

GC FTPYME UNNIM 1, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2012 e
Informe de Gestión

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 GC FTPYME UNNIM 1, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012 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 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de GC FTPYME UNNIM 1, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2012, 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 lo descrito en la Nota 2.j. de la memoria adjunta, en la que se menciona que, en aplicación del orden de prelación de pagos establecido en el folleto de constitución del Fondo, al 19 de marzo de 2013 se había dispuesto parcialmente del Fondo de Reserva constituido, situándose éste por debajo del mínimo requerido a dicha fecha. Por otra parte, 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 2012 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 2012. 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



Francisco Ignacio Ambrós

4 de abril de 2013



GC FTPYME UNNIM 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		11.048	315
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	10.628	310
Otros activos financieros	5	420	5
Intereses y cargas asimilados		(7.421)	(78)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(6.503)	(70)
Deudas con entidades de crédito	6	(918)	(8)
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	12	(1.631)	36
MARGEN DE INTERESES		1.996	273
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		(1.073)	(273)
Servicios exteriores		(962)	(7)
Servicios de profesionales independientes	10	(962)	(7)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(111)	(266)
Comisión de Sociedad gestora	1	(75)	(1)
Comisión administración	1	(24)	-
Comisión del agente financiero/pagos		(12)	-
Comisión variable - resultados realizados		-	(265)
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(4.165)	-
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		(4.165)	-
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	3.242	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	11	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2012

GC FTPYME UNNIM 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	633	56
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.961	56
Intereses cobrados de los activos titulizados	10.014	51
Intereses pagados por valores de titulización	(6.379)	-
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(1.193)	-
Intereses cobrados de inversiones financieras	420	5
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(901)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(366)	-
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(70)	-
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	(24)	-
Comisiones pagadas al agente financiero	(12)	-
Comisiones variables pagadas	(260)	-
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	(962)	-
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	-	-
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(962)	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	6.148	38.735
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	275.000
Cobros por emisión de valores de titulización	-	275.000
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	(275.000)
Pagos por adquisición de derechos de crédito	-	(275.000)
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones	3.665	1.585
Cobros por amortización de derechos de crédito	59.354	1.585
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(55.689)	-
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	2.483	37.150
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	2.800	37.150
Pagos por amortización de préstamos o créditos	(317)	-
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	6.781	38.791
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	38.791	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo	45.572	38.791

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2012

GC FTPYME UNNIM 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
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	4.524	(2.486)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	4.524	(2.486)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1.631	265
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(6.155)	2.221
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 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2012

GC FTPYME UNNIM 1, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2012

1. Reseña del Fondo

GC FTPYME UNNIM 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 23 de diciembre de 2011, 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 activos cedidos – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de cuatro series de bonos de titulización, por un importe total de 275.000 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 29 de diciembre de 2011, 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 0,02% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos mas una comisión fija adicional de 5 miles de euros trimestrales, con un mínimo de 15 miles de euros anuales actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2012, ha ascendido a 75 miles de euros (1 miles de euros en el ejercicio 2011).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, Unnim Banc, SAU (en adelante, el Banco). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación por el ejercicio 2012 (pagadera trimestralmente los días 17 de marzo, 17 de junio, 17 de septiembre y 17 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 24 miles de euros (no se devengó ningún gasto en el ejercicio 2011). 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 2012 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 21 de marzo de 2013.

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 2012, 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 2012, 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 2011 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012.

El Fondo se constituyó el 23 de diciembre de 2011, por lo que los datos correspondientes al ejercicio comprendido entre el 23 de diciembre de 2011 y el 31 de diciembre de 2011 que se incluyen en estos Estados Financieros no son comparables con los del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2012 y el 31 de diciembre de 2012, al corresponder a ejercicios económicos de distinta duración.

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 2011.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2012 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2011.

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 fecha 19 de marzo de 2013 se ha procedido a la disposición parcial del Fondo de Reserva Requerido (27.500 miles de euros), situándose en 25.264 miles de euros.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2012, 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.

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

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 titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- 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”. En el ejercicio 2011, los importes vencidos e impagados correspondientes a intereses y comisiones, se registraban en el epígrafe “Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito”. En el ejercicio 2012, los importes se registran en el epígrafe contable en el que se devengaron.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable en contra del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- 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 (excluidos los derivados financieros, descritos en el apartado siguiente) 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 del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2012 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros.

iii. Operaciones de cobertura

El Fondo utiliza, en su caso, los derivados financieros para la gestión de los riesgos de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”).

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);

- b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
 - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Fondo corresponden, en su caso, a coberturas de flujos de efectivo. Por lo que respecta a las diferencias de valoración de las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas; registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra, cuando procede, directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un “derivado de negociación”.

Cuando se interrumpe la “cobertura de flujos de efectivo”, el resultado acumulado del instrumento de cobertura, reconocido en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del pasivo del balance (mientras la cobertura era efectiva), se continuará reconociendo en dicho epígrafe hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en resultados; salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre de 2012, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo se ha realizado utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

Este método, altamente aceptado por el mercado, se basa en la actualización de los flujos de caja futuros que han sido calculados en base a proyecciones de amortizaciones del principal pendiente y descontados a una curva de tipos basada en cotizaciones de swaps semestrales y Euribor a 12 meses para los activos cedidos y los bonos emitidos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2012 se entiende que la cobertura de flujos de efectivo es altamente eficaz porque los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera. Asimismo, los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

iv. 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 “Resultado 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 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 2012 y 2011 se ha equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 11).

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 2012 y 2011, 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 23 de diciembre de 2011 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

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 2010	275.000	-	275.000
Amortización de principal	-	(1.620)	(1.620)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	102	102
Trasposos a activo corriente	(47.589)	47.589	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	227.411	46.071	273.482
Amortización de principal	-	(42.807)	(42.807)
Amortizaciones anticipadas	-	(16.541)	(16.541)
Otros (1)	-	(14.775)	(14.775)
Trasposos a activo corriente	(72.142)	72.142	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	155.269	44.090	199.359

- (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 2012, ha sido del 4,33% (3,68% durante el ejercicio 2011), siendo el tipo máximo 4,58% y el mínimo 3,72%. El importe devengado durante el ejercicio 2012 por este concepto ha ascendido a 10.304 miles de euros (308 miles de euros en el ejercicio 2011), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 79 miles de euros en concepto de intereses de demora (1 miles de euros en el ejercicio 2011) y 245 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito (1 miles de euros en el ejercicio 2011).

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2012 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, 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	5.817	14.190	24.785	36.747	52.227	79.394

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	13.801	-
<i>Intereses (1)</i>	412	-
Total	14.213	-

- (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 2012, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	-
Reclasificación a fallidos (datos de baja del balance)	(907)
Recuperaciones	(5.140)
Recuperación mediante adjudicación	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	19.848
Saldo al cierre del ejercicio	13.801

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2012 y 2011, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	-	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(4.326)	-
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	161	-
Utilizaciones	907	-
Saldos al cierre del ejercicio	(3.258)	-

Durante los ejercicios 2012 y 2011 no se han recuperado activos fallidos o sus garantías.

El importe total de los activos fallidos a 31 de diciembre de 2012 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 pérdidas 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 27.500 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 2013.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance correspondía a 31 de diciembre de 2011 a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en CaixaBank, S.A. (en adelante, CaixaBank), en la Cuenta de Reserva de liquidez, abierta en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (en adelante, BBVA) y en el Fondo Commingling (véase Nota 6-c) abierto en Banco Español de Crédito, S.A. (en adelante, Banesto). En la Cuenta de Tesorería se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

Estos contratos quedaban supeditados a que la calificación de las diferentes Entidades Contrapartes de los contratos no descendieran de la categoría A o A y/o A-1 para el largo y corto plazo, respectivamente según las agencias calificadoras Standard & Poor's y DBRS, respectivamente; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Con fecha 2 de agosto de 2012, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a la sustitución de CaixaBank como Agente de Pagos y contraparte del contrato de Cuenta de Tesorería y Banesto como contraparte del Commingling por BBVA. Estas sustituciones se llevaron a cabo como consecuencia de que CaixaBank y Banesto no cumplían con las condiciones estipuladas en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2012, las calificaciones crediticias de dichas sociedades no cumplían lo indicado anteriormente, por lo que se requerirán acciones correctoras en los contratos de Cuenta de Tesorería, Agente de Pagos y Fondo Commingling.

La rentabilidad media de estas cuentas ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2012 y 2011, ha ascendido a 420 y 5 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el saldo del epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2012:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Real		Contractual	
	Periodo	Acumulado	Periodo	Acumulado
Activo	72.588	386.379	72.234	72.234
Cobros por amortizaciones ordinarias	42.807	44.340	41.685	41.685
Cobros por amortizaciones anticipadas	16.541	16.592	5.208	5.208
Cobros por intereses ordinarios	9.797	9.848	13.125	13.125
Cobros por intereses previamente impagados	217	217	8	8
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	6	6	705	705
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	3.220	315.375	11.504	11.504
Pasivo	65.807	340.807	73.113	73.113
Pagos por amortización ordinaria (Serie AG)	55.689	55.689	52.098	52.098
Pagos por amortización ordinaria (Serie AS)	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie AG)	1.195	1.195	1.713	1.713
Pagos por intereses ordinarios (Serie AS)	413	413	586	586
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	4.771	4.771	4.330	4.330
Pagos por amortización de préstamos subordinados	317	317	317	317
Pagos por intereses de préstamos subordinados	901	901	944	944
Otros pagos del período	2.521	277.521	13.125	13.125

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2012:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos al 31 de diciembre de 2011	1	-	-	265
Importes devengados durante el ejercicio 2012	75	24	12	-
Pagos realizados el 20 de marzo de 2012	(18)	(6)	(3)	(261)
Pagos realizados el 18 de junio de 2012	(19)	(6)	(3)	-
Pagos realizados el 17 de septiembre de 2012	(18)	(6)	(3)	-
Pagos realizados el 17 de diciembre de 2012	(18)	(5)	(3)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3	1	-	4
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante el ejercicio 2012, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Comisiones”, del margen de intermediación negativo obtenido en el ejercicio (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 2012:

	Miles de Euros
	2012
Saldos al inicio del ejercicio	-
Repercusión de pérdidas	(5)
Repercusión de ganancias	-
Reclasificación de corrección de valor	-
Saldos al cierre del ejercicio	(5)

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 9.650 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 2012 el Fondo ha amortizado 317 miles de euros en concepto del Préstamo Subordinado. Durante el ejercicio 2011, el Fondo amortizó ningún importe de este préstamo.

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 2012 y 2011, ha ascendido a 15 y 1 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

b) **Préstamo Subordinado 2:** corresponde a un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 27.500 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 2012 y 2011, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo.

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 2012 y 2011, ha ascendido a 768 y 7 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Por este concepto, 25 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a fecha 31 de diciembre de 2012.

- c) **Línea de Liquidez:** corresponde a una línea de crédito contratada con el Banco destinada por la Sociedad Gestora a dotar en cada Fecha de Pago el Fondo de Commingling (véase Nota 5). Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 se ha dispuesto de 11.500 y 8.700 miles de euros de esta línea de liquidez.

Dicha línea de liquidez 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 50 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2012 ha ascendido a 135 miles de euros (saldo nulo en el ejercicio 2011), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Fondo de Reserva

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

- a) Un importe igual a 27.500 miles de euros.
- b) Un 20,00% del saldo del principal pendiente de pago de los bonos.

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

- a) Durante los dos 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 derechos de crédito con impago igual o superior a 90 días y menor a 12 meses sea mayor al 1% del Saldo Vivo de los Activos no fallidos.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva no podrá ser inferior al 13.750 miles de euros.

De acuerdo con lo señalado en los párrafos anteriores el Fondo debería tener constituido, al 31 de diciembre de 2012, un Fondo de Reserva de 27.500 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2012, 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 2011	27.500	27.500	38.791
Saldos a 20 de marzo de 2012	27.500	27.500	27.500
Saldos a 18 de junio de 2012	27.500	27.500	27.789
Saldos a 17 de septiembre de 2012	27.500	27.500	27.952
Saldos a 17 de diciembre de 2012	27.500	27.500	27.817
Saldos al 31 de diciembre de 2012	27.500	27.500	45.572

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante el ejercicio 2012, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Deudas con entidades de crédito", del margen de intermediación negativo obtenido en el ejercicio (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 2012:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	-	-
Repercusión de pérdidas	(3.236)	-
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	-	-
Saldos al cierre del ejercicio	(3.236)	-

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2012, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 23 de diciembre de 2011, que está dividida en tres series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie AG, constituida por 1.100 bonos (110.000 miles de euros), serie AS, constituida por 275 bonos (27.500 miles de euros) y la serie B, constituida por 1.375 bonos (137.500 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 AS y AG. Asimismo, los bonos de la serie AS se encuentran postergados en el pago de intereses y de principal respecto a los bonos de la serie AG.

Los bonos de las tres series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (17 de marzo, 17 de junio, 17 de septiembre y 17 de diciembre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 0,50% para la serie AG, 0,75% para la serie AS y 2,75% 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 20 de junio de 2033. 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.
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. 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.

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, 275.000 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 2012 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2012, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación:

Serie AG	Modificación calificación a "AA+" de "Standard & Poor's"	Mayo 2012
Serie AG	Modificación calificación a "A(high)" de "DBRS"	Diciembre 2012
Serie AS	Modificación calificación a "AA+" de "Standard & Poor's"	Mayo 2012
Serie AS	Modificación calificación a "A(high)" de "DBRS"	Diciembre 2012

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización durante los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

Miles de Euros	Serie AG		Serie AS		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldo inicial	110.000	-	27.500	-	137.500	-	275.000
Amortización de 29 de diciembre de 2011	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos a pasivo corriente	(43.456)	43.456	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	66.544	43.456	27.500	-	137.500	-	275.000
Amortización de 20 de marzo de 2012	-	(10.599)	-	-	-	-	(10.599)
Amortización de 18 de junio de 2012	-	(13.960)	-	-	-	-	(13.960)
Amortización de 17 de septiembre de 2012	-	(16.461)	-	-	-	-	(16.461)
Amortización de 17 de diciembre de 2012	-	(14.669)	-	-	-	-	(14.669)
Trasposos a pasivo corriente	(55.690)	55.690	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	10.854	43.457	27.500	-	137.500	-	219.311

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido del 1,23% y 2,11%, respectivamente para la serie AS, del 1,48% y 1,87% respectivamente para la serie AG, del 3,48% y 4,11%, respectivamente para la serie B. El importe devengado, durante los ejercicios 2012 y 2011, por este concepto ha ascendido a 6.503 y 70 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, de los cuales, 195 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2012, 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	43.457	43.544	33.317	39.542	45.766	13.685

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Otros acreedores	9	8
	9	8

9. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

Este epígrafe del pasivo del balance recoge el importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como derivados de cobertura que, conforme a lo dispuesto en la Nota 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante el ejercicio 2012, se muestra a continuación.

	Miles de Euros
Saldos al inicio del ejercicio	(2.221)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	6.155
Saldos al cierre del ejercicio	3.934

10. 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, 6 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2012 (7 miles de euros en el ejercicio 2011) único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas. Asimismo se incluyen, entre otros, 300 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por las Agencias de Calificación.

Al 31 de diciembre de 2012 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 2012 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

11. 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.

12. Derivados de cobertura

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank, en virtud del cual, CaixaBank paga al Fondo el tipo de interés de referencia de los bonos de titulización para el periodo de devengo de intereses en curso, más un margen equivalente al margen medio de cada serie de bonos ponderado por el saldo de principal pendiente de pago de cada serie durante el periodo de devengo de intereses en curso más un 0,75% y el Fondo paga a CaixaBank un interés anual variable trimestralmente igual a la suma de los intereses de los Derechos de Crédito ingresados por el Fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido entre el notional de permuta para el Fondo, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El notional de la permuta será, en cada fecha de liquidación, la media diaria del Saldo Pendiente de vencer de los Activos Cedidos al corriente de pago y el Saldo Pendiente de vencer de los Activos Cedidos que tengan impago igual o inferior a noventa días, durante los tres meses naturales anteriores a la fecha de liquidación en curso.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la Entidad financiera para riesgos a largo plazo descienda de "A" según la Agencia de Calificación "DBRS", o que la calificación a largo y corto plazo descienda de "A" o "A-1" respectivamente según la Agencia de Calificación "Standard & Poor's"; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

En fecha 31 de diciembre de 2012 la Entidad no cumplía con lo establecido en el párrafo anterior por lo que se requerirán acciones correctoras en el Contrato de Permuta Financiera.

El valor razonable del derivado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a 3.533 y (2.185) miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Derivados – Derivados de Cobertura" de los balances adjuntos. El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2012, ha sido un gasto por importe de 1.631 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe "Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas (36 miles de euros de ingreso en el ejercicio 2011).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable de los derivados al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	Miles de euros	
	2012	2011
Coberturas de flujos de efectivo		
<i>De los que: "Reconocidos directamente en el balance" (véase Nota 9)</i>	3.934	(2.221)
Importe transferido a resultados no liquidado	(401)	36
	3.533	(2.185)

13. 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 dos mecanismos en su estructura: la permuta financiera de tipos de interés que permite eliminar el riesgo derivado del hecho de que los activos y los pasivos del Fondo estén referenciados a bases de tipos de interés distintas y a que los tipos de interés de activos y pasivos se actualicen en distintas fechas, y 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, Permuta Financiera de Intereses, 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 2012**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	6,4742%	Importe Inicial	27.500.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	33,5642%	Importe Mínimo	13.750.000,00
Tasa Fallidos	0,4418%	Importe Requerido Actual	27.500.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	0,0000%	Importe Actual	27.500.000,00
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	5.571	Número Operaciones	5.122
Principal Pendiente	274.999.986,48	Principal pendiente no vencido	211.171.616,03
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	76,79%
Tipo Interés Medio Ponderado	4,58%	Tipo Interés Medio Ponderado	3,72%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	113,81	Vida Residual Media Ponderada (meses)	115,03
		Amortización Anticipada - TAA	6,58%
Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	2,1250%	Margen	0,75%
Vida Final Estimada Anticipada	17/12/2019		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
Número de registro del Fondo: 10062
NIF Fondo: V-65701674
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
NIF Gestora: A-58481227
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2012

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

Nombre: Patricia Mantilla Herrera
Cargo: Responsable Área de Control
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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.	Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.	Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012
Estados agregados: No	

BALANCE (miles de euros)	Periodo actual 31/12/2012	Periodo anterior 31/12/2011
--------------------------	------------------------------	--------------------------------

ACTIVO		
---------------	--	--

A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	168.515	1008	227.344
-------------------------------	------	---------	------	---------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	168.515	1010	227.344
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	164.581	1200	227.344
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	155.269	1206	227.344
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	10.226	1220	
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-914	1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230	3.934	1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231	3.934	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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Periodo anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	91.760	1270	85.156
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	46.188	1290	46.365
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300	
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	46.188	1400	46.329
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	44.090	1406	46.071
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	3.987	1420	
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-2.344	1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	337	1422	242
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	118	1424	16
4. Derivados	0430		1430	36
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431	36
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	45.572	1460	38.791
1. Tesorería	0461	45.572	1461	38.791
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
TOTAL ACTIVO	0500	260.275	1500	312.500

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Periodo anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	212.276	1650	268.452
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	212.276	1700	268.452
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	175.854	1710	229.081
1.1 Series no subordinadas	0711	38.354	1711	
1.2 Series subordinadas	0712	137.500	1712	229.081
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	36.422	1720	37.150
2.1 Préstamo subordinado	0721	39.633	1721	37.150
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	-3.211	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730		1730	2.221
3.1 Derivados de cobertura	0731		1731	2.221
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	44.065	1760	46.269
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	44.062	1800	46.003
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810		1810	8
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	43.652	1820	45.987
2.1 Series no subordinadas	0821	43.457	1821	45.919
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	195	1824	68
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	8
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	-25	1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	25	1835	8
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837	
4. Derivados	0840	401	1840	
4.1 Derivados de cobertura	0841	401	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	3	1900	266
1. Comisiones	0910	3	1910	266
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	3	1911	1
1.2 Comisión administrador	0912	1	1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	4	1914	265
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	-5	1917	
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	3.934	1930	-2.221
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	3.934	1950	-2.221
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	260.275	2000	312.500

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2012		Acumulado anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	4.877	1100	315	2100	11.048	3100	315
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	4.740	1120	310	2120	10.628	3120	310
1.3 Otros activos financieros	0130	137	1130	5	2130	420	3130	5
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-3.158	1200	-78	2200	-7.421	3200	-78
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-2.755	1210	-70	2210	-6.503	3210	-70
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-403	1220	-8	2220	-918	3220	-8
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-952	1240	36	2240	-1.631	3240	36
A) MARGEN DE INTERESES	0250	767	1250	273	2250	1.996	3250	273
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	-100	1600	-273	2600	-1.073	3600	-273
7.1 Servicios exteriores	0610	-46	1610	-7	2610	-962	3610	-7
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-46	1611	-7	2611	-962	3611	-7
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	-54	1630	-266	2630	-111	3630	-266
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-37	1631	-1	2631	-75	3631	-1
7.3.2 Comisión administrador	0632	-11	1632		2632	-24	3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-6	1633		2633	-12	3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634	-265	2634		3634	-265
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	-3.099	1700		2700	-4.165	3700	
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-3.099	1720		2720	-4.165	3720	
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	2.432	1850		2850	3.242	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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Mismo Periodo año anterior 31/12/2011
---	--	------------------------------	--	---

A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	893	9000	56
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	1.961	9100	56
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	10.014	9110	51
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-6.379	9120	
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-1.193	9130	
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	420	9140	5
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-901	9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	0	9160	
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-106	9200	
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-70	9210	
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	-24	9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-12	9230	
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250	0	9250	
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	-962	9300	
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	0	9310	
3.2 Pagos de provisiones	8320	0	9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325	0	9325	
3.4 Otros	8330	-962	9330	
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	6.148	9350	38.735
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	0	9400	275.000
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	0	9410	275.000
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420	0	9420	
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	0	9500	-275.000
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510	0	9510	-275.000
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520	0	9520	
6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	3.665	9600	1.585
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	59.354	9610	1.585
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-55.689	9630	
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	2.483	9700	37.150
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	2.800	9710	37.150
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	-317	9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730	0	9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740	0	9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	0	9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770	0	9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780	0	9780	
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	6.781	9800	38.791
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	38.791	9900	0
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	45.572	9990	38.791

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012	Mismo Periodo año anterior 31/12/2011	
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	4.524	7110	-2.486
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	4.524	7120	-2.486
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	1.631	7122	265
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-6.155	7140	2.221
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200	0
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	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500	0

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: UNNIM

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011		Situación inicial 23/12/2011	
	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	0036	0066	0096	0126	0156
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	0050	0080	0110	0140	0170
	5.129	213.160	5.566	273.415	5.571	275.067

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

Cuadro de texto libre

De la cartera de activos titulizados, aproximadamente un 65% corresponden a PYMES, un 11% a Microempresa y un 24% a Autónomos.

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: UNNIM

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		Situación	
	31/12/2012		cierre anual anterior 31/12/2011	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-907	0206	0
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-42.807	0210	-1.620
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-16.541	0211	-32
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-61.000	0212	-1.652
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	213.160	0214	273.415
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	7,26	0215	0,01

(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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: UNNIM

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	447	0710	296	0720	42	0730	338	0740	19.342	0750	19.680
De 1 a 3 meses	0701	216	0711	337	0721	76	0731	413	0741	10.290	0751	10.703
De 3 a 6 meses	0703	103	0713	429	0723	109	0733	538	0743	5.754	0753	6.292
De 6 a 9 meses	0704	47	0714	368	0724	94	0734	462	0744	2.513	0754	2.975
De 9 a 12 meses	0705	57	0715	557	0725	209	0735	766	0745	4.179	0755	4.945
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	870	0719	1.987	0729	530	0739	2.517	0749	42.078	0759	44.595

(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	101	0782	78	0792	24	0802	102	0812	12.339	0822	12.441	0832	48.349	0842	25,76		
De 1 a 3 meses	0773	52	0783	80	0793	29	0803	109	0813	5.180	0823	5.289	0833	17.980	0843	29,45		
De 3 a 6 meses	0774	28	0784	119	0794	54	0804	173	0814	3.924	0824	4.097	0834	8.044	1854	7.606	0844	50,97
De 6 a 9 meses	0775	15	0785	159	0795	42	0805	201	0815	1.433	0825	1.634	0835	5.233	1855	5.233	0845	31,24
De 9 a 12 meses	0776	12	0786	130	0796	90	0806	220	0816	2.394	0826	2.614	0836	7.426	1856	7.426	0846	35,24
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	208	0789	566	0799	239	0809	805	0819	25.270	0829	26.075	0839	87.032	0859	20.265	0849	29,99

(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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: UNNIM

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 31/12/2012						Situación cierre anual anterior 31/12/2011						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)		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	6,47	0873	0,44	0909	0,00	0927	0,00	0945	0,00	0981	0,00	0999	7,18	1017	1,13	1053	25,00
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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: UNNIM

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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 23/12/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	834	1310	5.817	1320	42	1330	462	1340	34	1350	333
Entre 1 y 2 años	1301	948	1311	14.190	1321	914	1331	15.530	1341	889	1351	15.339
Entre 2 y 3 años	1302	1.131	1312	24.785	1322	1.011	1332	23.598	1342	1.026	1352	23.824
Entre 3 y 5 años	1303	942	1313	36.747	1323	1.967	1333	72.745	1343	1.982	1353	73.358
Entre 5 y 10 años	1304	685	1314	52.227	1324	948	1334	65.948	1344	956	1354	66.926
Superior a 10 años	1305	589	1315	79.393	1325	684	1335	95.133	1345	684	1355	95.287
Total	1306	5.129	1316	213.159	1326	5.566	1336	273.416	1346	5.571	1356	275.067
Vida residual media ponderada (años)	1307	9,59			1327	9,50			1347	9,50		

(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 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011		Situación inicial 23/12/2011	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	3,35	0632	2,35	0634	2,57

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2012

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		Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Escenario inicial 23/12/2011			
		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)
Serie (2)	Denominación serie	0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0341101006	AG	1.100	49.373	54.311	0,65	1.100	100.000	110.000	1,15	1.100	100.000	110.000	1,14
ES0341101014	AS	275	100.000	27.500	1,46	275	100.000	27.500	2,60	275	100.000	27.500	2,20
ES0341101022	B	1.375	100.000	137.500	4,34	1.375	100.000	137.500	6,31	1.375	100.000	137.500	5,04
Total		8006	2.750	8025	219.311	8045	2.750	8065	275.000	8085	2.750	8105	275.000

(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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2012

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				
ES0341101006	AG	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,500	0,683	360	15	15		54.311		54.311					
ES0341101014	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,750	0,933	360	15	11		27.500		27.500					
ES0341101022	B	S	EURIBOR A TRES MESES	2,750	2,933	360	15	168		137.500		137.500					
Total										9228	1949105	9085	219.311	9095	9115	219.311	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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 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
ES0341101006	AG	29/12/2011	SYP	AA+(sf)	AAA(sf)	AAA(sf)
ES0341101006	AG	29/12/2011	DBRS	A (high)(sf)	AAA(sf)	AAA(sf)
ES0341101014	AS	29/01/2012	SYP	AA+(sf)	AAA(sf)	AAA(sf)
ES0341101014	AS	29/12/2011	DBRS	A (high)(sf)	AAA(sf)	AAA(sf)
ES0341101022	B	29/12/2011	DBRS	CCC(sf)	CCC(sf)	CCC(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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	27.500	1010	27.500
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	12,90	1020	10,06
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,59	1040	1,53
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	S	1050	S
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	
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	37,30	1120	40,00
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	54.311	1150	110.000
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160	24,76	1160	40,00
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-65609653	1210	UNNIM
Permutas financieras de tipos de interes	0210	A-08663619	1220	CAIXABANK, S.A.
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	
Entidad Avalista	0250	S-2826011-E	1260	Dirección General del Tesoro y Política Financiera
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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

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	0030	90	0100	13.800	0200	0	0300	6,47	0400	0,00	1120	6,04		
2. Activos Morosos por otras razones					0110	0	0210	0	0310	0,00	0410	0,00	1130	0,00		
Total Morosos					0120	13.800	0220	0	0320	6,47	0420	0,00	1140	6,04	1280	

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0	0060	0	0130	333	0230	0	0330	0,16	0430	0,00	1150	0,00		
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	609	0240	0	0340	0,29	0440	0,00	1160	0,15		
Total Fallidos					0150	942	0250	0	0350	0,45	0450	0,00	1200	0,15	1290	Nota 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
ES0341101006				
ES0341101014				
ES0341101022				Nota de valores 4.9.4. (pág. 62)
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566
ES0341101006				Modulo adicional 3.4.6. (pág. 197)
ES0341101014				Modulo adicional 3.4.6. (pág. 197)
ES0341101022				Modulo adicional 3.4.6. (pág. 197)
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	0,00	0532	6,47
			0552	6,04
			0572	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág. 177)
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 la 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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 23/12/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400		0426		0452		0478		0504		0530	
Aragón	0401		0427		0453		0479		0505		0531	
Asturias	0402		0428		0454		0480		0506		0532	
Baleares	0403		0429		0455		0481		0507		0533	
Canarias	0404		0430		0456		0482		0508		0534	
Cantabria	0405		0431		0457		0483		0509		0535	
Castilla-León	0406		0432		0458		0484		0510		0536	
Castilla La Mancha	0407		0433		0459		0485		0511		0537	
Cataluña	0408	5.129	0434	213.160	0460	5.566	0486	273.415	0512	5.571	0538	275.067
Ceuta	0409		0435		0461		0487		0513		0539	
Extremadura	0410		0436		0462		0488		0514		0540	
Galicia	0411		0437		0463		0489		0515		0541	
Madrid	0412		0438		0464		0490		0516		0542	
Melilla	0413		0439		0465		0491		0517		0543	
Murcia	0414		0440		0466		0492		0518		0544	
Navarra	0415		0441		0467		0493		0519		0545	
La Rioja	0416		0442		0468		0494		0520		0546	
Comunidad Valenciana	0417		0443		0469		0495		0521		0547	
País Vasco	0418		0444		0470		0496		0522		0548	
Total España	0419	5.129	0445	213.160	0471	5.566	0497	273.415	0523	5.571	0549	275.067
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	5.129	0450	213.160	0475	5.566	0501	273.415	0527	5.571	0553	275.067

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

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 23/12/2011						
	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	5.129	0577	0583	213.160	0600	5.566	0606	0611	273.415	0620	5.571	0626	0631	275.067
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	5.129		0588	213.160	0605	5.566		0616	273.415	0625	5.571		0636	275.067

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

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 23/12/2011			
	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	4.733	1110	158.081	1120	5.129	1130	209.968	1140	5.135	1150	212.993
40% - 60%	1101	217	1111	31.322	1121	228	1131	31.544	1141	227	1151	31.382
60% - 80%	1102	161	1112	21.919	1122	200	1132	29.021	1142	201	1152	29.233
80% - 100%	1103	7	1113	1.346	1123	9	1133	2.884	1143	8	1153	1.459
100% - 120%	1104	4	1114	476	1124		1134		1144		1154	
120% - 140%	1105		1115		1125		1135		1145		1155	
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107		1117		1127		1137		1147		1157	
Total	1108	5.122	1118	213.144	1128	5.566	1138	273.417	1148	5.571	1158	275.067
Media ponderada (%)			1119	44,19			1139	45,53			1159	44,26

(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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

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	2.644		154.227		1,86		3,24	
EURIBOR OFICIAL	653		23.533		2,15		3,63	
I.R.P.H. CAJAS	61		3.602		0,58		4,16	
TIPO FIJO	1.771		31.798		0,00		6,11	
Total	1405	5.129	1415	213.160	1425	1,60	1435	3,72

(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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 23/12/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	55	1521	1.490	1542	5	1564	475	1584	13	1605	554
1% - 1,49%	1501	207	1522	10.812	1543	12	1565	263	1585	14	1607	834
1,5% - 1,99%	1502	216	1523	16.355	1544	304	1566	12.518	1586	312	1608	12.464
2% - 2,49%	1503	501	1524	28.848	1545	285	1567	22.251	1587	283	1609	21.936
2,5% - 2,99%	1504	527	1525	34.625	1546	470	1568	35.794	1588	463	1610	35.757
3% - 3,49%	1505	370	1526	15.769	1547	519	1569	44.906	1589	526	1611	44.379
3,5% - 3,99%	1506	360	1527	24.856	1548	940	1570	42.722	1590	936	1612	43.963
4% - 4,49%	1507	691	1528	19.747	1549	525	1571	27.127	1591	527	1613	28.048
4,5% - 4,99%	1508	458	1529	20.236	1550	527	1572	23.297	1592	526	1614	23.367
5% - 5,49%	1509	351	1530	5.033	1551	582	1573	20.421	1593	579	1615	19.807
5,5% - 5,99%	1510	238	1531	6.736	1552	265	1574	7.120	1594	264	1616	7.124
6% - 6,49%	1511	231	1532	8.159	1553	228	1575	6.203	1595	227	1617	6.229
6,5% - 6,99%	1512	325	1533	9.676	1554	119	1576	4.127	1596	123	1618	4.358
7% - 7,49%	1513	97	1534	1.862	1555	133	1577	4.801	1597	151	1619	5.413
7,5% - 7,99%	1514	76	1535	1.069	1556	289	1578	11.220	1598	269	1620	10.419
8% - 8,49%	1515	143	1536	2.487	1557	225	1579	7.793	1599	227	1621	8.096
8,5% - 8,99%	1516	159	1537	3.673	1558	64	1580	1.521	1600	65	1622	1.535
9% - 9,49%	1517	77	1538	1.350	1559	59	1581	721	1601	59	1623	725
9,5% - 9,99%	1518	25	1539	181	1560	15	1582	135	1602	7	1624	57
Superior al 10%	1519	22	1540	196	1561				1603			
Total	1520	5.129	1541	213.160	1562	5.566	1583	273.415	1604	5.571	1625	275.065
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	3,72			9584	4,58			1626	4,58
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	2,13			9585	3,05			1627	

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Concentración	Situación actual 31/12/2012			Situación cierre anual anterior 31/12/2011			Situación inicial 23/12/2011		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	7,98		2030	7,12		2060	7,11	
Sector: (1)	2010	13,23	2020 68 Actividades inmobiliarias.	2040	11,53	2050 68 Actividades inmobiliarias.	2070	11,48	2080 68 Actividades inmobiliarias.

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

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

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

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 31/12/2012				Situación inicial 23/12/2011					
	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	2.750	3060	3110	219.311	3170	2.750	3230	3250	275.000
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	2.750		3160	219.311	3220	2.750		3300	275.000

Denominación del Fondo: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2012

NOTAS EXPLICATIVAS

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE AUDITOR

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

Según establece la Norma 28ª de la Circular 2/2009 de la CNMV, se remitirán las cuentas anuales, junto con los informes de gestión y auditoría, a la misma CNMV dentro de los 4 primeros meses del ejercicio siguiente.

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2012

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 2012, 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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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 01/01/2000 al 30/06/2000	2	0,03905	78.755,65	0,03729	2,936019	1,288837	2,860000	3,040000	27,808075	26/04/2015
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	8	0,15619	340.922,65	0,16144	3,379348	0,894605	1,960000	4,730000	78,805629	26/07/2019
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	6	0,11714	305.106,10	0,14448	2,946005	0,883017	1,740000	4,490000	44,505062	15/09/2016
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	3	0,05857	263.110,93	0,12460	4,046529	0,923446	3,330000	4,440000	117,305017	10/10/2022
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	4	0,07809	5.743,87	0,00272	2,674499	1,099827	2,368000	4,004000	4,556946	18/05/2013
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	10	0,19524	638.708,31	0,30246	4,080879	0,590502	1,650000	5,573000	7,053135	02/08/2013
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	9	0,17571	43.140,51	0,02043	2,774772	1,086775	2,368000	3,544000	15,667088	21/04/2014
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	11	0,21476	171.769,29	0,08134	2,839133	1,366984	1,650000	5,607000	59,259656	08/12/2017
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	21	0,41000	1.194.908,28	0,56585	2,851901	1,017707	1,811000	4,446000	85,187845	05/02/2020
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	22	0,42952	765.031,08	0,36228	2,031505	1,242945	0,837000	4,324000	99,383882	12/04/2021
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	75	1,46427	2.845.774,16	1,34761	2,255645	1,276093	0,875000	6,739000	137,563880	18/06/2024
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	31	0,60523	632.846,62	0,29968	2,110397	0,731048	0,742000	4,587000	137,212545	07/06/2024
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	95	1,85474	4.372.936,11	2,07080	2,072398	0,934164	1,003000	6,500000	142,463217	14/11/2024
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	105	2,04998	5.015.021,28	2,37486	2,195539	0,806019	0,717000	8,000000	140,226314	07/09/2024
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	407	7,94611	19.560.286,00	9,26274	2,563234	1,285975	0,953000	8,750000	145,753596	22/02/2025
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	509	9,93752	28.001.620,59	13,26013	2,480230	1,265351	0,717000	9,500000	159,014602	02/04/2026
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	621	12,12417	33.452.332,25	15,84130	3,347546	1,866948	0,933000	11,500000	120,041292	01/01/2023
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	440	8,59039	20.966.021,23	9,92843	3,618042	1,808783	1,377000	9,250000	130,294793	09/11/2023
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	978	19,09410	25.497.829,81	12,07446	3,830391	1,489294	1,150000	11,250000	85,556810	17/02/2020
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	786	15,34557	27.751.185,74	13,14153	4,084135	1,455865	1,240000	10,000000	103,068336	03/08/2021
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	780	15,22843	32.173.788,81	15,23585	5,782806	2,195413	1,627000	12,000000	83,079428	03/12/2019



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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 01/07/2011 al 31/12/2011	199	3,88520	7.094.776,76	3,35972	5,841540	1,667871	2,039000	9,500000	64,112045	05/05/2018
Total Cartera/Total	5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:			41.228,35		4,423150	1,349520			55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:			43,38		0,717000	0,000000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:			1.764.760,52		12,000000	8,000000			433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012 Loan Portfolio at 31/12/2012 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	5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000	3,718769	1,599546	0,717000	12,000000	115,034092	02/08/2022
Total Cartera/Total			211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:			41.228,35		4,423150	1,349520			55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:			43,38		0,717000	0,000000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:			1.764.760,52		12,000000	8,000000			433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
00.50 00.99	55	1,07380	1.479.224,56	0,70048	0,787262	0,401587	0,717000	0,964000	37,192825	06/02/2016
01.00 01.49	207	4,04139	10.764.199,58	5,09737	1,292237	0,606944	1,003000	1,492000	101,825006	26/06/2021
01.50 01.99	216	4,21710	16.306.308,64	7,72183	1,750528	0,885743	1,511000	1,999000	174,955678	31/07/2027
02.00 02.49	501	9,78134	28.755.974,86	13,61735	2,249950	1,287983	2,000000	2,499000	172,766696	25/05/2027
02.50 02.99	527	10,28895	34.457.485,77	16,31729	2,737135	1,656300	2,500000	2,990000	150,874352	28/07/2025
03.00 03.49	370	7,22374	15.609.199,60	7,39171	3,239359	1,843422	3,000000	3,499000	103,105889	04/08/2021
03.50 03.99	360	7,02850	24.717.559,86	11,70496	3,708180	1,812888	3,500000	3,998000	112,423255	14/05/2022
04.00 04.49	689	13,45178	19.585.937,17	9,27489	4,167351	1,656363	4,000000	4,498000	85,460610	14/02/2020
04.50 04.99	458	8,94182	19.978.514,39	9,46080	4,713286	2,424778	4,500000	4,999000	113,254836	09/06/2022
05.00 05.49	350	6,83327	4.955.334,84	2,34659	5,212910	1,336871	5,000000	5,492000	37,666448	20/02/2016
05.50 05.99	238	4,64662	6.600.958,65	3,12587	5,711266	1,505044	5,500000	5,980000	43,777023	24/08/2016
06.00 06.49	231	4,50996	8.069.365,70	3,82124	6,267657	2,617340	6,000000	6,494000	54,277519	10/07/2017
06.50 06.99	322	6,28661	9.355.029,85	4,43006	6,674525	2,349511	6,500000	6,989000	44,643510	19/09/2016
07.00 07.49	97	1,89379	1.809.414,34	0,85685	7,131129	1,014786	7,000000	7,498000	56,029273	01/09/2017
07.50 07.99	76	1,48380	1.057.079,82	0,50058	7,782478	1,045113	7,500000	7,999000	43,519072	16/08/2016
08.00 08.49	142	2,77235	2.447.461,89	1,15899	8,279296	0,592256	8,000000	8,499000	34,233598	07/11/2015
08.50 08.99	159	3,10426	3.511.932,71	1,66307	8,768530	0,130212	8,500000	8,995000	42,401304	13/07/2016
09.00 09.49	77	1,50332	1.339.195,35	0,63417	9,126165	1,391152	9,000000	9,499000	52,207301	08/05/2017
09.50 09.99	25	0,48809	178.471,07	0,08451	9,539362	1,226700	9,500000	9,837000	36,016776	01/01/2016
10.00 10.49	14	0,27333	139.970,50	0,06628	10,028334	7,434124	10,000000	10,044000	51,297184	10/04/2017
10.50 10.99	3	0,05857	20.808,16	0,00985	10,500000	0,000000	10,500000	10,500000	21,181585	06/10/2014
11.00 11.49	2	0,03905	9.419,93	0,00446	11,250000	0,000000	11,250000	11,250000	44,910599	27/09/2016
11.50 11.99	2	0,03905	20.739,00	0,00982	11,856638	0,000000	11,500000	11,950000	32,024738	01/09/2015



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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
12.00 12.49	1	0,01952	2.029,79	0,00096	12,000000	0,000000	12,000000	12,000000	25,002053	31/01/2015
Total Cartera/Total		5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000					
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:					41.228,35	4,423150	1,349520		55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:					43,38	0,717000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					1.764.760,52	12,000000	8,000000		433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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	49,999.99	4.128	80,59352	56.299.531,02	26,66056	4,666483	1,383589	0,717000	12,000000	49,877738	26/02/2017
50,000.00	99,999.99	487	9,50800	34.582.246,54	16,37637	3,783395	1,666040	0,751000	9,086000	105,990075	31/10/2021
100,000.00	149,999.99	210	4,09996	25.039.532,46	11,85743	3,377078	1,621204	0,720000	9,086000	161,479680	16/06/2026
150,000.00	199,999.99	120	2,34283	20.350.334,79	9,63687	3,360362	1,766325	0,832000	8,725000	167,619076	19/12/2026
200,000.00	249,999.99	61	1,19094	13.734.586,14	6,50399	2,942746	1,393035	1,150000	8,888000	201,835579	26/10/2029
250,000.00	299,999.99	35	0,68333	9.573.098,21	4,53333	3,197399	1,607243	0,717000	8,406000	188,815213	25/09/2028
300,000.00	349,999.99	10	0,19524	3.241.393,77	1,53496	2,575495	1,365630	1,150000	3,500000	149,254888	08/06/2025
350,000.00	399,999.99	14	0,27333	5.218.041,94	2,47100	2,878404	1,502317	1,150000	4,750000	123,075266	04/04/2023
400,000.00	449,999.99	11	0,21476	4.690.766,11	2,22131	3,562545	1,948759	1,150000	6,647000	99,273634	09/04/2021
450,000.00	499,999.99	1	0,01952	469.496,00	0,22233	6,203000	3,250000	6,203000	6,203000	44,977413	30/09/2016
500,000.00	549,999.99	5	0,09762	2.635.159,91	1,24788	3,763338	1,827606	1,739000	6,675000	107,965287	30/12/2021
550,000.00	599,999.99	4	0,07809	2.328.267,38	1,10255	2,737618	1,864973	1,715000	4,500000	59,138198	05/12/2017
600,000.00	649,999.99	5	0,09762	3.095.353,69	1,46580	3,389556	1,723000	2,640000	4,157000	55,602851	19/08/2017
650,000.00	699,999.99	4	0,07809	2.662.285,87	1,26072	2,689563	1,626755	2,400000	3,004000	141,249152	08/10/2024
700,000.00	749,999.99	7	0,13667	5.097.307,33	2,41382	3,322514	2,281984	1,577000	5,678000	105,379495	12/10/2021
750,000.00	799,999.99	1	0,01952	753.381,89	0,35676	2,650000	2,000000	2,650000	2,650000	155,958932	29/12/2025
800,000.00	849,999.99	3	0,05857	2.451.922,51	1,16110	3,461267	1,279694	2,877000	4,000000	74,433679	15/03/2019
850,000.00	899,999.99	3	0,05857	2.643.613,09	1,25188	3,920106	2,585388	1,439000	5,637000	75,799057	26/04/2019
900,000.00	949,999.99	3	0,05857	2.748.643,95	1,30162	2,445618	1,246810	2,266000	2,561000	257,267448	09/06/2034
1,000,000.00	1,049,999.99	1	0,01952	1.017.158,34	0,48167	3,539000	1,990000	3,539000	3,539000	39,950719	30/04/2016
1,050,000.00	1,099,999.99	1	0,01952	1.050.000,00	0,49723	4,500000	3,000000	4,500000	4,500000	81,018480	02/10/2019
1,150,000.00	1,199,999.99	1	0,01952	1.190.360,66	0,56369	1,250000	0,600000	1,250000	1,250000	125,141684	06/06/2023
1,300,000.00	1,349,999.99	2	0,03905	2.656.145,86	1,25781	4,986578	1,630020	3,500000	6,464000	58,187390	06/11/2017
1,400,000.00	1,449,999.99	3	0,05857	4.284.171,14	2,02876	2,584957	1,498920	2,219000	2,811000	144,140195	04/01/2025
1,550,000.00	1,599,999.99	1	0,01952	1.594.056,91	0,75486	3,500000	2,000000	3,500000	3,500000	107,630390	20/12/2021



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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
1,750,000.00	1,799,999.99	1	0,01952	1.764.760,52	0,83570	3,750000	1,750000	3,750000	3,750000	134,965092	31/03/2024
Total Cartera/Total		5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:						41.228,35	4,423150			55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:						43,38	0,717000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:						1.764.760,52	12,000000			433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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. CAJAS	61	1,19094	3.591.309,06	1,70066	4,157900	0,582741	3,210000	6,989000	177,042945	02/10/2027
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	2.644	51,62046	153.142.509,87	72,52040	3,236986	1,864130	0,717000	10,044000	137,629976	20/06/2024
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	651	12,70988	23.312.784,08	11,03973	3,629451	2,153681	0,740000	10,044000	56,534522	16/09/2017
Índice 000 TIPO FIJO	1.766	34,47872	31.125.013,02	14,73920	6,105488	0,000000	1,492000	12,000000	40,518604	17/05/2016
Total Cartera/Total	5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:					41.228,35	4,423150	1,349520		55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:					43,38	0,717000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					1.764.760,52	12,000000	8,000000		433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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 01/01/2013 al 30/06/2013	433	8,45373	1.585.769,80	0,75094	3,462879	0,727924	0,875000	11,250000	4,148823	06/05/2013
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	394	7,69231	3.975.706,06	1,88269	3,865118	0,896928	0,718000	9,500000	9,292752	09/10/2013
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	559	10,91371	7.494.643,68	3,54908	4,893596	1,520237	0,933000	11,500000	15,461565	15/04/2014
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	389	7,59469	6.270.923,51	2,96959	4,231114	1,454009	0,717000	9,500000	21,164846	06/10/2014
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	643	12,55369	11.814.739,86	5,59485	4,329506	1,222020	0,953000	12,000000	27,434779	15/04/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	488	9,52753	12.617.578,82	5,97504	4,088438	0,984524	0,717000	10,000000	33,209280	07/10/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	466	9,09801	19.929.502,41	9,43759	5,348502	1,902705	0,964000	11,950000	39,681375	21/04/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	211	4,11948	7.232.077,07	3,42474	4,639000	1,854137	0,742000	9,500000	44,667489	20/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	142	2,77235	4.773.658,45	2,26056	3,892331	2,089365	1,240000	11,250000	51,167282	06/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	125	2,44045	4.382.726,91	2,07543	3,558446	1,317555	0,718000	9,500000	57,439506	14/10/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	206	4,02187	9.153.771,56	4,33475	4,936031	1,687951	1,003000	10,004000	63,555945	18/04/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	83	1,62046	5.385.766,72	2,55042	2,850090	1,122003	0,720000	8,949000	68,291950	09/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	69	1,34713	6.495.089,66	3,07574	3,039847	1,810769	0,933000	10,044000	75,517533	17/04/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	56	1,09332	7.572.446,57	3,58592	3,641270	1,582994	1,490000	9,266000	80,386842	12/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	85	1,65951	6.895.542,71	3,26537	3,197809	1,632363	1,490000	7,000000	87,532163	17/04/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	57	1,11285	4.842.491,57	2,29315	3,346025	1,672863	1,650000	6,900000	94,172042	05/11/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	58	1,13237	4.126.035,19	1,95388	4,328938	2,004347	2,110000	10,004000	98,941800	30/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	13	0,25381	2.690.975,92	1,27431	3,923247	1,958165	1,492000	7,035000	106,131056	04/11/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	19	0,37095	1.382.734,15	0,65479	3,356160	1,796679	1,766000	6,250000	111,171289	06/04/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	37	0,72237	3.407.655,22	1,61369	3,480421	1,385652	1,150000	6,417000	118,242586	08/11/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	17	0,33190	2.973.029,75	1,40787	2,233006	0,997111	1,150000	6,544000	123,964608	01/05/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	38	0,74190	2.774.142,28	1,31369	2,756463	1,451723	1,150000	6,920000	129,090461	04/10/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	37	0,72237	6.983.311,64	3,30694	3,676188	2,192019	1,377000	4,750000	135,032687	02/04/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	10	0,19524	1.342.530,18	0,63575	3,892066	2,234749	1,150000	6,216000	141,341412	11/10/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	7	0,13667	645.451,14	0,30565	4,794842	2,988755	2,740000	7,587000	146,214322	08/03/2025

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	27	0,52714	2.645.838,89	1,25293	3,434796	2,207508	1,740000	4,900000	154,423404	13/11/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	28	0,54666	4.049.127,70	1,91746	3,884020	2,445208	1,400000	7,587000	158,778006	25/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	11	0,21476	1.077.546,20	0,51027	2,530683	1,444436	1,400000	7,016000	164,015831	01/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	17	0,33190	3.362.742,59	1,59242	2,329227	1,122641	1,650000	4,248000	171,454236	15/04/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	12	0,23428	1.684.612,50	0,79775	1,942556	1,135162	1,627000	2,740000	177,724805	23/10/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	66	1,28856	8.144.053,19	3,85660	2,532433	1,528183	1,150000	4,750000	183,694377	22/04/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	55	1,07380	8.333.791,42	3,94645	2,619638	1,460127	1,900000	4,474000	188,130498	04/09/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	64	1,24951	9.193.325,51	4,35349	3,447079	2,338121	1,740000	4,750000	195,027578	02/04/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	27	0,52714	4.178.662,81	1,97880	3,597015	2,243983	1,740000	5,760000	201,233597	08/10/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	14	0,27333	1.230.354,47	0,58263	4,379551	2,650087	2,499000	4,750000	206,931821	30/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	11	0,21476	1.685.389,56	0,79811	3,511965	1,735897	1,627000	4,750000	212,949621	29/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	5	0,09762	299.399,50	0,14178	3,555996	1,391864	2,719000	4,418000	218,853549	28/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	1	0,01952	74.675,92	0,03536	2,266000	1,000000	2,266000	2,266000	225,675565	22/10/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	1	0,01952	44.629,63	0,02113	3,930000	0,250000	3,930000	3,930000	228,632444	20/01/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	6	0,11714	840.841,15	0,39818	1,562055	0,729679	1,250000	2,266000	237,304937	09/10/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	1	0,01952	100.537,31	0,04761	2,249000	0,750000	2,249000	2,249000	245,453799	15/06/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	4	0,07809	646.749,38	0,30627	2,352909	1,095003	1,900000	3,750000	248,374777	11/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	3	0,05857	681.766,51	0,32285	1,624235	0,531862	1,516000	1,900000	253,382853	11/02/2034
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	1	0,01952	96.747,04	0,04581	4,254000	2,250000	4,254000	4,254000	277,092402	03/02/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	3	0,05857	510.648,07	0,24182	2,044358	1,274650	1,250000	3,000000	291,485975	16/04/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	3	0,05857	571.753,98	0,27075	2,349998	0,627885	1,969000	2,437000	296,720261	22/09/2037
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	2	0,03905	306.702,73	0,14524	2,184350	1,193121	1,977000	2,311000	310,326313	10/11/2038
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	1	0,01952	215.257,88	0,10194	4,750000	1,250000	4,750000	4,750000	318,685832	23/07/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	2	0,03905	118.468,05	0,05610	1,990000	1,250000	1,990000	1,990000	325,289528	09/02/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	1	0,01952	132.416,48	0,06271	2,650000	2,000000	2,650000	2,650000	334,324435	10/11/2040

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	3	0,05857	204.299,94	0,09675	2,200815	0,891648	1,811000	2,499000	352,510316	17/05/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	3	0,05857	419.215,66	0,19852	3,148840	0,317570	1,740000	3,598000	358,075554	02/11/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	2	0,03905	372.491,63	0,17639	2,368000	1,000000	2,368000	2,368000	365,568789	19/06/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	1	0,01952	35.063,11	0,01660	3,498000	0,000000	3,498000	3,498000	371,416838	14/12/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	4	0,07809	514.942,05	0,24385	2,592179	0,591797	1,811000	3,210000	374,374147	13/03/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	3	0,05857	362.949,26	0,17187	2,068474	1,104245	1,866000	2,127000	382,554252	16/11/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	24	0,46857	1.609.575,95	0,76221	2,439580	1,150049	1,400000	3,004000	387,257884	09/04/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	26	0,50761	3.697.099,09	1,75076	2,764766	1,443813	1,811000	4,000000	394,345448	10/11/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	26	0,50761	2.478.695,50	1,17378	2,188381	1,156014	1,740000	4,027000	398,680976	22/03/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	3	0,05857	344.096,29	0,16295	2,127000	1,250000	2,127000	2,127000	405,026694	02/10/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	4	0,07809	731.428,04	0,34637	1,870990	0,988827	1,400000	2,311000	410,024192	03/03/2047
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	4	0,07809	656.036,83	0,31067	1,925771	1,039228	1,650000	2,266000	418,441640	14/11/2047
Del 01/01/2048 al 30/06/2048	3	0,05857	343.611,09	0,16272	2,331676	1,209471	1,969000	2,561000	422,490052	16/03/2048
Del 01/07/2048 al 31/12/2048	2	0,03905	1.018.899,90	0,48250	2,565851	1,355172	2,516000	2,990000	427,237553	08/08/2048



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2049 al 30/06/2049	6	0,11714	1.408.872,39	0,66717	2,750000	1,250000	2,750000	2,750000	432,965349	29/01/2049
Total Cartera/Total	5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:			41.228,35		4,423150	1,349520			55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:			43,38		0,717000	0,000000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:			1.764.760,52		12,000000	8,000000			433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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
41 SEVILLA	15	0,29285	1.156.334,20	0,54758	4,807268	1,574631	1,062000	7,836000	61,214981	06/02/2018
ANDALUCIA	15	0,29290	1.156.334,20	0,54760	4,807268	1,574631	1,062000	7,836000	61,214981	06/02/2018
33 ASTURIAS	1	0,01952	133.937,72	0,06343	1,250000	0,600000	1,250000	1,250000	290,858316	28/03/2037
PRINCIPADO DE ASTURIAS	1	0,01950	133.937,72	0,06340	1,250000	0,600000	1,250000	1,250000	290,858316	28/03/2037
07 BALEARES	4	0,07809	521.576,91	0,24699	3,726183	2,082633	2,561000	4,498000	171,075003	04/04/2027
BALEARES	4	0,07810	521.576,91	0,24700	3,726183	2,082633	2,561000	4,498000	171,075003	04/04/2027
38 TENERIFE	1	0,01952	24.968,67	0,01182	6,464000	3,250000	6,464000	6,464000	18,759754	25/07/2014
CANARIAS	1	0,01950	24.968,67	0,01180	6,464000	3,250000	6,464000	6,464000	18,759754	25/07/2014
28 MADRID	71	1,38618	4.278.699,32	2,02617	4,056687	1,616735	1,026000	9,837000	68,908083	28/09/2018
COMUNIDAD DE MADRID	71	1,38620	4.278.699,32	2,02620	4,056687	1,616735	1,026000	9,837000	68,908083	28/09/2018
30 MURCIA	2	0,03905	310.883,28	0,14722	1,483761	0,650000	1,062000	1,614000	31,449906	15/08/2015
REGION DE MURCIA	2	0,03910	310.883,28	0,14720	1,483761	0,650000	1,062000	1,614000	31,449906	15/08/2015
31 NAVARRA	1	0,01952	25.950,76	0,01229	1,577000	0,900000	1,577000	1,577000	55,753593	24/08/2017
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	1	0,01950	25.950,76	0,01230	1,577000	0,900000	1,577000	1,577000	55,753593	24/08/2017
22 HUESCA	3	0,05857	87.905,15	0,04163	5,179734	0,549558	3,042000	7,920000	80,089408	03/09/2019
50 ZARAGOZA	6	0,11714	157.106,56	0,07440	6,370971	2,859991	3,960000	6,754000	34,521573	16/11/2015
ARAGON	9	0,17570	245.011,71	0,11600	5,973892	2,089847	3,042000	7,920000	49,710851	21/02/2017
19 GUADALAJARA	1	0,01952	13.445,44	0,00637	5,866000	0,000000	5,866000	5,866000	30,193018	08/07/2015
45 TOLEDO	2	0,03905	7.893,02	0,00374	5,542024	0,147612	1,669000	6,680000	21,620726	20/10/2014
CASTILLA-LA MANCHA	3	0,05860	21.338,46	0,01010	5,650016	0,098408	1,669000	6,680000	24,478157	15/01/2015
03 ALICANTE	2	0,03905	57.406,05	0,02718	4,675581	2,328629	2,278000	6,647000	47,270052	08/12/2016
12 CASTELLON	6	0,11714	35.736,17	0,01692	4,424214	0,720000	3,061000	5,758000	26,924086	30/03/2015
46 VALENCIA	42	0,81999	2.196.847,08	1,04031	4,724743	2,287841	1,026000	8,804000	65,116705	04/06/2018
COMUNIDAD VALENCIANA	50	0,97620	2.289.989,30	1,08440	4,686713	2,101332	1,026000	8,804000	59,819724	25/12/2017
08 BARCELONA	3.773	73,66263	161.751.847,08	76,59734	3,687038	1,616106	0,717000	12,000000	114,857255	27/07/2022
17 GIRONA	390	7,61421	13.194.074,27	6,24803	3,562483	1,425513	0,794000	11,250000	129,818237	26/10/2023



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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
25 LLEIDA	468	9,13706	15.436.854,41	7,31010	3,921337	1,576194	0,742000	10,000000	107,640038	20/12/2021
43 TARRAGONA	334	6,52089	11.780.149,94	5,57847	3,675745	1,471540	0,718000	9,500000	142,089797	02/11/2024
CATALUNYA	4.965	96,93480	202.162.925,70	95,73390	3,698580	1,587648	0,717000	12,000000	117,184102	06/10/2022
Total Cartera/Total	5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:					41.228,35	4,423150			55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:					43,38	0,717000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					1.764.760,52	12,000000			433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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	852	16,63413	99.774.082,35	47,24787	3,060289	1,728762	0,832000	9,082000	184,765287	24/05/2028
HIPOTECARIO	852	16,63410	99.774.082,35	47,24790	3,060289	1,728762	0,832000	9,082000	184,765287	24/05/2028
2 OTRAS GARANTIAS REALES	60	1,17142	3.219.113,12	1,52441	3,476502	1,375097	1,240000	9,184000	103,833195	26/08/2021
3 DEPOSITOS DINERARIOS	313	6,11089	13.177.840,10	6,24035	3,669805	1,029913	0,821000	9,008000	66,619863	20/07/2018
4 GARANTIAS DE TERCEROS	994	19,40648	19.864.040,79	9,40659	4,625157	1,446564	0,832000	10,044000	46,467506	14/11/2016
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	2.902	56,65756	75.088.668,26	35,55813	4,373634	1,578612	0,717000	12,000000	49,543557	15/02/2017
9 OTROS	1	0,01952	47.871,41	0,02267	2,610000	0,500000	2,610000	2,610000	37,585216	18/02/2016
PERSONAL	4.270	83,36590	111.397.533,68	52,75220	4,367574	1,504540	0,717000	12,000000	50,839273	27/03/2017
Total Cartera/Total	5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:			41.228,35		4,423150	1,349520			55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:			43,38		0,717000	0,000000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:			1.764.760,52		12,000000	8,000000			433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
00-NO INFORMADO	214	4,17806	6.358.065,98	3,01085	3,660794	1,783329	0,934000	9,500000	129,472909	15/10/2023
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	135	2,63569	5.902.831,23	2,79528	4,741875	1,448127	1,003000	9,544000	66,725493	23/07/2018
02-Silvicultura y explotación forestal.	6	0,11714	91.688,99	0,04342	4,167303	0,906613	3,350000	4,560000	33,376773	12/10/2015
03-Pesca y acuicultura.	4	0,07809	111.089,96	0,05261	4,343659	2,044436	2,150000	4,806000	145,769301	22/02/2025
07-Extracción de minerales metálicos.	2	0,03905	419.745,59	0,19877	3,991659	1,744902	3,591000	4,000000	207,332232	11/04/2030
08-Otras industrias extractivas.	4	0,07809	177.016,12	0,08383	3,633098	1,062246	2,749000	4,398000	81,701824	22/10/2019
09-Actividades de apoyo a las industrias	1	0,01952	23.791,45	0,01127	4,683000	0,000000	4,683000	4,683000	53,782341	25/06/2017
10-Industria de la alimentación.	105	2,04998	3.473.416,39	1,64483	3,949439	1,501811	0,748000	8,888000	45,775909	24/10/2016
11-Fabricación de bebidas.	18	0,35143	545.469,85	0,25831	2,738816	1,169235	1,057000	7,180000	101,426917	14/06/2021
13-Industria textil.	34	0,66380	1.420.343,50	0,67260	4,106272	2,095576	1,004000	9,499000	88,396483	13/05/2020
14-Confección de prendas de vestir.	10	0,19524	453.846,39	0,21492	3,779200	2,074855	1,633000	8,513000	138,802280	25/07/2024
15-Industria del cuero y del calzado.	2	0,03905	31.373,31	0,01486	2,981278	1,796569	2,738000	4,044000	10,627055	19/11/2013
16-Industria de la madera y del corcho,	39	0,76142	975.145,20	0,46178	4,107130	1,761750	1,003000	10,500000	68,501151	16/09/2018
17-Industria del papel.	17	0,33190	487.089,60	0,23066	3,715936	1,314043	1,003000	7,294000	80,965241	30/09/2019
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	79	1,54237	2.003.270,14	0,94865	5,069163	1,657686	0,933000	10,044000	49,966125	28/02/2017
20-Industria química.	29	0,56619	1.965.445,20	0,93073	4,480333	2,602789	1,241000	8,000000	65,476028	15/06/2018
21-Fabricación de productos farmacéutico	12	0,23428	2.237.714,36	1,05967	4,677452	3,165922	1,326000	6,569000	52,490928	16/05/2017
22-Fabricación de productos de caucho y	42	0,81999	3.563.174,66	1,68734	3,729002	0,650739	1,176000	8,846000	76,158834	07/05/2019
23-Fabricación de otros productos minera	24	0,46857	997.432,60	0,47233	4,162647	1,762377	1,537000	9,000000	150,912649	29/07/2025
24-Metalurgia, fabricación de productos	54	1,05428	2.791.506,26	1,32191	3,303757	1,583669	1,400000	8,846000	82,583860	18/11/2019
25-Fabricación de productos metálicos, e	139	2,71378	4.235.733,19	2,00583	4,353430	1,729199	0,787000	10,044000	49,383475	11/02/2017
26-Fabricación de productos informáticos	10	0,19524	1.345.615,50	0,63721	2,517973	1,745002	2,068000	5,250000	84,294539	09/01/2020
27-Fabricación de material y equipo eléc	19	0,37095	736.913,71	0,34896	5,072177	2,196561	2,135000	9,500000	96,058145	01/01/2021
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	51	0,99570	2.081.012,91	0,98546	3,903740	1,921511	0,717000	8,700000	65,553655	18/06/2018
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	11	0,21476	210.096,27	0,09949	4,496572	1,607671	2,182000	9,500000	62,950579	31/03/2018



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
30-Fabricación de otro material de trans	1	0,01952	124.003,52	0,05872	0,742000	0,400000	0,742000	0,742000	35,088296	04/12/2015
31-Fabricación de muebles.	37	0,72237	799.989,23	0,37883	4,037048	1,552295	0,742000	9,000000	77,089803	04/06/2019
32-Otras industrias manufactureras.	31	0,60523	1.556.242,73	0,73696	3,697948	1,134367	2,098000	7,250000	147,174134	06/04/2025
33-Reparación e instalación de maquinari	15	0,29285	425.299,18	0,20140	2,792888	1,634634	2,400000	7,200000	129,132553	05/10/2023
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	31	0,60523	1.300.218,33	0,61572	2,782135	1,306870	0,910000	8,254000	81,668862	21/10/2019
36-Captación, depuración y distribución	7	0,13667	255.103,40	0,12080	5,092870	2,647202	2,969000	7,000000	60,140018	04/01/2018
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	1	0,01952	28.025,03	0,01327	2,545000	1,750000	2,545000	2,545000	48,394251	11/01/2017
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	8	0,15619	1.169.970,17	0,55404	3,811911	1,995824	2,766000	8,889000	34,078115	03/11/2015
39-Actividades de descontaminación y otr	3	0,05857	55.891,24	0,02647	6,829254	0,559911	2,283000	8,949000	54,708170	23/07/2017
41-Construcción de edificios.	186	3,63139	22.154.774,25	10,49136	2,911694	1,494235	1,045000	8,898000	161,781546	25/06/2026
42-Ingeniería civil.	5	0,09762	124.170,84	0,05880	5,374784	1,862427	3,040000	9,082000	50,052770	03/03/2017
43-Actividades de construcción especiali	297	5,79852	8.945.708,19	4,23623	4,060256	1,384579	0,893000	10,044000	123,023682	02/04/2023
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	134	2,61617	4.252.317,41	2,01368	3,451567	1,699660	1,057000	8,750000	90,185798	07/07/2020
46-Comercio al por mayor e intermediario	404	7,88754	14.094.972,08	6,67465	4,325104	1,509797	0,718000	9,500000	65,892865	28/06/2018
47-Comercio al por menor, excepto de ve	681	13,29559	18.612.238,44	8,81380	3,904686	1,655944	0,720000	11,500000	100,507392	17/05/2021
49-Transporte terrestre y por tubería.	347	6,77470	8.899.456,71	4,21432	4,130423	1,509569	0,832000	10,004000	94,847812	25/11/2020
50-Transporte marítimo y por vías navega	2	0,03905	208.076,29	0,09853	2,908302	1,750000	2,407000	3,016000	168,102122	03/01/2027
51-Transporte aéreo.	1	0,01952	19.651,18	0,00931	4,377000	3,500000	4,377000	4,377000	27,170431	07/04/2015
52-Almacenamiento y actividades anexas	25	0,48809	785.071,53	0,37177	3,577676	1,342214	0,740000	8,407000	65,668230	21/06/2018
53-Actividades postales y de correos.	8	0,15619	398.116,03	0,18853	3,608764	1,367611	2,227000	8,666000	103,595366	19/08/2021
55-Servicios de alojamiento.	24	0,46857	978.822,95	0,46352	3,958085	1,320121	1,326000	8,952000	56,281078	09/09/2017
56-Servicios de comidas y bebidas.	385	7,51660	13.347.725,28	6,32080	3,626802	1,581822	0,718000	11,950000	104,590080	18/09/2021
58-Edición.	19	0,37095	724.090,89	0,34289	6,177962	2,077850	2,266000	8,725000	44,311843	09/09/2016
59-Actividades cinematográficas, de víde	9	0,17571	167.795,90	0,07946	6,385661	3,236183	2,175000	9,294000	63,446225	15/04/2018
60-Actividades de programación y emisió	5	0,09762	201.522,34	0,09543	2,672288	1,111044	1,811000	8,294000	317,126210	05/06/2039



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
61-Telecomunicaciones.	20	0,39047	539.921,51	0,25568	3,907172	1,277144	1,240000	9,000000	76,238622	09/05/2019
62-Programación, consultoría y otras act	63	1,22999	1.818.477,77	0,86114	5,356601	1,535474	0,751000	12,000000	37,767779	23/02/2016
63-Servicios de información.	5	0,09762	345.886,25	0,16379	4,610250	2,327649	4,250000	6,805000	132,384358	12/01/2024
64-Servicios financieros, excepto seguro	4	0,07809	702.923,85	0,33287	6,120805	2,811183	4,000000	6,675000	41,920706	28/06/2016
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	15	0,29285	1.853.876,41	0,87790	6,052909	3,263832	1,490000	8,954000	64,799793	26/05/2018
66-Actividades auxiliares a los servicio	8	0,15619	124.741,86	0,05907	3,563433	1,432220	2,200000	8,000000	34,175065	06/11/2015
68-Actividades inmobiliarias.	222	4,33424	27.934.569,90	13,22837	2,819293	1,552207	1,150000	8,995000	219,980720	01/05/2031
69-Actividades jurídicas y de contabilid	100	1,95236	1.807.143,30	0,85577	4,083095	1,321449	0,794000	10,500000	69,905761	28/10/2018
70-Actividades de las sedes centrales, a	46	0,89809	2.039.704,13	0,96590	3,745763	1,167740	1,053000	9,000000	196,182504	07/05/2029
71-Servicios técnicos de arquitectura e	37	0,72237	1.473.153,29	0,69761	3,496048	1,329123	1,377000	8,606000	119,148921	05/12/2022
72-Investigación y desarrollo.	4	0,07809	729.705,00	0,34555	3,331812	1,255233	2,061000	8,889000	120,345136	11/01/2023
73-Publicidad y estudios de mercado.	24	0,46857	806.875,69	0,38209	4,747910	1,686553	0,835000	8,888000	75,107804	05/04/2019
74-Otras actividades profesionales, cien	75	1,46427	1.551.829,50	0,73487	4,018616	1,659582	1,490000	9,258000	82,189330	06/11/2019
75-Actividades veterinarias.	18	0,35143	348.514,93	0,16504	3,490338	1,699763	1,633000	9,000000	114,266021	09/07/2022
77-Actividades de alquiler.	26	0,50761	1.000.913,18	0,47398	3,758576	1,213629	1,104000	8,846000	91,533924	17/08/2020
78-Actividades relacionadas con el emple	3	0,05857	45.488,46	0,02154	7,727791	0,207260	5,250000	8,822000	48,627181	19/01/2017
79-Actividades de agencias de viajes, op	11	0,21476	150.368,65	0,07121	6,022282	1,720614	2,719000	8,357000	44,794004	24/09/2016
80-Actividades de seguridad e investigac	4	0,07809	120.450,07	0,05704	4,683343	2,658624	3,042000	5,750000	186,561063	18/07/2028
81-Servicios a edificios y actividades d	39	0,76142	599.261,49	0,28378	4,739966	1,810627	0,934000	10,044000	81,108209	04/10/2019
82-Actividades administrativas de oficin	118	2,30379	8.454.550,46	4,00364	3,136214	1,558610	1,043000	10,500000	112,753418	24/05/2022
84-Administración Pública y defensa, Seg	5	0,09762	488.547,57	0,23135	3,183697	2,467952	2,650000	9,499000	47,927374	28/12/2016
85-Educación.	74	1,44475	2.879.946,71	1,36379	4,124944	1,816060	1,057000	8,554000	64,126795	05/05/2018
86-Actividades sanitarias.	109	2,12807	3.405.432,89	1,61264	4,368856	1,554090	0,852000	9,500000	35,418576	14/12/2015
87-Asistencia en establecimientos reside	8	0,15619	481.394,42	0,22796	2,579696	1,345836	1,240000	5,410000	47,073997	02/12/2016
88-Actividades de servicios sociales sin	8	0,15619	139.316,60	0,06597	3,688126	0,929644	2,516000	9,008000	135,345790	11/04/2024



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
90-Actividadse de creación, artísticas y	19	0,37095	1.253.251,54	0,59348	3,966923	1,733270	1,003000	9,500000	41,634492	20/06/2016
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	4	0,07809	165.439,64	0,07834	3,264017	2,202479	2,240000	4,877000	163,526618	17/08/2026
92-Actividades de juegos de azar y apues	10	0,19524	504.206,50	0,23877	4,245495	1,232350	1,900000	8,445000	84,864642	27/01/2020
93-Actividades deportivas, recreativas y	58	1,13237	1.985.308,88	0,94014	3,236102	1,413330	0,953000	10,000000	232,091910	04/05/2032
94-Actividades asociativas.	16	0,31238	385.706,86	0,18265	4,318407	2,141524	1,633000	9,500000	53,756052	24/06/2017
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	43	0,83952	825.017,50	0,39069	4,304088	1,946733	1,043000	10,004000	106,306606	09/11/2021
96-Otros servicios personales.	196	3,82663	3.926.340,13	1,85931	3,814602	1,545884	0,717000	9,500000	82,198352	06/11/2019
97-Actividades de los hogares como empl	3	0,05857	15.269,59	0,00723	3,087846	2,080943	2,368000	4,127000	22,781819	24/11/2014
Total Cartera/Total	5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:					41,228,35	4,423150	1,349520		55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:					43,38	0,717000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					1.764.760,52	12,000000	8,000000		433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency**

Periodo 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	4.499	87,83678	188.761.525,12	89,38774	3,807776	1,612482	0,717000	12,000000	121,901525	27/02/2023
TRIMESTRAL	615	12,00703	22.071.223,20	10,45179	2,955805	1,489984	0,832000	7,000000	57,572180	18/10/2017
SEMESTRAL	1	0,01952	58.098,63	0,02751	2,719000	1,500000	2,719000	2,719000	8,016427	01/09/2013
ANUAL	7	0,13667	280.769,08	0,13296	4,062262	1,536104	1,150000	4,250000	37,266026	08/02/2016
Total Cartera/Total	5.122	100,00000	211.171.616,03	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022
Media Simple / Arithmetic Average:					41.228,35	4,423150	1,349520		55,094014	03/08/2017
Mínimo / Minimum:					43,38	0,717000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					1.764.760,52	12,000000	8,000000		433,314168	09/02/2049

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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	30	0,58571	1.403.308,30	0,66453	3,839190	1,279679	0,832000	7,990000	30,851272	28/07/2015	4,181724
005.00 009.99	66	1,28856	2.292.352,31	1,08554	3,900725	1,882298	1,303000	9,082000	93,951240	29/10/2020	7,721081
010.00 014.99	71	1,38618	6.436.183,41	3,04784	3,713791	2,243580	0,933000	7,920000	114,382663	13/07/2022	12,292010
015.00 019.99	86	1,67903	5.519.256,63	2,61364	3,454419	2,082590	1,650000	7,870000	125,879239	28/06/2023	17,347719
020.00 024.99	61	1,19094	7.771.252,54	3,68006	3,136843	1,911605	1,739000	7,190000	129,543835	17/10/2023	22,550259
025.00 029.99	49	0,95666	6.990.496,55	3,31034	2,978529	1,566038	1,250000	7,587000	148,142622	06/05/2025	27,608348
030.00 034.99	45	0,87856	7.315.255,84	3,46413	3,032990	1,730705	1,303000	6,250000	143,984695	30/12/2024	32,240361
035.00 039.99	51	0,99570	7.479.167,56	3,54175	3,299562	1,930744	1,150000	7,000000	152,059088	02/09/2025	37,257293
040.00 044.99	48	0,93713	5.110.510,16	2,42007	3,193128	1,838987	1,343000	5,754000	176,830360	26/09/2027	43,034581
045.00 049.99	47	0,91761	8.562.937,76	4,05497	2,860479	1,649306	1,150000	4,750000	188,074889	02/09/2028	47,973341
050.00 054.99	60	1,17142	7.109.729,34	3,36680	2,870814	1,645463	1,400000	6,294000	172,878529	28/05/2027	52,376376
055.00 059.99	58	1,13237	9.008.480,50	4,26595	2,947239	1,706132	1,250000	6,678000	174,224769	08/07/2027	57,433899
060.00 064.99	53	1,03475	6.996.325,16	3,31310	3,001671	1,668503	1,516000	6,544000	247,522921	16/08/2033	62,351132
065.00 069.99	52	1,01523	5.377.254,46	2,54639	2,670712	1,503456	1,400000	6,696000	298,695916	21/11/2037	67,413805
070.00 074.99	49	0,95666	7.770.678,11	3,67979	2,535781	1,376773	1,400000	4,750000	300,943390	28/01/2038	72,632939
075.00 079.99	11	0,21476	1.995.904,94	0,94516	2,869495	1,225458	1,650000	4,750000	333,610601	19/10/2040	77,448632
080.00 084.99	7	0,13667	1.236.041,25	0,58533	2,782038	1,301169	2,750000	3,516000	402,241153	09/07/2046	80,840084
085.00 089.99	3	0,05857	816.334,74	0,38657	2,749485	1,744447	1,630000	3,240000	282,348810	11/07/2036	86,023555
090.00 094.99	1	0,01952	115.742,31	0,05481	4,000000	3,000000	4,000000	4,000000	395,893224	28/12/2045	90,163052
100.00 104.99	1	0,01952	94.449,55	0,04473	1,627000	0,750000	1,627000	1,627000	213,880903	28/10/2030	102,107622
105.00 109.99	1	0,01952	126.934,25	0,06011	4,750000	2,750000	4,750000	4,750000	141,010267	01/10/2024	105,963979



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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	
110.00 114.99	2	0,03905	245.486,68	0,11625	2,061000	1,000000	2,061000	2,061000	185,823409	26/06/2028	114,392680
Total Cartera/Total		852	100,00000	99.774.082,35	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,718770	1,599546			115,034092	02/08/2022	44,191103
Media Simple / Arithmetic Average:					41.228,35	4,423150	1,349520		55,094014	03/08/2017	38,268892
Mínimo / Minimum:					43,38	0,717000	0,000000		0,032854	01/01/2013	0,000000
Máximo / Maximum:					1.764.760,52	12,000000	8,000000		433,314168	09/02/2049	114,418008

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	2.166.627,82	1,03
2	2.102.838,51	1,00
3	1.764.760,52	0,84
4	1.682.394,04	0,80
5	1.607.740,59	0,76
6	1.594.056,91	0,75
7	1.564.930,26	0,74
8	1.516.700,86	0,72
9	1.434.223,69	0,68
10	1.408.872,39	0,67
11	1.404.083,13	0,66
12	1.402.296,86	0,66
13	1.332.175,26	0,63
14	1.254.766,37	0,59
15	1.190.360,66	0,56
16	1.174.466,34	0,56
17	1.073.036,29	0,51
18	1.068.943,03	0,51
19	1.017.158,34	0,48
20	996.934,07	0,47
Total:	28.757.365,94	13,62

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal 211.171.616,03



GESTICAIXA

Fondo/Fund: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS



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 % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance	1.619.580,79	117.438,84	273.262.966,85	99,3684	5566
31/01/2012	3.581.105,43	956.834,70	268.725.026,72	97,7182	5537
29/02/2012	3.469.115,45	1.325.221,60	263.930.689,67	95,9748	5515
31/03/2012	3.717.494,02	634.348,11	259.578.847,54	94,3923	5495
30/04/2012	3.671.896,11	1.574.749,25	254.332.202,18	92,4844	5470
31/05/2012	3.604.187,26	1.061.475,75	249.666.539,17	90,7878	5431
30/06/2012	3.819.124,19	3.512.674,61	242.334.740,37	88,1217	5389
31/07/2012	3.817.438,43	1.388.164,58	237.129.137,36	86,2288	5348
31/08/2012	3.657.306,96	758.799,95	232.713.030,45	84,6229	5329
30/09/2012	3.912.105,20	1.148.707,34	227.652.217,91	82,7826	5310
31/10/2012	3.871.063,19	1.559.105,89	222.222.048,83	80,8080	5263
30/11/2012	3.984.561,70	754.897,73	217.482.589,40	79,0846	5215
31/12/2012	4.444.651,75	1.866.321,62	211.171.616,03	76,7897	5122
	47.169.630,48	16.658.739,97			

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.



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
31/01/2012	268.725.026,7	97,71820	956.834,7	0,35015	4,12184	0,13108	1,56162				
29/02/2012	263.930.689,7	95,97480	1.325.221,6	0,49315	5,75992	0,29551	3,48910				
31/03/2012	259.578.847,5	94,39231	634.348,1	0,24035	2,84634	0,36127	4,25012				
30/04/2012	254.332.202,2	92,48444	1.574.749,3	0,60666	7,04181	0,44684	5,23220	0,28908	3,41434		
31/05/2012	249.666.539,2	90,78784	1.061.475,8	0,41736	4,89492	0,42157	4,94316	0,35856	4,21888		
30/06/2012	242.334.740,4	88,12173	3.512.674,6	1,40695	15,63626	0,81125	9,31218	0,58652	6,81552		
31/07/2012	237.129.137,4	86,22878	1.388.164,6	0,57283	6,66147	0,80000	9,18866	0,62358	7,23153		
31/08/2012	232.713.030,5	84,62292	758.800,0	0,31999	3,77307	0,76768	8,83299	0,59478	6,90839		
30/09/2012	227.652.217,9	82,78263	1.148.707,3	0,49362	5,76519	0,46220	5,40757	0,63688	7,38046		
31/10/2012	222.222.048,8	80,80802	1.559.105,9	0,68486	7,91575	0,49960	5,83321	0,64991	7,52615	0,46966	5,49261
30/11/2012	217.482.589,4	79,08458	754.897,7	0,33970	4,00114	0,50616	5,90767	0,63701	7,38187	0,49788	5,81365
31/12/2012	211.171.616,0	76,78968	1.866.321,6	0,85815	9,82537	0,62780	7,27887	0,54504	6,34790	0,56578	6,58201

(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.



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	152.461,48	16.436,58	168.898,06	0,00	0,00	0,00	152.461,48	16.436,58	168.898,06
31/01/2012	230.693,26	76.941,65	307.634,91	64.699,05	5.671,06	70.370,11	318.455,69	87.707,17	406.162,86
29/02/2012	256.761,69	80.879,05	337.640,74	104.823,80	28.763,08	133.586,88	470.393,58	139.823,14	610.216,72
31/03/2012	191.231,50	69.245,18	260.476,68	161.621,13	46.343,48	207.964,61	500.003,95	162.724,84	662.728,79
30/04/2012	294.016,60	77.783,48	371.800,08	132.988,24	31.844,95	164.833,19	661.032,31	208.663,37	869.695,68
31/05/2012	272.411,83	82.242,13	354.653,96	159.591,53	44.293,71	203.885,24	773.852,61	246.611,79	1.020.464,40
30/06/2012	312.880,90	85.082,07	397.962,97	163.338,80	46.789,94	210.128,74	923.394,71	284.903,92	1.208.298,63
31/07/2012	319.888,91	82.721,76	402.610,67	190.668,06	43.702,59	234.370,65	1.052.615,56	323.923,09	1.376.538,65
31/08/2012	361.830,46	91.632,04	453.462,50	148.359,38	30.951,72	179.311,10	1.266.086,64	384.603,41	1.650.690,05
30/09/2012	406.911,56	97.349,22	504.260,78	178.614,64	35.308,23	213.922,87	1.494.383,56	446.644,40	1.941.027,96
31/10/2012	429.204,52	77.666,33	506.870,85	227.195,71	51.398,25	278.593,96	1.696.392,37	472.912,48	2.169.304,85
30/11/2012	369.017,38	83.167,77	452.185,15	237.190,68	48.398,01	285.588,69	1.828.219,07	507.682,24	2.335.901,31
31/12/2012	419.758,02	84.557,58	504.315,60	260.080,63	62.518,56	322.599,19	1.987.896,46	529.721,26	2.517.617,72
	4.017.068,11	1.005.704,84	5.022.772,95	2.029.171,65	475.983,58	2.505.155,23			

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.



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	Importe Amount
Saldo anterior / Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
31/01/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
29/02/2012	6.671,12	2.181,09	8.852,21	0,00	0,00	0,00	6.671,12	2.181,09	8.852,21	3.600,29
31/03/2012	11.921,61	11.593,34	23.514,95	0,00	0,00	0,00	18.592,73	13.774,43	32.367,16	158.704,74
30/04/2012	48.883,58	30.845,95	79.729,53	978,87	1.540,58	2.519,45	66.497,44	43.079,80	109.577,24	262.702,57
31/05/2012	134.972,77	52.399,38	187.372,15	5.367,32	6.126,67	11.493,99	196.102,89	89.352,51	285.455,40	646.252,71
30/06/2012	124.435,32	50.951,91	175.387,23	7.110,87	2.936,66	10.047,53	313.427,34	137.367,76	450.795,10	1.065.662,50
31/07/2012	172.924,16	47.462,71	220.386,87	21.395,57	9.916,97	31.312,54	464.955,93	174.913,50	639.869,43	1.441.707,53
31/08/2012	216.964,19	78.979,88	295.944,07	25.245,04	7.566,47	32.811,51	656.675,08	246.326,91	903.001,99	1.949.024,01
30/09/2012	209.127,29	62.247,18	271.374,47	30.231,60	12.991,99	43.223,59	835.570,77	295.582,10	1.131.152,87	2.540.648,39
31/10/2012	260.585,69	57.561,58	318.147,27	32.074,11	11.136,58	43.210,69	1.064.082,35	342.007,10	1.406.089,45	2.704.408,98
30/11/2012	233.974,54	58.850,97	292.825,51	80.573,15	21.838,21	102.411,36	1.217.483,74	379.019,86	1.596.503,60	3.143.830,20
31/12/2012	213.329,77	59.422,97	272.752,74	76.164,11	26.590,59	102.754,70	1.354.649,40	411.852,24	1.766.501,64	3.257.954,99
	1.633.790,04	512.496,96	2.146.287,00	279.140,64	100.644,72	379.785,36				

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.



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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					
31/01/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29/02/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2012	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2012	332.060,00	1.850,32	0,00	0,00	332.060,00	1.850,32	333.910,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2012	609.784,89	4.703,42	0,00	0,00	941.844,89	6.553,74	948.398,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	941.844,89	6.553,74	0,00	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 31/12/2012

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount							
Antigüedad Deuda 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	447	295.924,84	41.774,55	337.699,39	19.342.300,88	19.680.000,27			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	121	150.792,57	38.564,92	189.357,49	5.525.505,85	5.714.863,34			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	95	186.529,65	37.529,55	224.059,20	4.764.634,55	4.988.693,75			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	103	429.337,69	108.687,83	538.025,52	5.753.674,23	6.291.699,75			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	104	925.311,71	303.164,41	1.228.476,12	6.692.042,15	7.920.518,27			
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	870	1.987.896,46	529.721,26	2.517.617,72	42.078.157,66	44.595.775,38			
Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount							
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt	Valor Garantía Appraisal Value	%Deuda / v.Tasación %Debt / Appraisal	
HASTA 1 MES / Up to 1 month	101	77.682,54	24.145,97	101.828,51	12.339.262,88	12.441.091,39	48.349.082,91	25,73180	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	22	22.499,26	8.453,21	30.952,47	1.957.662,82	1.988.615,29	7.742.297,35	25,68508	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	30	57.028,24	20.230,53	77.258,77	3.222.052,98	3.299.311,75	10.237.844,59	32,22662	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	28	119.421,88	53.565,51	172.987,39	3.924.156,54	4.097.143,93	8.043.927,67	50,93462	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	27	288.171,86	131.458,15	419.630,01	3.826.961,54	4.246.591,55	12.659.073,54	33,54583	
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
Totales/Totals	208	564.803,78	237.853,37	802.657,15	25.270.096,76	26.072.753,91	87.032.226,06	29,95759	

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: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN

SECURITISATION BONDS REPORTS

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTPYME UNNIM 1, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AG

Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1100													
Código ISIN / ISIN Code: ES0341101006													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest 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			
17/12/2012	0,75200 %	119,20	94,17	131.120,00	0,00	13.334,83	49.373,46	49,37 %	14.668.313,00	54.310.806,00	14.668.313,00	14.668.313,00	0,00
17/09/2012	1,16300 %	228,34	180,39	251.174,00	0,00	14.964,79	62.708,29	62,71 %	16.461.269,00	68.979.119,00	16.461.269,00	16.461.269,00	0,00
18/06/2012	1,36200 %	307,69	243,08	338.459,00	0,00	12.691,54	77.673,08	77,67 %	13.960.694,00	85.440.388,00	13.960.694,00	13.960.694,00	0,00
20/03/2012	1,89600 %	431,87	341,18	475.057,00	0,00	9.635,38	90.364,62	90,36 %	10.598.918,00	99.401.082,00	10.598.918,00	10.598.918,00	0,00
29/12/2011							100.000,00			110.000.000,00			



Bonos de Titulización Serie AS

Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 275													
Código ISIN / ISIN Code: ES0341101014													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest 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			
17/12/2012	1,00200 %	253,28	200,09	69.652,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	27.500.000,00	0,00	0,00	0,00
17/09/2012	1,41300 %	357,18	282,17	98.224,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	27.500.000,00	0,00	0,00	0,00
18/06/2012	1,61200 %	403,00	318,37	110.825,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	27.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	2,14600 %	488,81	386,16	134.422,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	27.500.000,00	0,00	0,00	0,00
29/12/2011							100.000,00			27.500.000,00			



Bonos de Titulización Serie B

Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1375													
Código ISIN / ISIN Code: ES0341101022													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest 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			
17/12/2012	3,00200 %	758,84	599,48	1.043.405,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	137.500.000,00	0,00	0,00	0,00
17/09/2012	3,41300 %	862,73	681,56	1.186.253,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	137.500.000,00	0,00	0,00	0,00
18/06/2012	3,61200 %	903,00	713,37	1.241.625,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	137.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	4,14600 %	944,37	746,05	1.298.508,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	137.500.000,00	0,00	0,00	0,00
29/12/2011							100.000,00			137.500.000,00			



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2012

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	0.57	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75	2.00
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	6.58	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09	21.53
BONOS SERIE AG / SERIES AG BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	0.84	0.65	0.61	0.57	0.53	0.50	0.48	0.45
Amortización Final / Final maturity	17/06/2014	17/03/2014	17/12/2013	17/12/2013	17/12/2013	17/09/2013	17/09/2013	17/09/2013
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	0.84	0.65	0.61	0.57	0.53	0.50	0.48	0.45
Amortización Final / Final maturity	17/06/2014	17/03/2014	17/12/2013	17/12/2013	17/12/2013	17/09/2013	17/09/2013	17/09/2013
BONOS SERIE AS / SERIES AS BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	1.96	1.46	1.34	1.23	1.14	1.07	0.99	0.92
Amortización Final / Final maturity	17/06/2015	17/09/2014	17/06/2014	17/06/2014	17/03/2014	17/03/2014	17/03/2014	17/12/2013
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	1.96	1.46	1.34	1.23	1.14	1.07	0.99	0.92
Amortización Final / Final maturity	17/06/2015	17/09/2014	17/06/2014	17/06/2014	17/03/2014	17/03/2014	17/03/2014	17/12/2013
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	11.53	4.61	4.08	3.56	3.19	2.90	2.67	2.48
Amortización Final / Final maturity	17/03/2049	19/06/2023	17/09/2021	17/06/2020	17/06/2019	17/09/2018	19/03/2018	18/09/2017
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	8.54	4.34	3.85	3.39	3.06	2.78	2.59	2.38
Amortización Final / Final maturity	18/09/2028	17/12/2019	17/12/2018	19/03/2018	18/09/2017	17/03/2017	19/12/2016	17/06/2016

(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 - 6,4742%, Tasa Recuperación Morosidad - 33,5642%, Tasa Fallidos - 0,4418%, Tasa Recuperación Fallidos - 0,0000%. / Other used information source: Delinquency Rate - 6,4742%, Delinquency Recoveries Rate - 33,5642%, Default Rate - 0,4418% and Default Recoveries Rate - 0,0000%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Alex Valencia Baeza
Presidente Consejo

D^a. M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Ernest Gil Sánchez
Consejero

D. Josep Ramón Montserrat Miró
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 21 de marzo de 2013, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2012 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, 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 GC FTPYME UNNIM 1, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 90 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OL4347825 a OL4347914, ambas inclusive, más esta hoja número OL4347915, 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.