.365.470,20	0,97999	3,715441	0,742987	0,724000	14,000000	57,742675	23/10/2018
CASTILLA-LA MANCHA	1.284	40.910.988,43	2,79090	3,605839	0,808900	0,227000	14,000000	62,905025	29/03/2019

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
04 ALMERIA	373	10.004.397,47	0,68248	4,265444	1,058370	0,398000	12,000000	54,764262	24/07/2018
11 CADIZ	742	16.529.960,78	1,12765	4,308882	0,725274	0,824000	18,000000	72,489129	15/01/2020
14 CORDOBA	1.027	23.404.141,12	1,59659	3,368561	0,822211	0,649000	11,900000	77,308823	10/06/2020
18 GRANADA	797	16.857.860,92	1,15001	3,972010	1,071535	0,824000	15,500000	59,814015	25/12/2018
21 HUELVA	378	8.890.826,55	0,60652	4,027473	1,133836	0,924000	12,250000	72,869835	26/01/2020
23 JAEN	861	17.427.317,16	1,18886	3,643014	1,221317	0,500000	14,600000	68,519167	16/09/2019
29 MÁLAGA	662	18.828.972,69	1,28448	3,558215	1,046036	0,847000	12,000000	63,476111	16/04/2019
41 SEVILLA	1.544	36.761.218,53	2,50779	3,979982	1,000390	0,336000	17,000000	62,458300	16/03/2019
ANDALUCIA	6.384	148.704.695,22	10,14440	3,849163	0,994450	0,336000	18,000000	66,772953	25/07/2019
05 AVILA	122	4.040.505,97	0,27564	2,928329	0,769731	0,528000	9,450000	67,140584	05/08/2019
09 BURGOS	264	10.409.184,07	0,71010	2,572410	0,945654	0,600000	12,000000	51,877183	28/04/2018
24 LEON	500	14.878.215,44	1,01497	2,825391	1,023469	0,600000	11,500000	70,878638	27/11/2019
34 PALENCIA	297	10.916.087,31	0,74468	2,131431	0,957851	0,500000	9,800000	56,175974	05/09/2018
37 SALAMANCA	265	7.360.998,05	0,50215	2,807055	1,038631	0,484000	8,853000	51,409866	13/04/2018
40 SEGOVIA	150	6.938.091,74	0,47330	2,562473	1,119447	0,727000	9,000000	56,997357	30/09/2018
42 SORIA	59	6.291.762,48	0,42921	2,082385	1,361153	0,979000	8,589000	39,007402	01/04/2017
47 VALLADOLID	397	21.520.258,79	1,46807	2,203035	0,980666	0,507000	12,000000	59,909412	28/12/2018

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013 Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	Principial Pendiente Outstanding Principal	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
					%	%	Mínimo Minimum	Máximo Maximum
49 ZAMORA	151	4.636.810,67	2,968283	1,048819	0,507000	14,000000	44,587331	18/09/2017
CASTILLA Y LEON	2.205	86.991.914,52	2,565088	1,002691	0,484000	14,000000	58,504167	15/11/2018
Total Cartera/Total	48.472	1.465.882.969,09	100,000000					
Media Ponderada / Weighted Average:								
Media Simple / Arithmetic Average:								
Mínimo / Minimum:								
Máximo / Maximum:								
		30.241,85	3,653570	0,965763			65,029337	02/06/2019
		73,32	4,997740	0,491753			37,268849	07/02/2017
		8.528.957,62	0,100000	0,000000			0,032854	01/01/2014
			18,000000	11,600000			346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013

Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Garantías / Classification by Types of Security

Garantías Types of Security	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	4.007	176.212.308,40	12,02090	2,526313	1,260442	0,100000	9,028000	172,340131	11/05/2028
HIPOTECARIO	4.007	176.212.308,40	12,02090	2,526313	1,260442	0,100000	9,028000	172,340131	11/05/2028
2 OTRAS GARANTIAS REALES	335	26.751.589,63	1,82495	3,938727	1,743640	0,232000	9,000000	74,370521	12/03/2020
3 DEPOSITOS DINERARIOS	924	50.030.333,05	3,41298	2,997630	1,003621	0,232000	13,750000	63,241973	08/04/2019
4 GARANTIAS DE TERCEROS	2.290	139.641.704,09	9,52612	2,021931	1,149429	0,100000	7,745000	82,315791	09/11/2020
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	40.900	1.070.165.496,52	73,00484	4,081181	0,870438	0,100000	18,000000	44,878595	26/09/2017
6 CERTIFICACIONES Y EFECTOS	16	3.081.537,40	0,21022	1,724189	1,529593	0,724000	6,784000	91,239379	08/08/2021
PERSONAL	44.465	1.289.670.660,69	87,97910	3,950689	0,894390	0,100000	18,000000	47,427127	13/12/2017
Total Cartera/Total	48.472	1.465.882.969,09	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:				3,653570	0,965763			65,029337	02/06/2019
Media Simple / Arithmetic Average:		30.241,85		4,997740	0,491753			37,268849	07/02/2017
Mínimo / Minimum:		73,32		0,100000	0,000000			0,032854	01/01/2014
Máximo / Maximum:		8.528.957,62		18,000000	11,600000			346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013 Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	4.860	132.702.580,54	9,05274	3,169184	1,052264	0,100000	15,500000	59,414212	13/12/2018
02-Silvicultura y explotación forestal.	109	2.786.017,95	0,19006	4,402995	1,075446	0,998000	14,000000	44,505747	15/09/2017
03-Pesca y acuicultura.	166	4.229.546,99	0,28853	4,521645	0,646353	0,724000	10,750000	62,786488	26/03/2019
05-Extracción de antracita, hulla y lign	3	181.827,38	0,01240	4,199693	3,049209	1,974000	7,097000	25,741199	22/02/2016
06-Extracción de crudo de petróleo y gas	1	60.608,90	0,00413	5,828000	0,000000	5,828000	5,828000	20,501027	16/09/2015
07-Extracción de minerales metálicos.	2	163.699,24	0,01117	6,552554	0,000000	6,284000	6,895000	47,034936	01/12/2017
08-Otras industrias extractivas.	77	3.200.484,93	0,21833	3,196838	1,333270	0,232000	9,000000	32,874199	26/09/2016
09-Actividades de apoyo a las industrias	14	408.705,16	0,02788	6,795386	0,356065	1,844000	9,260000	43,152052	05/08/2017
10-Industria de la alimentación.	901	45.109.393,28	3,07728	3,267532	1,243456	0,674000	17,000000	50,307178	11/03/2018
11-Fabricación de bebidas.	209	11.352.377,58	0,77444	2,901770	1,249498	0,597000	9,000000	54,293758	10/07/2018
12-Industria del tabaco.	10	570.152,02	0,03889	2,863429	0,903291	1,292000	8,891000	82,871239	26/11/2020
13-Industria textil.	319	7.531.556,10	0,51379	3,982662	0,687424	0,592000	10,000000	45,329282	10/10/2017
14-Confección de prendas de vestir.	126	2.289.084,92	0,15616	4,990659	1,154526	0,997000	9,060000	53,395297	13/06/2018
15-Industria del cuero y del calzado.	94	2.399.630,63	0,16370	4,685540	1,059444	0,847000	9,260000	39,853259	27/04/2017
16-Industria de la madera y del corcho,	418	11.526.469,30	0,78632	3,519546	0,967882	0,524000	12,000000	63,716441	23/04/2019
17-Industria del papel.	99	7.247.083,82	0,49438	2,617202	1,151652	0,724000	8,526000	47,121317	04/12/2017
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	490	9.590.809,17	0,65427	4,478834	0,534160	0,597000	12,500000	47,363446	11/12/2017
19-Coquerías y refino de petróleo.	3	168.105,22	0,01147	3,053134	1,168486	2,040000	5,552000	14,519718	17/03/2015
20-Industria química.	187	21.041.672,93	1,43543	2,661931	1,455983	0,732000	10,000000	45,977406	30/10/2017
21-Fabricación de productos farmacéutico	22	8.102.697,50	0,55275	1,913658	1,279649	0,998000	9,000000	39,608728	19/04/2017
22-Fabricación de productos de caucho y	249	13.378.011,17	0,91262	3,562156	0,924191	0,597000	13,950000	40,628353	20/05/2017
23-Fabricación de otros productos minera	170	9.152.903,16	0,62440	3,488575	0,744024	0,724000	9,500000	42,548168	18/07/2017
24-Metalurgia, fabricación de productos	354	15.026.843,40	1,02511	3,367864	1,366802	0,741000	10,000000	59,469482	15/12/2018
25-Fabricación de productos metálicos, e	623	27.033.788,31	1,84420	3,485208	1,275030	0,594000	13,000000	54,085031	04/07/2018
26-Fabricación de productos informáticos	92	4.192.220,29	0,28599	3,384492	0,990353	0,597000	8,762000	61,375254	11/02/2019

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013

Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
27-Fabricación de material y equipo eléc	70	1.645.454,32	0,11225	4,872855	0,557857	0,745000	8,589000	32,363128	11/09/2016
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	230	9.365.363,93	0,63889	3,710273	1,027562	0,597000	9,250000	60,669667	20/01/2019
29-FABRICACIÓN DE VEHICULOS DE M	35	2.016.897,46	0,13759	3,619759	1,305133	0,847000	10,000000	41,349362	11/06/2017
30-Fabricación de otro material de trans	23	872.949,98	0,05955	6,279046	0,122414	2,138000	8,692000	30,219190	07/07/2016
31-Fabricación de muebles.	238	5.780.085,80	0,39431	4,326079	1,064291	0,824000	9,750000	53,482653	15/06/2018
32-Otras industrias manufactureras.	134	3.027.394,06	0,20652	4,928369	0,992932	0,848000	8,846000	40,527583	17/05/2017
33-Reparación e instalación de maquinari	187	3.245.662,79	0,22141	4,906551	0,695505	0,997000	10,000000	39,593750	19/04/2017
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	624	81.735.084,69	5,57583	2,109294	1,240959	0,649000	9,700000	80,097302	02/09/2020
36-Captación, depuración y distribución	61	9.570.367,97	0,65287	3,180840	0,448164	1,000000	9,260000	91,574501	18/08/2021
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	17	338.552,55	0,02310	3,855898	0,348439	0,990000	8,100000	120,780857	24/01/2024
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	107	11.897.651,07	0,81164	3,254527	1,532463	0,597000	9,000000	56,095478	03/09/2018
39-Actividades de descontaminación y otr	40	582.722,20	0,03975	4,309164	0,823414	1,000000	9,160000	63,054958	03/04/2019
41-Construcción de edificios.	853	27.600.598,14	1,88287	3,518113	0,965403	0,324000	14,000000	83,965819	29/12/2020
42-Ingeniería civil.	164	6.282.074,04	0,42855	3,693424	1,107108	0,227000	10,350000	49,201443	05/02/2018
43-Actividades de construcción especiali	2.854	56.632.996,89	3,86341	4,414690	0,809372	0,524000	12,000000	67,679150	21/08/2019
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	1.344	31.495.527,73	2,14857	4,261298	0,737496	0,336000	14,000000	62,384147	13/03/2019
46-Comercio al por mayor e intermediario	3.217	101.056.287,75	6,89389	4,019637	0,965282	0,232000	16,500000	52,922058	29/05/2018
47-Comercio al por menor, excepto de vel	7.944	154.536.007,14	10,54218	4,378717	0,752394	0,398000	14,000000	70,993819	30/11/2019
49-Transporte terrestre y por tubería.	2.515	64.617.459,92	4,40809	4,038680	1,146585	0,232000	17,500000	68,306790	10/09/2019
50-Transporte marítimo y por vías navega	43	9.491.411,57	0,64749	1,595785	1,039207	0,974000	9,088000	59,576022	18/12/2018
51-Transporte aéreo.	8	389.635,00	0,02658	5,075851	1,772499	4,224000	9,100000	19,000582	01/08/2015
52-Almacenamiento y actividades anexas	287	18.110.846,86	1,23549	3,486749	1,083404	0,524000	12,000000	49,127629	03/02/2018
53-Actividades postales y de correos.	59	618.609,16	0,04220	6,287167	0,039530	1,003000	9,100000	35,429044	13/12/2016
55-Servicios de alojamiento.	803	63.863.322,75	4,35665	2,574301	0,893139	0,597000	9,500000	63,416805	14/04/2019
56-Servicios de comidas y bebidas.	4.279	98.201.389,38	6,69913	4,089437	0,700810	0,507000	18,000000	74,309415	10/03/2020



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013 Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
58-Edición.	148	3.559.738,90	0,24284	4,849314	0,555704	0,727000	9,125000	48,652436	19/01/2018
59-Actividades cinematográficas, de vídeo	167	3.490.209,69	0,23810	4,414913	0,737823	0,799000	9,000000	70,954265	29/11/2019
60-Actividades de programación y emisor	125	11.383.658,16	0,77657	2,846832	1,604377	0,742000	9,750000	77,920822	28/06/2020
61- Telecomunicaciones.	187	3.437.654,40	0,23451	5,094438	0,304255	0,724000	12,500000	29,893012	27/06/2016
62-Programación, consultoría y otras act	664	12.750.212,82	0,86980	5,126833	0,559209	0,474000	14,000000	44,460069	14/09/2017
63-Servicios de información.	640	34.379.053,71	2,34528	2,277978	0,878068	0,597000	9,250000	88,957637	30/05/2021
64-Servicios financieros, excepto seguro	18	7.937.259,79	0,54147	2,996390	1,625593	0,739000	8,064000	57,857580	27/10/2018
65-Seguros, reaseguros y fondos de pens	19	259.481,27	0,01770	6,539379	0,818181	3,224000	8,601000	35,633338	19/12/2016
66-Actividades auxiliares a los servicio	31	617.284,18	0,04211	6,614061	0,000000	2,040000	12,000000	34,350520	10/11/2016
68-Actividades inmobiliarias.	737	58.885.893,40	4,01709	2,781384	1,297094	0,336000	12,000000	87,595011	19/04/2021
69-Actividades jurídicas y de contabilidad	1.090	19.983.463,79	1,36324	4,714146	0,999574	0,597000	13,500000	65,262312	09/06/2019
70-Actividades de las sedes centrales, a	305	9.626.339,07	0,65669	4,473020	1,379443	0,742000	11,100000	52,788284	25/05/2018
71-Servicios técnicos de arquitectura e	722	18.250.648,95	1,24503	4,778109	0,711512	0,542000	14,000000	61,252635	07/02/2019
72-Investigación y desarrollo.	61	1.389.076,76	0,09476	3,443199	0,609539	0,741000	9,000000	37,353046	09/02/2017
73-Publicidad y estudios de mercado.	395	7.964.349,39	0,54331	4,505433	0,702196	0,699000	9,084000	64,588449	19/05/2019
74-Otras actividades profesionales, cien	681	10.944.590,41	0,74662	4,867213	0,578079	0,524000	9,750000	49,743964	22/02/2018
75-Actividades veterinarias.	168	7.066.982,91	0,48210	2,792147	1,229707	0,699000	8,679000	52,859170	27/05/2018
77-Actividades de alquiler.	109	3.022.425,79	0,20618	4,674902	0,573071	0,974000	9,089000	46,794971	24/11/2017
78-Actividades relacionadas con el emple	44	2.554.863,66	0,17429	2,731897	0,987640	0,524000	8,679000	92,444755	13/09/2021
79-Actividades de agencias de viajes, op	197	3.383.228,98	0,23080	4,332269	0,723062	0,699000	10,000000	68,711776	22/09/2019
80-Actividades de seguridad e investigac	68	4.417.541,84	0,30136	3,111214	1,572830	0,978000	9,800000	79,653465	20/08/2020
81-Servicios a edificios y actividades d	339	6.615.241,99	0,45128	4,388425	0,667548	0,602000	16,900000	43,582774	18/08/2017
82-Actividades administrativas de oficin	470	7.271.572,23	0,49605	5,102644	0,850589	0,739000	14,000000	45,465574	14/10/2017
84-Administración Pública y defensa, Seg	4	183.107,69	0,01249	1,605746	0,453953	1,050000	7,260000	29,826582	25/06/2016
85-Educación.	816	15.568.048,42	1,06203	4,688140	0,723396	0,720000	11,000000	73,527555	15/02/2020

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013

Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
86-Actividades sanitarias.	1.374	39.537.151,32	2,69716	3,640987	0,821909	0,699000	13,000000	71,839122	26/12/2019
87-Asistencia en establecimientos reside	97	8.141.435,69	0,55539	2,241396	0,851494	0,997000	13,000000	122,095132	04/03/2024
88-Actividades de servicios sociales sin	63	2.281.307,65	0,15563	5,402338	0,285694	0,484000	8,807000	56,210483	06/09/2018
90-Actividad de creación, artísticas y	269	5.136.578,55	0,35041	5,713123	0,470582	0,597000	14,000000	61,043384	01/02/2019
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	17	252.932,19	0,01725	4,103719	0,707910	1,344000	8,690000	52,490053	16/05/2018
92-Actividades de juegos de azar y apues	154	9.365.770,87	0,63892	4,210453	1,844807	0,724000	9,750000	52,031000	02/05/2018
93-Actividades deportivas, recreativas y	563	14.406.804,64	0,98281	4,082693	0,854192	0,597000	10,100000	75,588716	18/04/2020
94-Actividades asociativas.	115	2.862.914,78	0,19530	5,533650	0,433015	1,740000	9,000000	37,391939	11/02/2017
95-Reparación de ordenadores, efectos pt	105	982.020,52	0,06699	4,872000	0,693874	0,974000	9,000000	62,431361	15/03/2019
96-Otros servicios personales.	1.759	24.700.086,97	1,68500	4,592260	0,608492	0,597000	14,000000	66,771607	25/07/2019
97-Actividades de los hogares como empl	5	165.675,17	0,01130	2,385785	1,579580	0,739000	5,250000	92,380762	11/09/2021
99-Actividades de organizaciones y organ	12	687.739,50	0,04692	1,729630	1,057581	1,074000	6,796000	115,059050	03/08/2023
Total Cartera/Total	48.472	1.465.882.969,09	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:				3,653570	0,965763			65,029337	02/06/2019
Media Simple / Arithmetic Average:		30.241,85		4,997740	0,491753			37,268849	07/02/2017
Mínimo / Minimum:		73,32		0,100000	0,000000			0,032854	01/01/2014
Máximo / Maximum:		8.528.957,62		18,000000	11,600000			346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Período Facturación Payment Frequency	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
MENSUAL	44.732	92,28421	1.204.109.454,94	82,14226	3,915949	0,877636	0,474000	18,000000	65,037453	02/06/2019
TRIMESTRAL	1.354	2,79337	151.404.185,56	10,32853	2,409055	1,410300	0,227000	10,650000	63,605382	19/04/2019
SEMESTRAL	925	1,90832	67.608.645,00	4,61214	2,440130	1,491222	0,100000	10,650000	73,937503	28/02/2020
ANUAL	1.461	3,01411	42.760.683,59	2,91706	2,590211	1,042584	0,873000	15,500000	55,757981	24/08/2018
Total Cartera/Total	48.472	100,00000	1.465.882.969,09	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:										
Media Simple / Arithmetic Average:										
			30.241,85		3,653570	0,965763			65,029337	02/06/2019
			73,32		4,997740	0,491753			37,268849	07/02/2017
					0,100000	0,000000			0,032854	01/01/2014
			8.528.957,62		18,000000	11,600000			346,447639	14/11/2042

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013

Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	1.782	15.911.124,25	1,08543	2,835125	1,342375	0,500000	8,035000	143,855446	26/12/2025	2,451577
005.00 009.99	584	23.358.328,81	1,59346	2,647983	1,269682	0,100000	8,934000	144,620078	18/01/2026	7,770327
010.00 014.99	446	22.652.020,06	1,54528	2,608274	1,368876	0,840000	9,028000	151,468102	15/08/2026	12,541680
015.00 019.99	389	27.453.837,54	1,87285	2,430664	1,160588	0,500000	8,329000	162,555812	18/07/2027	17,581484
020.00 024.99	274	23.378.825,34	1,59486	2,514112	1,332083	0,984000	7,793000	166,562370	17/11/2027	22,420327
025.00 029.99	216	21.255.923,66	1,45004	2,441702	1,232567	0,746000	6,891000	196,275721	10/05/2030	27,343291
030.00 034.99	131	15.683.803,87	1,06992	2,482348	1,225919	1,009000	6,918000	203,075251	03/12/2030	32,588550
035.00 039.99	77	10.893.348,66	0,74313	2,404061	1,277451	0,974000	7,775000	191,666078	20/12/2029	37,406032
040.00 044.99	56	8.422.523,99	0,57457	2,270750	1,165237	1,125000	5,895000	213,236851	08/10/2031	42,045898
045.00 049.99	32	4.047.672,60	0,27613	2,314797	1,003608	1,278000	6,290000	219,391360	12/04/2032	46,775315
050.00 054.99	10	1.229.139,29	0,08385	2,634820	1,249256	1,482000	4,296000	224,659364	20/09/2032	52,068568
055.00 059.99	7	1.083.543,61	0,07392	2,785549	0,855441	1,525000	6,631000	257,098453	04/06/2035	58,227433
060.00 064.99	2	684.683,63	0,04671	2,290816	1,750000	2,278000	2,293000	269,363157	11/06/2036	62,447516

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
					Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
065.00	1	157.533,09	1,729000	1,250000	1,729000	1,729000	289,051335	01/02/2038	69,032654
Total Cartera/Total		176.212.308,40	100,000000	100,000000					
Media Ponderada / Weighted Average: Media Simple / Arithmetic Average: 30.241,85 Mínimo / Minimum: 73,32 Máximo / Maximum: 8.528.957,62									
Media Ponderada / Weighted Average: Media Simple / Arithmetic Average: 3,653570 Mínimo / Minimum: 0,100000 Máximo / Maximum: 18,000000									
Media Ponderada / Weighted Average: Media Simple / Arithmetic Average: 0,965763 Mínimo / Minimum: 0,000000 Máximo / Maximum: 11,600000									
Media Ponderada / Weighted Average: Media Simple / Arithmetic Average: 65,029337 Mínimo / Minimum: 0,032854 Máximo / Maximum: 346,447639									
Media Ponderada / Weighted Average: Media Simple / Arithmetic Average: 37,268849 Mínimo / Minimum: 0,000000 Máximo / Maximum: 281,929781									

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2013 Loan Portfolio at 31/12/2013

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligor	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	8.528.957,62	0,58
2	5.639.340,64	0,38
3	5.306.179,69	0,36
4	5.232.306,31	0,36
5	5.058.522,83	0,35
6	5.000.000,00	0,34
7	4.779.652,18	0,33
8	4.258.333,36	0,29
9	4.200.000,00	0,29
10	4.114.202,82	0,28
11	4.075.109,46	0,28
12	3.762.784,13	0,26
13	3.582.584,30	0,24
14	3.500.000,00	0,24
15	3.161.799,28	0,22
16	3.026.622,31	0,21
17	2.769.685,21	0,19
18	2.733.333,36	0,19
19	2.644.727,30	0,18
20	2.522.713,61	0,17
Total:	83.896.854,41	5,74

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal 1.465.882.969,09



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Movimiento Mensual Cartera de Préstamos Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial Balance % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance			2.257.383.180,68	94,1470	63645
31/01/2013	121.066.185,97	19.273.727,16	2.173.624.844,80	90,6537	62815
28/02/2013	72.647.557,59	11.110.778,29	2.116.264.059,65	88,2614	61780
31/03/2013	49.032.081,82	8.328.703,33	2.051.584.347,21	85,5639	60268
30/04/2013	53.592.730,99	11.086.981,45	1.986.301.237,26	82,8411	58777
31/05/2013	54.785.608,55	10.497.501,40	1.908.555.969,79	79,5987	57277
30/06/2013	64.623.879,05	13.121.388,42	1.842.213.266,98	76,8318	55732
31/07/2013	46.176.245,69	20.166.457,12	1.773.761.257,40	73,9769	54188
31/08/2013	58.665.099,01	9.786.910,57	1.723.043.540,55	71,8617	53346
30/09/2013	43.245.896,33	7.471.820,52	1.669.492.070,34	69,6282	52378
31/10/2013	42.050.933,31	11.500.536,90	1.605.372.699,42	66,9541	51083
30/11/2013	52.546.145,77	11.573.225,15	1.539.106.317,38	64,1903	49780
31/12/2013	46.219.145,77	20.047.236,27	1.465.882.969,09	61,1365	48472
	41.619.854,97	31.603.493,32			
	746.271.364,82	185.568.759,90			

Notas / Notes: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas./ Includes overdue instalments.

(2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria./ Principal instalments maturing on the prepayment month are included in the ordinary amount.



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/01/2013	2.173.624.844,8	90,65371	11.110.778,3	0,49220	5,74907	0,43956	5,14910				
28/02/2013	2.116.264.059,7	88,26140	8.328.703,3	0,38317	4,50238	0,49384	5,76773				
31/03/2013	2.051.584.347,2	85,56386	11.086.981,5	0,52389	6,10871	0,46644	5,45589				
30/04/2013	1.986.301.237,3	82,84114	10.497.501,4	0,51168	5,97025	0,47293	5,52988	0,45625	5,33968		
31/05/2013	1.908.555.969,8	79,59868	13.121.388,4	0,66059	7,64536	0,56541	6,57786	0,52963	6,17367		
30/06/2013	1.842.213.267,0	76,83178	20.166.457,1	1,05663	11,96808	0,74323	8,56312	0,60493	7,02248		
31/07/2013	1.773.761.257,4	73,97690	9.786.910,6	0,53126	6,19208	0,74974	8,63506	0,61144	7,09544		
31/08/2013	1.723.043.540,6	71,86166	7.471.820,5	0,42124	4,93941	0,67010	7,75134	0,61777	7,16645		
30/09/2013	1.669.492.070,3	69,62823	11.500.536,9	0,66745	7,72187	0,54004	6,29137	0,64169	7,43421		
31/10/2013	1.605.372.699,4	66,95405	11.573.225,2	0,69322	8,00867	0,59404	6,90018	0,67193	7,77170	0,56415	6,56361
30/11/2013	1.539.106.317,4	64,19033	20.047.236,3	1,24876	13,99757	0,87017	9,95654	0,77019	8,86060	0,64998	7,52689
31/12/2013	1.465.882.969,1	61,13646	31.603.493,3	2,05337	22,03958	1,33336	14,87759	0,93749	10,68760	0,77135	8,87346

(1) Saldo de Fin de Mes./ Balance at the end of the month.

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes./ Monthly Principal repayment less monthly expected principal repayment.

(3) % TMC. % Tasa Mensual Constante. / % CMR. % Constant Monthly Rate.

(4) % TAE. % Tasa Anual Equivalente. / % APR. % Annual Percentage Rate.



Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	2.162.916,49	247.465,51	2.410.382,00	2.222.236,42	293.126,10	2.515.362,52	2.217.559,25	252.708,90	2.470.268,15
31/01/2013	3.028.774,56	276.247,84	3.305.022,40	706.972,48	78.581,66	785.554,14	4.539.361,33	450.375,08	4.989.736,41
28/02/2013	1.674.671,78	190.104,98	1.864.776,76	1.654.149,37	155.432,90	1.809.582,27	4.559.883,74	485.047,16	5.044.930,90
31/03/2013	2.522.890,88	298.006,22	2.820.897,10	1.337.290,00	132.806,74	1.470.096,74	5.745.484,62	650.246,64	6.395.731,26
30/04/2013	2.080.509,22	237.082,71	2.317.591,93	1.661.446,18	189.864,20	1.851.310,38	6.164.547,66	697.465,15	6.862.012,81
31/05/2013	2.266.088,72	236.801,51	2.502.890,23	1.371.083,87	162.268,56	1.533.352,43	7.059.552,51	771.998,10	7.831.550,61
30/06/2013	2.336.996,77	262.301,90	2.599.298,67	1.306.152,92	147.931,98	1.454.084,90	8.090.396,36	886.368,02	8.976.764,38
31/07/2013	2.285.565,12	271.024,49	2.556.589,61	1.564.337,09	151.083,29	1.715.420,38	8.811.624,39	1.006.309,22	9.817.933,61
31/08/2013	2.198.059,42	270.488,30	2.468.547,72	1.325.210,04	160.032,84	1.485.242,88	9.684.473,77	1.116.764,68	10.801.238,45
30/09/2013	2.053.150,06	246.638,23	2.299.788,29	1.285.440,97	162.246,25	1.447.687,22	10.452.182,86	1.201.156,66	11.653.339,52
31/10/2013	2.196.280,48	254.729,08	2.451.009,56	1.936.989,61	265.712,37	2.202.701,98	10.711.473,73	1.190.173,37	11.901.647,10
30/11/2013	2.247.600,69	236.832,93	2.484.433,62	1.963.289,05	254.219,12	2.217.508,17	10.995.785,37	1.172.787,18	12.168.572,55
31/12/2013	1.710.847,83	200.510,89	1.911.358,72	2.751.770,73	303.975,64	3.055.746,37	9.954.862,47	1.069.322,43	11.024.184,90
	28.764.352,02	3.228.234,59	31.992.586,61	21.086.368,73	2.457.281,65	23.543.650,38			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO/ BALANCE			Provisiones / Provisions	
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Total Total	Importe Amount
Saldo anterior /											
Previous Balance	75.346,48	12.340,98	87.687,46	292,47	105,80	398,27	75.054,01	12.235,18	87.289,19		786.020,89
31/01/2013	212.827,65	36.019,12	248.846,77	4.301,41	1.769,20	6.070,61	283.580,25	46.485,10	330.065,35		1.241.618,78
28/02/2013	678.248,27	89.544,81	767.793,08	41.599,42	7.135,35	48.734,77	920.229,10	128.894,56	1.049.123,66		2.575.998,18
31/03/2013	889.125,05	111.777,52	1.000.902,57	128.523,92	10.637,64	139.161,56	1.680.830,23	230.034,44	1.910.864,67		3.679.886,45
30/04/2013	1.473.105,64	170.610,51	1.643.716,15	111.852,59	18.234,67	130.087,26	3.042.083,28	382.275,42	3.424.358,70		5.407.373,51
31/05/2013	1.326.399,69	143.026,64	1.469.426,33	189.825,04	35.020,02	224.845,06	4.178.657,93	490.282,04	4.668.939,97		7.224.472,87
30/06/2013	1.206.086,02	151.975,88	1.358.061,90	350.468,04	47.176,56	397.644,60	5.034.275,91	595.081,36	5.629.357,27		8.677.584,86
31/07/2013	1.356.284,61	164.120,47	1.520.405,08	321.313,62	40.296,91	361.610,53	6.069.246,90	718.904,92	6.788.151,82		10.399.302,68
31/08/2013	1.418.568,09	159.436,54	1.578.004,63	478.928,18	65.019,92	543.948,10	7.008.886,81	813.321,54	7.822.208,35		12.466.238,97
30/09/2013	1.272.054,40	162.352,31	1.434.406,71	410.985,35	50.384,01	461.369,36	7.869.955,86	925.289,84	8.795.245,70		14.501.395,04
31/10/2013	1.545.203,82	180.683,37	1.725.887,19	1.036.152,16	167.779,58	1.203.931,74	8.379.007,52	938.193,63	9.317.201,15		15.709.378,79
30/11/2013	1.389.294,11	164.488,24	1.553.782,35	1.243.772,37	177.242,74	1.421.015,11	8.524.529,26	925.421,19	9.449.950,45		16.299.092,38
31/12/2013	1.199.120,69	150.802,15	1.349.922,84	1.643.472,08	190.127,80	1.833.599,88	8.080.177,87	885.826,39	8.966.004,26		21.569.860,74
	14.041.664,52	1.697.178,54	15.738.843,06	5.961.486,65	810.930,20	6.772.416,85					

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más noventa días hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Delinquencies" includes the unpaid loans from more than ninety days until the day they are considered as default.



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE			SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS/ BALANCE PROPERTIES		
	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Total Total	Valor Adjudicación Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado * Outcome *	
Saldo anterior												
Previous Balance	178.610,69	26,38	0,00	0,00	178.610,69	26,38	178.637,07			0,00	0,00	0,00
31/01/2013	108.611,36	182,07	-630,00	0,00	286.592,05	208,45	286.800,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2013	56.308,02	178,62	-1.557,91	0,00	341.342,16	387,07	341.729,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2013	66.039,70	660,52	-1.427,35	0,00	405.954,51	1.047,59	407.002,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2013	175.727,86	2.436,13	-158.970,84	0,00	422.711,53	3.483,72	426.195,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2013	146.839,25	3.660,55	-16.253,84	0,00	553.296,94	7.144,27	560.441,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2013	420.200,30	8.246,26	-5.127,42	0,00	988.369,82	15.390,53	983.760,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2013	392.168,01	9.626,84	-11.468,69	0,00	1.349.069,14	25.017,37	1.374.086,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2013	367.674,48	9.489,02	-6.609,79	0,00	1.710.133,83	34.506,39	1.744.640,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2013	278.486,01	10.085,03	-8.528,06	0,00	1.980.091,78	44.591,42	2.024.683,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2013	3.343.143,07	179.132,28	-13.938,31	0,00	5.309.296,54	223.723,70	5.533.020,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2013	3.045.518,96	231.651,82	-6.786,22	0,00	8.348.029,28	455.375,52	8.803.404,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2013	3.276.036,18	285.371,12	-25.878,49	0,00	11.598.186,97	740.746,64	12.338.933,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	11.855.363,89	740.746,64	-257.176,92	0,00								

* Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos (Beneficio (+) / Pérdida (-) de las ventas)

* Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold (Benefit (+) / Loss (-) on sale)

Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2013 Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency	Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt
	Antigüedad / Aging	Nº de Activos / Number	Principal / Principal	Intereses Ordinarios / Ordinary Interests		
HASTA 1 MES / Up to 1 month	1163	726.893,73	68.214,25	795.107,98	18.226.753,07	19.021.861,05
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	425	813.419,72	67.512,90	880.932,62	11.538.428,38	12.419.361,00
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	202	334.371,15	47.768,89	382.140,04	3.782.573,86	4.164.713,90
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	674	2.301.317,11	276.346,54	2.577.663,65	17.642.277,05	20.219.940,70
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	912	5.778.860,76	609.479,85	6.388.340,61	23.382.238,10	29.770.578,71
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totales/Totals	3376	9.954.862,47	1.069.322,43	11.024.184,90	74.572.270,46	85.596.455,36
Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency						
Antigüedad / Aging	Nº de Activos / Number	Principal / Principal	Intereses Ordinarios / Ordinary Interests	Total / Total	Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt
HASTA 1 MES / Up to 1 month	52	13.074,67	2.290,69	15.365,36	1.437.809,25	1.453.174,61
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	49	24.373,27	6.560,83	30.934,10	1.655.815,37	1.686.749,47
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	23	17.822,22	8.813,78	26.636,00	851.230,33	877.866,33
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	75	94.556,71	38.788,01	133.344,72	4.436.762,58	4.570.107,30
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	187	155.372,71	50.875,92	206.248,63	6.171.435,24	6.377.683,87
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totales/Totals	386	305.199,58	107.329,23	412.528,81	14.553.052,77	14.965.581,58
						196.745.662,36
						7.04113
						5.49610
						7.51647
						10.56395
						7.04897
						0.00000
						0.00000
						0.00000
						0.00000
						0.00000
						7.60656

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final
Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN

SECURITISATION BONDS REPORTS



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie A Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 20400													
Código ISIN / ISIN Code: ES0338016001													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
15/10/2013	0.51800 %	96,71	76,40	1.972.884,00	0,00	8.350,95	64.703,15	64,70 %	170.359.380,00	1.319.944.260,00	170.359.380,00	170.359.380,00	0,00
15/07/2013	0.51100 %	107,47	84,90	2.192.388,00	0,00	10.148,34	73.054,10	73,05 %	207.026.136,00	1.490.303.640,00	207.026.136,00	207.026.136,00	0,00
15/04/2013	0.57700 %	224,39	177,27	4.577.556,00	0,00	16.797,56	83.202,44	83,20 %	342.670.224,00	1.697.329.776,00	342.670.224,00	342.670.224,00	0,00
26/11/2012							100.000,00			2.040.000.000,00			



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 3, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie B Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 3600													
Código ISIN / ISIN Code: ES0338016019													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
15/10/2013	0,71800 %	183,49	144,96	660.564,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	360.000.000,00	0,00	0,00	0,00
15/07/2013	0,71100 %	179,73	141,99	647.028,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	360.000.000,00	0,00	0,00	0,00
15/04/2013	0,77700 %	302,17	238,71	1.087.812,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	360.000.000,00	0,00	0,00	0,00
26/11/2012							100.000,00			360.000.000,00			



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2013

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada
Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)											
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.77	1.00	1.25	1.50	1.75	2.00	2.25			
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	8.87	11.36	14.01	16.59	19.09	21.53	23.90			
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS											
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption											
Vida media / Average life											
Amortización Final / Final maturity	16/07/2018	16/01/2017	17/10/2016	15/07/2016	15/07/2016	15/04/2016	15/04/2016	15/01/2016	0.98		
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)											
Vida media / Average life											
Amortización Final / Final maturity	16/07/2018	16/01/2017	17/10/2016	15/07/2016	15/07/2016	15/04/2016	15/04/2016	15/01/2016	0.98		
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS											
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption											
Vida media / Average life											
Amortización Final / Final maturity	15/07/2024	15/01/2019	16/07/2018	15/01/2018	16/10/2017	17/07/2017	17/07/2017	17/04/2017	2.86		
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)											
Vida media / Average life											
Amortización Final / Final maturity	15/10/2019	16/10/2017	17/07/2017	17/04/2017	16/01/2017	16/01/2017	17/10/2016	15/07/2016	2.68		

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 3,3272%, Tasa Recuperación Morosidad - 50,4933%, Tasa Fallidos - 0,7859%, Tasa Recuperación Fallidos - 2,9976%. / Other used information source: Delinquency Rate - 3,3272%, Delinquency Recoveries Rate - 50,4933%, Default Rate - 0,7859% and Default Recoveries Rate - 2,9976%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Alex Valencia Baeza
Presidente Consejo

D^{ña}. M^{ra} Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Ernest Gil Sánchez
Consejero

D. Juan Cebrián Torallas
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 27 de marzo de 2014, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2013 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2013, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de FONCAIXA PYMES 3, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 88 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 0L5656932 a 0L5657019, ambas inclusive, más esta hoja número 0L5657020, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.