

FONCAIXA PYMES 7, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales del
ejercicio comprendido entre el 26 de
noviembre de 2015 (fecha de
constitución) y el
31 de diciembre de 2015 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

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

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de FONCAIXA PYMES 7, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2015, 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 terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora en relación con las cuentas anuales del Fondo

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales del Fondo adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales del Fondo libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales del Fondo adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales del Fondo están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales del Fondo. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales del Fondo, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de los administradores de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de dicho control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales del Fondo tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 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 2015. 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



Álvaro Quintana

12 de abril de 2016

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

Any 2016 Núm. 20/16/05611
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....
Informe subjecte a la normativa
reguladora de l'activitat
d'auditoria de comptes a Espanya
.....

FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/15	PASIVO	Nota	31/12/15
ACTIVO NO CORRIENTE		1.686.802	PASIVO NO CORRIENTE		1.906.244
Activos financieros a largo plazo		1.686.802	Provisiones a largo plazo		-
Valores representativos de deuda		-	Pasivos financieros a largo plazo		1.906.244
Derechos de crédito	4	1.686.802	Obligaciones y otros valores negociables	7	1.804.244
Participaciones hipotecarias		-	Series no subordinadas		1.424.744
Certificados de transmisión hipotecaria		-	Series subordinadas		379.500
Préstamos hipotecarios		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Cédulas hipotecarias		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Préstamos a promotores		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamos a PYMES		1.686.412	Deudas con entidades de crédito	6	102.000
Préstamos a empresas		-	Préstamo subordinado		102.000
Préstamos Corporativos		-	Crédito línea de liquidez		-
Cédulas territoriales		-	Otras deudas con entidades de crédito		-
Bonos de Tesorería		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Deuda subordinada		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Créditos AAPP		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamo Consumo		-	Derivados		-
Préstamo automoción		-	Derivados de cobertura		-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	Derivados de negociación		-
Cuentas a cobrar		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Derechos de crédito futuros		-	Otros pasivos financieros		-
Bonos de titulización		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Otros		-	Otros		-
Activos dudosos		511	Pasivos por impuesto diferido		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(121)			
Intereses y gastos devengados no vencidos		-			
Ajustes por operaciones de cobertura		-			
Derivados		-	PASIVO CORRIENTE		734.368
Derivados de cobertura		-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
Derivados de negociación		-	Provisiones a corto plazo		-
Otros activos financieros		-	Pasivos financieros a corto plazo		729.214
Garantías financieras		-	Acreedores y otras cuentas a pagar	8	433
Otros		-	Obligaciones y otros valores negociables	7	728.344
Activos por impuesto diferido		-	Series no subordinadas		725.756
Otros activos no corrientes		-	Series subordinadas		-
			Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
			Intereses y gastos devengados no vencidos		2.588
			Ajustes por operaciones de cobertura		-
ACTIVO CORRIENTE		953.810	Deudas con entidades de crédito	6	437
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	Préstamo subordinado		-
Activos financieros a corto plazo	4	732.011	Crédito línea de liquidez		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	Otras deudas con entidades de crédito		-
Derechos de crédito		732.011	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Participaciones hipotecarias		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		437
Certificados de transmisión hipotecaria		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamos hipotecarios		-	Intereses vencidos e impagados		-
Cédulas hipotecarias		-	Derivados		-
Préstamos a promotores		-	Derivados de cobertura		-
Préstamos a PYMES		726.427	Derivados de negociación		-
Préstamos a empresas		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Préstamos Corporativos		-	Otros pasivos financieros		-
Cédulas territoriales		-	Importe bruto		-
Bonos de Tesorería		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Deuda subordinada		-			
Créditos AAPP		-	Ajustes por periodificaciones		5.154
Préstamo Consumo		-	Comisiones		5.154
Préstamo automoción		-	Comisión sociedad gestora	1	54
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	Comisión administrador	1	21
Cuentas a cobrar		-	Comisión agente financiero/pagos		-
Derechos de crédito futuros		-	Comisión variable - resultados realizados	5	5.079
Bonos de titulización		-	Comisión variable - resultados no realizados		-
Otros		-	Otras comisiones del cedente		-
Activos dudosos		260	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(62)	Otros comisiones		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		5.324	Otros		-
Ajustes por operaciones de cobertura		-			
Intereses vencidos e impagados		62			
Derivados		-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
Derivados de cobertura		-	Activos financieros disponibles para la venta		-
Derivados de negociación		-	Coberturas de flujos de efectivo		-
Otros activos financieros		-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
Garantías financieras		-	Gastos de constitución en transición		-
Otros		-			
Ajustes por periodificaciones		-			
Comisiones		-			
Otros		-			
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	221.799			
Tesorería		221.799			
Otros activos líquidos equivalentes		-			
TOTAL ACTIVO		2.640.612	TOTAL PASIVO		2.640.612

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2015

FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 26 DE NOVIEMBRE DE 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	2015
Intereses y rendimientos asimilados		9.068
Valores representativos de deuda		-
Derechos de crédito	4	9.068
Otros activos financieros		-
Intereses y cargas asimilados		(3.024)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(2.587)
Deudas con entidades de crédito	6	(437)
Otros pasivos financieros		-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-
MARGEN DE INTERESES		6.044
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		(5.700)
Servicios exteriores	9	(545)
Servicios de profesionales independientes		(545)
Servicios bancarios y similares		-
Publicidad y propaganda		-
Otros servicios		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente		(5.155)
Comisión de Sociedad gestora	1	(55)
Comisión administración	1	(21)
Comisión del agente financiero/pagos		-
Comisión variable - resultados realizados	5	(5.079)
Comisión variable - resultados no realizados		-
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(344)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-
Deterioro neto de derechos de crédito		(344)
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)		-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
Impuesto sobre beneficios	10	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo comprendido entre el 26 de noviembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2015

FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 26 DE NOVIEMBRE DE 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.040
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.150
Intereses cobrados de los activos titulizados	1.150
Intereses pagados por valores de titulización	-
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	-
Intereses cobrados de inversiones financieras	-
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	-
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	-
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	-
Comisiones pagadas al agente financiero	-
Comisiones variables pagadas	-
Otras comisiones	-
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	(110)
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	3
Pagos de provisiones	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Otros	(113)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	220.759
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	2.530.000
Cobros por emisión de valores de titulización	2.530.000
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	(2.530.000)
Pagos por adquisición de derechos de crédito	(2.530.000)
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-
Flujos de caja netos por amortizaciones	118.759
Cobros por amortización de derechos de crédito	118.759
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-
Pagos por amortización de valores de titulización	-
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	102.000
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	102.000
Pagos por amortización de préstamos o créditos	-
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	221.799
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo	221.799

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del periodo comprendido entre el 26 de noviembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2015

FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 26 DE NOVIEMBRE DE 2015 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	2015
Activos financieros disponibles para la venta	
Ganancias (pérdidas) por valoración	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Otras reclasificaciones	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-
Cobertura de los flujos de efectivo	
Ganancias (pérdidas) por valoración	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Otras reclasificaciones	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del periodo comprendido entre el 26 de noviembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2015

FonCaixa PYMES 7, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al periodo comprendido entre el 26 de noviembre de 2015 (Fecha de Constitución) y el 31 de diciembre de 2015

1. Reseña del Fondo

FonCaixa PYMES 7, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 26 de noviembre de 2015, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos hipotecarios o no hipotecarios y créditos hipotecarios o no hipotecarios para financiar a autónomos, pequeñas y medianas empresas domiciliadas en España – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 2.530.000 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 1 de diciembre de 2015.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por GestíCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), la Sociedad está integrada en el Grupo Critería CaixaHolding, que a su vez está integrado en el Grupo Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona “la Caixa”, cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria 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 0,025% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 25 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el periodo comprendido entre el 26 de noviembre de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 (en adelante, el “ejercicio 2015”), ha ascendido a 55 miles de euros.

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 18 de marzo, 18 de junio, 18 de septiembre y 18 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 21 miles de euros durante el ejercicio 2015. La primera fecha de pago es el día 18 de marzo de 2016. 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. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades estableció, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedó establecido, para los periodos impositivos que comiencen el 1 de enero de 2015 y el 1 de enero de 2016 en el 28% y 25%, respectivamente. 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 2015 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 30 de marzo de 2016.

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 2015, 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) 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.

e) 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.

f) 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.

g) Hechos posteriores

Con fecha 22 de septiembre de 2015, la Comisión Nacional del Mercado de Valores emitió un Proyecto de Circular sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización que desarrolla el contenido, formato y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, en sus artículos 34 y 35. Este Proyecto de Circular derogará la Circular 2/2009 y sus posteriores modificaciones y, según la disposición final única de dicho Proyecto de Circular, entrará en vigor el día de su publicación en el Boletín Oficial del Estado, ajustándose cuanta información se suministre a la Comisión Nacional del Mercado de Valores con referencia a los ejercicios que empiecen el 1 de enero de 2016 al contenido de la Circular que se publique. A fecha de formulación de estas cuentas anuales, dicho Proyecto de Circular no ha sido publicado en el Boletín Oficial del Estado.

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2015, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido hechos significativos adicionales, no descritos en las restantes notas de la memoria.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

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

i. Definición

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

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

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

iii. Clasificación de los activos financieros

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

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

iv. Clasificación de los pasivos financieros

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

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

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2015 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

iii. Registro de resultados

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

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

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

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

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

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

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

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

f) Remuneración variable

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

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

g) Repercusión de pérdidas

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

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 30%. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades estableció, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedó establecido, para los periodos impositivos que comiencen el 1 de enero de 2015 y el 1 de enero de 2016 en el 28% y 25%, respectivamente.

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 el ejercicio 2015 se ha equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

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

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

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

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2015, 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 26 de noviembre de 2015 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por el Banco.

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

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldo inicial	2.530.000	-	2.530.000
Amortización de principal	-	(75.170)	(75.170)
Amortizaciones anticipadas	-	(43.589)	(43.589)
Otros (1)	-	1.598	1.598
Trasposos a activo corriente	(843.588)	843.588	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	1.686.412	726.427	2.412.839

- (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 2015, ha sido del 3,43%. El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2015 asciende a 18,95%, siendo el mínimo 0,16%. El importe devengado en el ejercicio 2015 por este concepto ha ascendido a 8.728 miles de euros (de los cuales 2.530 miles de euros se encontraban no devengados y pendientes de cobro en el momento de la adquisición), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 29 miles de euros en concepto de intereses de demora y 311 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito.

El detalle del principal pendiente de amortizar al 31 de diciembre de 2015 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	726.427	467.582	342.133	373.774	192.949	310.743

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2015, se muestra a continuación:

	Miles de Euros
	2015
Activos dudosos:	
<i>Principal</i>	769
<i>Intereses (1)</i>	2
Total	771

- (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 2015, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	161
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(163)
Recuperación en efectivo	771
Recuperación mediante adjudicación	-
Saldo al cierre del ejercicio	769

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2015 en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros
	2015
Saldos al inicio del ejercicio	-
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	163
Recuperación en efectivo	(3)
Otros (*)	1
Saldos al cierre del ejercicio	161

(*) Incluye, entre otros, el movimiento de intereses fallidos.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2015, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito, estimadas de acuerdo a los apartados 8 y 9 de la norma 13ª de la Circular 2/2009 de la CNMV:

	Miles de Euros
	2015
Saldo al inicio del ejercicio	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(347)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	-
Utilizaciones	164
Saldos al cierre del ejercicio	(183)

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

	Miles de Euros
Correcciones de valor por morosidad	(183)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-
Total	(183)

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

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 253.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2016.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 0,21%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2015.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

Las liquidaciones intermedias no se producirán hasta el próximo ejercicio 2016, por lo que no se dispone de información sobre el pago de las series ni sobre los importes abonados al cedente por margen de intermediación.

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2015:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	221.912	221.912
Cobros por amortizaciones ordinarias	75.170	75.170
Cobros por amortizaciones anticipadas	43.589	43.589
Cobros por intereses ordinarios	1.150	1.150
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	3	3
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	102.000	102.000
Pasivo	113	113
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período	113	113

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo, atendiendo al hecho de que no se estimó el pago de importe alguno desde la constitución del Fondo hasta el cierre del ejercicio 2015 y a que aún no se dispone de información contractual estimada de los derechos de crédito.

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2015:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos inicial	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	55	21	-	5.079
Saldos al 31 de diciembre de 2015	55	21	-	5.079
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

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 800 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 2015, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 200 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2015, ha ascendido a 1 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, este mismo importe se encuentra pendientes de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2015.

- b) **Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo balance incluye al 31 de diciembre de 2015, un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 101.200 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 el ejercicio 2015, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 500 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 2015, ha ascendido a 436 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, este mismo importe se encuentra pendientes de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2015.

Fondo de Reserva

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

- a) Un importe igual a 101.200 miles de euros.
- b) Un 8% del saldo del principal pendiente de pago de los bonos series A y B.

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

- a) Durante los 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 Activos no fallidos con impago igual o superior a noventa (90) días y menor de doce (12) meses haya sido mayor al 1,5% del saldo vivo pendiente de los Activos no Fallidos.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva no podrá ser inferior al 2% del importe total de la emisión de bonos, es decir, 50.600 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2015 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 101.200 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2015, 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
Saldo inicial	101.200	101.200	101.200
Saldos al 31 de diciembre de 2015	101.200	101.200	221.799

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2015, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 26 de noviembre de 2015, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 21.505 bonos (2.150.500 miles de euros) y serie B, constituida por 3.795 bonos (379.500 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 A.

Los bonos de las dos series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (18 de marzo, 18 de junio, 18 de septiembre y 18 de diciembre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 1,25% para la serie A y del 1,50% para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 18 de diciembre de 2048. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el artículo 5.3 de la Ley 19/1992 y en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Derechos de Crédito, pendientes de amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.
2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajeno o no al desenvolvimiento propio del Fondo 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. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
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, esto es el 18 de diciembre de 2048.

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, 100.000 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 2015 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2015, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización no han sufrido modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación.

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2015, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldo inicial	2.150.500	-	379.500	-	2.530.000
Amortización de 18 de diciembre de 2015	-	-	-	-	-
Trasposos a pasivo corriente	(725.756)	725.756	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	1.424.744	725.756	379.500	-	2.530.000

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2015 ha sido del 1,15% para la serie A, y del 1,40% para la serie B. El importe devengado, durante el ejercicio 2015, por este concepto ha ascendido a 2.587 miles de euros que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, este mismo importe se encuentra pendientes de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2015.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2015, 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	725.756	500.026	365.871	399.708	206.336	332.303

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	Miles de Euros
	2015
Otros acreedores	433
	433

9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, los honorarios incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo, con relación a las auditorías de cuentas y otros servicios recibidos de los auditores externos, que son los siguientes:

	Miles de Euros
	2015
Auditorías de cuentas	8
Otros servicios de verificación	28
Servicios de asesoramiento	-
Otros Servicios	-
	36

Asimismo, se incluyen, entre otros, 422 miles de euros por los servicios prestados por las Agencias de Calificación.

El saldo restante corresponde a gastos relacionados con la constitución del Fondo, que incluyen, entre otros y 70 miles de euros de comisión inicial pagada a la sociedad gestora.

Asimismo, durante el ejercicio 2015, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2015 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2015 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

10. Situación fiscal

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

11. Gestión del riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Impago de Activos

Tasa Morosidad	0,0319%
Tasa Recuperación Morosidad	76,1733%
Tasa Fallidos	0,0067%
Tasa Recuperación Fallidos	0,0000%

Fondo de Reserva

Importe Inicial	101.200.000,00
Importe Mínimo	50.600.000,00
Importe Requerido Actual	101.200.000,00
Importe Actual	101.200.000,00

Cartera de Activos - Situación Inicial

Número Operaciones	57.792
Principal Pendiente	2.529.055.280,57
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%
Tipo Interés Medio Ponderado	3,45%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	55,26

Cartera de Activos - Situación Actual

Número Operaciones	55.989
Principal pendiente no vencido	2.410.395.597,84
Porcentaje Pendiente Amortizar	95,31%
Tipo Interés Medio Ponderado	3,43%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	55,29
Amortización Anticipada - TAA	17,08%

Bonos Titulización

Tipo Interés Medio Ponderado Actual	1,1875%
Vida Final Estimada Anticipada	18/06/2019

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
Número de registro del Fondo: 10600
NIF Fondo: V-66655093
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: 2015

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

Nombre: Maite Merino Sánchez
Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos Operativos
Teléfono de contacto: 93 252 45 02
E-mail: mmerino@gesticaixa.es

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

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015	Periodo anterior 31/12/2014
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.686.802	1008
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.686.802	1010
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	1.686.802	1200
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	1.686.412	1206
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	511	1220
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-121	1221
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223
3. Derivados	0230		1230
3.1 Derivados de cobertura	0231		1231
3.2 Derivados de negociación	0232		1232
4. Otros activos financieros	0240		1240
4.1 Garantías financieras	0241		1241
4.2 Otros	0242		1242
II. Activos por impuesto diferido	0250		1250
III. Otros activos no corrientes	0260		1260

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015	Periodo anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	953.810	1270
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280
V. Activos financieros a corto plazo	0290	732.011	1290
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	732.011	1400
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	726.427	1406
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 titulación	0418		1418
3.19 Otros	0419		1419
3.20 Activos dudosos	0420	260	1420
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-62	1421
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	5.324	1422
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	62	1424
4. Derivados	0430		1430
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431
4.2 Derivados de negociación	0432		1432
5. Otros activos financieros	0440		1440
5.1 Garantías financieras	0441		1441
5.2 Otros	0442		1442
VI. Ajustes por periodificaciones	0450		1450
1. Comisiones	0451		1451
2. Otros	0452		1452
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	221.799	1460
1. Tesorería	0461	221.799	1461
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462
TOTAL ACTIVO	0500	2.640.612	1500

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015	Periodo anterior 31/12/2014
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.906.244	1650
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.906.244	1700
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.804.244	1710
1.1 Series no subordinadas	0711	1.424.744	1711
1.2 Series subordinadas	0712	379.500	1712
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	102.000	1720
2.1 Préstamo subordinado	0721	102.000	1721
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		1724
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726
3. Derivados	0730		1730
3.1 Derivados de cobertura	0731		1731
3.2 Derivados de negociación	0732		1732
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733
4. Otros pasivos financieros	0740		1740
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741
4.2 Otros	0742		1742
III. Pasivos por impuesto diferido	0750		1750
B) PASIVO CORRIENTE	0760	734.368	1760
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	729.214	1800
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	433	1810
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	728.344	1820
2.1 Series no subordinadas	0821	725.756	1821
2.2 Series subordinadas	0822		1822
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	2.588	1824
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826		1826
3. Deudas con entidades de crédito	0830	437	1830
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		1834
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	437	1835
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837
4. Derivados	0840		1840
4.1 Derivados de cobertura	0841		1841
4.2 Derivados de negociación	0842		1842
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	0843		1843
5. Otros pasivos financieros	0850		1850
5.1 Importe bruto	0851		1851
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	5.154	1900
1. Comisiones	0910	5.154	1910
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	54	1911
1.2 Comisión administrador	0912	21	1912
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	5.079	1914
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		1917
1.8 Otras comisiones	0918		1918
2. Otros	0920		1920
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930		1930
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950		1950
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970
TOTAL PASIVO	1000	2.640.612	2000

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2015		Acumulado anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	9.068	1100		2100	9.068	3100	
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	9.068	1120		2120	9.068	3120	
1.3 Otros activos financieros	0130		1130		2130		3130	
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-3.024	1200		2200	-3.024	3200	
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-2.587	1210		2210	-2.587	3210	
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-437	1220		2220	-437	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240		1240		2240		3240	
A) MARGEN DE INTERESES	0250	6.044	1250		2250	6.044	3250	
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300		1300		2300		3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400		1400		2400		3400	
6. Otros ingresos de explotación	0500		1500		2500		3500	
7. Otros gastos de explotación	0600	-5.700	1600		2600	-5.700	3600	
7.1 Servicios exteriores	0610	-545	1610		2610	-545	3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-545	1611		2611	-545	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-5.155	1630		2630	-5.155	3630	
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-55	1631		2631	-55	3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632	-21	1632		2632	-21	3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-5.079	1634		2634	-5.079	3634	
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	-344	1700		2700	-344	3700	
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-344	1720		2720	-344	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		1850		2850		3850	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900		2900	0	3900	
12. Impuesto sobre beneficios	0950		1950		2950		3950	
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000		5000	0	6000	

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015	Mismo Periodo año anterior 31/12/2014
---	--	------------------------------	---

A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	1.040	9000
---	-------------	--------------	-------------

1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	1.150	9100
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	1.150	9110
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120		9120
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130		9130
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140		9140
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150		9150
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160

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

3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	-110	9300
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	3	9310
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325
3.4 Otros	8330	-113	9330

B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	220.759	9350
---	-------------	----------------	-------------

4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	2.530.000	9400
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	2.530.000	9410
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420

5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	-2.530.000	9500
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510	-2.530.000	9510
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520

6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	118.759	9600
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	118.759	9610
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630		9630

7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	102.000	9700
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	102.000	9710
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720		9720
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740
7.5 Otros deudores y acreedores	8750		9750
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780

C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	221.799	9800
---	-------------	----------------	-------------

Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900		9900
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	221.799	9990

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Período: 2º Semestre Ejercicio: 2015

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2015	Mismo Periodo año anterior 31/12/2014
1 Activos financieros disponibles para la venta			
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	6100		7100
2 Cobertura de los flujos de efectivo			
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	0	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120		7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122		7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140		7140
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	6400	0	7400
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2015			Situación cierre anual anterior 31/12/2014			Situación inicial 26/11/2015		
	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	56.001	0036 2.411.077	0066	0096		0126	57.792	0156 2.530.000
Préstamos a empresas	0008	0037		0067	0097		0127	0157	
Préstamos Corporativos	0009	0038		0068	0098		0128	0158	
Cédulas territoriales	0010	0039		0069	0099		0129	0159	
Bonos de tesorería	0011	0040		0070	0100		0130	0160	
Deuda subordinada	0012	0041		0071	0101		0131	0161	
Créditos AAPP	0013	0042		0072	0102		0132	0162	
Préstamos consumo	0014	0043		0073	0103		0133	0163	
Préstamos automoción	0015	0044		0074	0104		0134	0164	
Arrendamiento financiero	0016	0045		0075	0105		0135	0165	
Cuentas a cobrar	0017	0046		0076	0106		0136	0166	
Derechos de crédito futuros	0018	0047		0077	0107		0137	0167	
Bonos de titulización	0019	0048		0078	0108		0138	0168	
Otros	0020	0049		0079	0109		0139	0169	
Total	0021	56.001	0050 2.411.077	0080	0110		0140	57.792	0170 2.530.000

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

Cuadro de texto libre

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-163	0206
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	-75.171	0210
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-43.589	0211
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-43.664	0212
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	2.411.077	0214
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	1,78	0215

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO C

Total Impagados (1)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
			Principal		Intereses ordinarios		Total					
Hasta 1 mes	0700	563	0710	414	0720	30	0730	444	0740	8.328	0750	8.772
De 1 a 3 meses	0701	185	0711	257	0721	31	0731	288	0741	3.162	0751	3.450
De 3 a 6 meses	0703	12	0713	11	0723	2	0733	13	0743	221	0753	234
De 6 a 9 meses	0704	10	0714	0	0724	0	0734	0	0744	537	0754	537
De 9 a 12 meses	0705	0	0715	0	0725	0	0735	0	0745	0	0755	0
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	770	0719	682	0729	63	0739	745	0749	12.248	0759	12.993

(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	6	0782	13	0792	1	0802	14	0812	248	0822	262	0832	4.755		0842	5,53	
De 1 a 3 meses	0773	5	0783	4	0793	1	0803	5	0813	161	0823	166	0833	1.855		0843	8,93	
De 3 a 6 meses	0774	1	0784	0	0794	0	0804	0	0814	38	0824	38	0834	540	1854	540	0844	7,08
De 6 a 9 meses	0775	0	0785	0	0795	0	0805	0	0815	0	0825	0	0835	0	1855	0	0845	0,00
De 9 a 12 meses	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	1856	0	0846	0,00
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	12	0789	17	0799	2	0809	19	0819	447	0829	466	0839	7.150	0859	540	0849	6,53

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

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO D	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Escenario inicial									
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		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	0,03	0873		0909		0927		0945		0981		0999	1,45	1017	0,65	1053	45,00
Préstamos a empresas	0856		0874		0910		0928		0946		0982		1000		1018		1054	
Préstamos Corporativos	0857		0875		0911		0929		0947		0983		1001		1019		1055	
Cédulas Territoriales	1066		1067		1069		1070		1071		1073		1074		1075		1077	
Bonos de Tesorería	0858		0876		0912		0930		0948		0984		1002		1020		1056	
Deuda Subordinada	0859		0877		0913		0931		0949		0985		1003		1021		1057	
Créditos AAPP	0860		0878		0914		0932		0950		0986		1004		1022		1058	
Préstamos Consumo	0861		0879		0915		0933		0951		0987		1005		1023		1059	
Préstamos automoción	0862		0880		0916		0934		0952		0988		1006		1024		1060	
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0917		0935		0953		0989		1007		1025		1061	
Cuentas a cobrar	0864		0882		0918		0936		0954		0990		1008		1026		1062	
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0919		0937		0955		0973		1009		1027		1063	
Bonos de titulización	0866		0884		0920		0938		0956		0992		1010		1028		1064	
Otros	0867		0885		0921		0939		0957		0993		1011		1029		1065	

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

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

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO E

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	11.062	1310	143.045	1320		1330		1340	11.288	1350	160.309
Entre 1 y 2 años	1301	12.482	1311	281.167	1321		1331		1341	12.577	1351	287.001
Entre 2 y 3 años	1302	8.220	1312	268.746	1322		1332		1342	8.878	1352	295.155
Entre 3 y 5 años	1303	16.881	1313	901.143	1323		1333		1343	17.291	1353	938.870
Entre 5 y 10 años	1304	6.205	1314	652.816	1324		1334		1344	6.568	1354	679.754
Superior a 10 años	1305	1.151	1315	164.160	1325		1335		1345	1.190	1355	168.911
Total	1306	56.001	1316	2.411.077	1326		1336		1346	57.792	1356	2.530.000
Vida residual media ponderada (años)	1307	4,61			1327				1347	4,61		

(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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2015			
	Años				Años				Años			
Antigüedad media ponderada	0630	1,47			0632				0634	1,40		

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2015

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

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

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Escenario inicial 26/11/2015			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media estimada de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0305104004	A	21.505	100.000	2.150.500	1,36					21.505	100.000	2.150.500	1,50
ES0305104012	B	3.795	100.000	379.500	3,36					3.795	100.000	379.500	4,23
Total		8006	25.300	8025	2.530.000	8045		8065		8085	25.300	8105	2.530.000

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

Serie (1)	Denominación serie	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
ES0305104004	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	1,250	1,150	360	31	2.130		2.150.500		2.150.500	
ES0305104012	B	S	EURIBOR A TRES MESES	1,500	1,400	360	31	458		379.500		379.500	
Total										9085	2.530.000	9095	9115
													9227

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

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

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

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

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014			
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
			Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370
ES0305104004	A	01/05/2045	0	0	0	0				
ES0305104012	B	01/05/2045	0	0	0	0				
Total			7305	7315	7325	7335	7345	7355	7365	7375

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

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

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 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
ES0305104004	A	24/11/2015	MDY	A1(sf)	A1(sf)	A1(sf)
ES0305104004	A	24/11/2015	DBRS	A (low)(sf)	A (low)(sf)	A (low)(sf)
ES0305104004	A	24/11/2015	Sin calificar	A+SF	A+SF	A+SF
ES0305104012	B	24/11/2015	MDY	Caa1(sf)	Caa1(sf)	Caa1(sf)
ES0305104012	B	24/11/2015	DBRS	CCC (high)(sf)	CCC (high)(sf)	CCC (high)(sf)
ES0305104012	B	24/11/2015	Sin calificar	B-SF	B-SF	B-SF

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	101.200	1010	
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	4,20	1020	
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	2,25	1040	
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	N	1050	
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	0	1090	
8. Subordinación de series (S/N)	0110	S	1110	
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	85,00	1120	
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150		1150	
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160		1160	
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	N	1180	

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

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

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)			Última Fecha Pago	Ref. Folleto	
	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior					
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0	0030	90	0100	232	0200	0300	0,01	0400	1120	0,00	
2. Activos Morosos por otras razones					0110	537	0210	0310	0,02	0410	1130	0,00	
Total Morosos					0120	769	0220	0320	0,03	0420	1140	0,00	1280

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0	0060	0	0130	0	0230	0330	0,00	0430	1150	0,00	
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	161	0240	0340	0,00	0440	1160	0,00	
Total Fallidos					0150	161	0250	0350	0,00	0450	1200	0,00	1290

(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)			Ref. Folleto
	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago	
	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
ES0305104004				
ES0305104012		0,00		
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566
ES0305104004				
ES0305104012				
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	1,50	0532	0,03
			0552	0572
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)

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	8.566	0426	242.099	0452		0478		0504	8.964	0530	255.844
Aragón	0401	1.793	0427	86.520	0453		0479		0505	1.864	0531	90.655
Asturias	0402	549	0428	19.164	0454		0480		0506	562	0532	20.765
Baleares	0403	1.619	0429	95.180	0455		0481		0507	1.654	0533	99.254
Canarias	0404	2.108	0430	102.196	0456		0482		0508	2.151	0534	106.968
Cantabria	0405	460	0431	20.646	0457		0483		0509	468	0535	21.576
Castilla-León	0406	2.513	0432	104.275	0458		0484		0510	2.602	0536	109.271
Castilla La Mancha	0407	1.939	0433	70.142	0459		0485		0511	2.037	0537	74.133
Cataluña	0408	15.286	0434	738.095	0460		0486		0512	15.783	0538	776.110
Ceuta	0409	54	0435	3.471	0461		0487		0513	54	0539	3.566
Extremadura	0410	972	0436	43.635	0462		0488		0514	1.035	0540	46.187
Galicia	0411	2.650	0437	100.858	0463		0489		0515	2.720	0541	105.570
Madrid	0412	7.327	0438	261.682	0464		0490		0516	7.490	0542	274.979
Melilla	0413	12	0439	583	0465		0491		0517	12	0543	594
Murcia	0414	1.312	0440	65.584	0466		0492		0518	1.341	0544	68.465
Navarra	0415	1.113	0441	53.156	0467		0493		0519	1.176	0545	55.210
La Rioja	0416	356	0442	19.643	0468		0494		0520	364	0546	20.619
Comunidad Valenciana	0417	5.502	0443	291.641	0469		0495		0521	5.608	0547	303.127
País Vasco	0418	1.870	0444	92.508	0470		0496		0522	1.907	0548	97.107
Total España	0419	56.001	0445	2.411.078	0471		0497		0523	57.792	0549	2.530.000
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	56.001	0450	2.411.078	0475		0501		0527	57.792	0553	2.530.000

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2015				
	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	56.001	0577	0583	2.411.077	0600	0606	0611	0620	57.792	0626	0631	2.530.000
EEUU Dólar - USD	0572		0578	0584		0601	0607	0612	0621		0627	0632	
Japón Yen - JPY	0573		0579	0585		0602	0608	0613	0622		0628	0633	
Reino Unido Libra - GBP	0574		0580	0586		0603	0609	0614	0623		0629	0634	
Otras	0575			0587		0604		0615	0624			0635	
Total	0576	56.001		0588	2.411.077	0605		0616	0625	57.792		0636	2.530.000

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2015			
	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	55.959	1110	2.402.325	1120		1130		1140	57.760	1150	2.520.809
40% - 60%	1101	28	1111	8.454	1121		1131		1141	30	1151	8.946
60% - 80%	1102	2	1112	235	1122		1132		1142	2	1152	245
80% - 100%	1103		1113		1123		1133		1143		1153	
100% - 120%	1104		1114		1124		1134		1144		1154	
120% - 140%	1105		1115		1125		1135		1145		1155	
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107		1117		1127		1137		1147		1157	
Total	1108	55.989	1118	2.411.014	1128		1138		1148	57.792	1158	2.530.000
Media ponderada (%)			1119	21,09			1139				1159	21,20

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

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
	1400	1410	1420	1430
Indice de referencia (1)				
C.E.C.A. (TIPO ACTIVO)	41	74	3,00	8,40
DEUDA PUBLICA(RDTO. INTERN.MERC.SEC.)	4	18	6,40	10,34
EURIBOR - A LAS 11 HORAS	20.607	1.571.309	2,55	2,87
EURIBOR OFICIAL	705	84.869	2,20	2,51
I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES	129	1.324	0,57	4,82
ICO 2009 VAR.SEMESTRAL	695	13.100	1,73	2,31
ICO SGR 2012 VARIABLE SEMESTRAL	1.056	23.535	1,59	5,07
IRPH CONJ. ENTIDADES (B.HERRERO)	32	734	2,45	5,24
JUNTA DE COMUNIDADES DE CASTILLA LA MANC	3	75	0,75	0,79
JUNTA EXTREMADURA - FIN. INVERSIONES	3	500	0,00	1,00
M.E.A. - TIPO REFERENCIAL	1	28	0,00	2,40
MIBOR (IND.OFIC)	6	2	1,00	1,36
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)	5	109	0,69	1,05
PRECIO TASADO 1993	770	6.443	4,50	8,55
REF.ICO 2012 CON CARENCIA-VAR.+1%REV.SEM	315	4.842	1,00	5,05
REF.ICO 2012 VAR.SIN CARENCIA REV. SEM.	896	20.675	1,75	5,39
REF.ICO 2012 VAR.SIN CARENCIA+1% REV.SEM	150	1.945	0,99	4,87
REF.ICO BONIF.2012 VAR.SIN CAREN.REV.SEM	10	453	1,78	4,76
TIPO FIJO	27.208	607.022	0,00	4,83
TIPO REF. ICO 2010 VARIABLE REVISION SEM	3.356	73.814	1,70	3,54
TIPO REF.ICO BONIF.2012 VAR.CON CARENCIA	9	207	1,62	5,15
Total	1405 56.001	1415 2.411.078	1425 1,85	1435 3,43

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	109	1521	35.582	1542		1563		1584	119	1605	35.739
1% - 1,49%	1501	545	1522	230.265	1543		1564		1585	572	1606	233.998
1,5% - 1,99%	1502	1.273	1523	342.343	1544		1565		1586	1.290	1607	356.409
2% - 2,49%	1503	3.010	1524	320.972	1545		1566		1587	3.354	1608	334.454
2,5% - 2,99%	1504	2.437	1525	244.202	1546		1567		1588	2.600	1609	262.094
3% - 3,49%	1505	2.784	1526	194.503	1547		1568		1589	2.990	1610	206.761
3,5% - 3,99%	1506	4.439	1527	215.713	1548		1569		1590	4.577	1611	223.443
4% - 4,49%	1507	5.498	1528	187.809	1549		1570		1591	5.631	1612	198.993
4,5% - 4,99%	1508	6.653	1529	147.888	1550		1571		1592	6.685	1613	155.241
5% - 5,49%	1509	6.657	1530	131.308	1551		1572		1593	6.893	1614	142.138
5,5% - 5,99%	1510	6.319	1531	122.169	1552		1573		1594	6.471	1615	129.344
6% - 6,49%	1511	4.676	1532	70.225	1553		1574		1595	4.763	1616	75.330
6,5% - 6,99%	1512	2.302	1533	43.215	1554		1575		1596	2.365	1617	45.689
7% - 7,49%	1513	2.309	1534	38.482	1555		1576		1597	2.355	1618	40.526
7,5% - 7,99%	1514	2.329	1535	35.564	1556		1577		1598	2.381	1619	37.142
8% - 8,49%	1515	1.172	1536	18.338	1557		1578		1599	1.203	1620	19.365
8,5% - 8,99%	1516	502	1537	7.220	1558		1579		1600	514	1621	7.589
9% - 9,49%	1517	1.235	1538	12.101	1559		1580		1601	1.264	1622	12.486
9,5% - 9,99%	1518	149	1539	1.782	1560		1581		1602	157	1623	1.907
Superior al 10%	1519	1.603	1540	11.397	1561		1582		1603	1.608	1624	11.355
Total	1520	56.001	1541	2.411.078	1562		1583		1604	57.792	1625	2.530.003
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	3,43			9584				1626	3,45
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	0,00			9585				1627	

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Concentración	Situación actual 31/12/2015			Situación cierre anual anterior 31/12/2014			Situación inicial 26/11/2015		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	2,32		2030			2060	2,22	
Sector: (1)	2010	11,85	2020 46 Comercio al por mayor e intermediario	2040		2050	2070	11,86	2080 46 Comercio al por mayor e intermediario

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO G
Situación actual 31/12/2015
Situación inicial 26/11/2015

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	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	25.300	3060		3110	2.530.000	3170	25.300	3230		3250	2.530.000
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	25.300			3160	2.530.000	3220	25.300			3300	2.530.000

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2015

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2015

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).
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.5 presentado anteriormente puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

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) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (Véase Nota 9).

C) 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).

D) 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.

E) 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).

F) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2015, 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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination 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 01/01/1995 al 30/06/1995	1	229,23	0,00179	1,362000	1,000000	1,362000	1,362000	39,024658	01/04/2019
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	4	318,76	0,00714	4,250000	0,500000	4,250000	4,250000	3,024658	01/04/2016
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	3	237,54	0,00536	4,250000	0,500000	4,250000	4,250000	7,676586	20/08/2016
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	4	1.286,90	0,00714	1,879322	0,910436	1,362000	4,250000	34,012996	31/10/2018
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	2	613,16	0,00357	1,362000	1,000000	1,362000	1,362000	39,024658	01/04/2019
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	1	33.172,39	0,00179	0,579000	0,250000	0,579000	0,579000	29,030137	01/06/2018
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	1	57.036,68	0,00179	4,250000	0,250000	4,250000	4,250000	47,046575	01/12/2019
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	10	500.270,84	0,01786	2,350752	2,015411	1,362000	2,500000	52,857351	26/05/2020
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	1	424,02	0,00179	1,250000	1,000000	1,250000	1,250000	0,032877	01/01/2016
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	7	20.093,66	0,01250	1,874154	1,043047	1,500000	4,250000	61,930572	27/02/2021
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	3	119.020,30	0,00536	1,064271	0,630324	0,979000	3,796000	53,480817	14/06/2020
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	5	72.092,61	0,00893	1,544925	1,273105	1,250000	4,046000	58,274131	07/11/2020
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	4	23.446,37	0,00714	1,607634	1,250000	1,505000	1,750000	71,201599	06/12/2021
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	2	35.671,04	0,00357	1,171440	1,002409	1,163000	2,915000	35,955040	29/12/2018
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	6	424.336,25	0,01072	2,151008	0,794866	0,898000	3,500000	94,437500	13/11/2023
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	6	206.186,62	0,01072	1,108103	0,911367	0,980000	4,822000	138,530244	17/07/2027
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	10	2.193.505,88	0,01786	1,305265	0,963184	1,062000	4,822000	65,179197	05/06/2021
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	11	785.020,05	0,01965	1,386027	1,181070	1,165000	4,150000	52,571036	18/05/2020
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	15	710.624,19	0,02679	1,302544	1,083938	0,299000	3,335000	68,439894	13/09/2021
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	21	5.263.444,64	0,03751	1,397252	1,057543	0,441000	4,046000	69,377163	11/10/2021
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	19	1.499.873,66	0,03394	1,467935	1,117174	0,689000	6,500000	82,790018	23/11/2022
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	15	741.784,56	0,02679	1,564530	0,929986	0,706000	7,750000	164,396556	11/09/2029
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	19	1.803.756,22	0,03394	0,859406	0,577815	0,500000	8,250000	89,642058	20/06/2023
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	19	1.212.892,60	0,03394	1,143387	0,661008	0,435000	6,875000	79,357234	11/08/2022
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	410	11.846.039,92	0,73229	1,975885	1,549942	1,082000	7,375000	63,641716	20/04/2021

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination 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 01/07/2009 al 31/12/2009	323	0,57690	12.970.245,92	0,53810	2,241090	1,856348	1,000000	7,375000	51,906390	27/04/2020
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	428	0,76444	20.132.694,98	0,83524	2,392226	1,885368	1,005000	9,250000	48,014344	31/12/2019
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	185	0,33042	16.169.953,30	0,67084	2,817314	1,481363	0,500000	7,750000	59,442828	13/12/2020
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	1.689	3,01666	23.755.662,09	0,98555	3,980519	1,685320	1,750000	9,250000	49,905593	27/02/2020
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	1.153	2,05933	23.556.847,37	0,97730	4,192036	1,767236	1,526000	9,250000	39,438098	14/04/2019
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	1.848	3,30065	37.488.831,62	1,55530	4,790572	1,611592	2,539000	14,000000	36,582989	17/01/2019
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	1.725	3,08096	54.514.582,33	2,26164	4,926855	2,111190	1,250000	13,250000	41,568773	18/06/2019
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	3.616	6,45841	63.400.153,19	2,63028	5,445988	1,933891	0,800000	15,000000	33,477645	14/10/2018
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	6.248	11,15933	158.139.592,70	6,56073	5,306081	2,260930	0,917000	18,950000	50,283807	09/03/2020
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	9.940	17,75349	334.845.040,38	13,89170	4,225144	2,238009	0,949000	15,000000	46,462909	14/11/2019
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	12.126	21,65783	582.750.505,13	24,17655	3,339571	1,848313	0,332000	15,000000	53,205974	06/06/2020
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	13.620	24,32621	830.933.210,75	34,47290	2,879304	1,687874	0,161000	18,000000	61,216531	05/02/2021
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	2.489	4,44552	224.186.899,99	9,30083	2,349754	1,645509	0,171000	17,500000	69,318720	09/10/2021
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:			43.051,24		5,194310	1,579599			34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:			3,10		0,161000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			7.635.000,00		18,950000	10,750000			352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015 Loan Portfolio at 31/12/2015 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	55.175	98,54614	2.369.181.045,79	98,29013	3,437606	1,842921	0,161000	18,950000	55,286933	08/08/2020
NO PYME	814	1,45386	41.214.552,05	1,70987	3,140106	2,153678	0,300000	15,000000	57,825926	25/10/2020
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:			43.051,24		5,194310	1,579599			34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:			3,10		0,161000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			7.635.000,00		18,950000	10,750000			352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
00.00 00.49	41	0,07323	538.905,34	0,02236	0,317062	0,204363	0,161000	0,442000	31,281595	09/08/2018
00.50 00.99	68	0,12145	35.043.141,23	1,45383	0,824348	0,812720	0,500000	0,980000	61,120062	02/02/2021
01.00 01.49	545	0,97341	230.262.255,95	9,55288	1,241563	1,025059	1,000000	1,499000	61,765577	21/02/2021
01.50 01.99	1.273	2,27366	342.341.093,30	14,20269	1,714500	1,371320	1,500000	1,999000	68,243591	07/09/2021
02.00 02.49	3.008	5,37248	320.940.568,94	13,31485	2,168694	1,735721	2,000000	2,499000	59,620724	18/12/2020
02.50 02.99	2.435	4,34907	244.183.587,77	10,13044	2,679189	2,105996	2,500000	2,999000	54,774153	24/07/2020
03.00 03.49	2.783	4,97062	194.496.995,54	8,06909	3,172985	2,455910	3,000000	3,499000	54,666824	20/07/2020
03.50 03.99	4.438	7,92656	215.681.463,54	8,94797	3,674529	2,714821	3,500000	3,999000	55,517864	15/08/2020
04.00 04.49	5.498	9,81979	187.766.099,65	7,78985	4,157805	2,888661	4,000000	4,499000	58,291644	08/11/2020
04.50 04.99	6.653	11,88269	147.790.633,39	6,13138	4,755923	2,366622	4,500000	4,999000	43,723517	22/08/2019
05.00 05.49	6.655	11,88626	131.203.454,80	5,44323	5,197453	1,942184	5,000000	5,499000	43,533176	17/08/2019
05.50 05.99	6.318	11,28436	122.079.236,87	5,06470	5,787778	1,323860	5,500000	5,999000	42,961446	30/07/2019
06.00 06.49	4.675	8,34985	70.099.448,18	2,90821	6,202369	1,493352	6,000000	6,499000	38,158503	06/03/2019
06.50 06.99	2.301	4,10974	43.174.322,97	1,79117	6,672947	1,363502	6,500000	6,990000	43,816981	25/08/2019
07.00 07.49	2.308	4,12224	38.450.723,37	1,59520	7,246064	1,526206	7,000000	7,495000	44,251745	07/09/2019
07.50 07.99	2.329	4,15975	35.554.670,88	1,47506	7,644727	0,878821	7,500000	7,997000	45,125923	04/10/2019
08.00 08.49	1.172	2,09327	18.326.124,91	0,76030	8,160056	0,316497	8,000000	8,491000	45,385215	12/10/2019
08.50 08.99	502	0,89660	7.218.434,80	0,29947	8,736889	0,464424	8,500000	8,987000	50,266034	08/03/2020
09.00 09.49	1.235	2,20579	12.083.651,39	0,50131	9,089035	0,734204	9,000000	9,458000	43,598877	19/08/2019
09.50 09.99	149	0,26612	1.780.944,25	0,07389	9,630010	0,320196	9,500000	9,950000	42,191895	07/07/2019
10.00 10.49	598	1,06807	4.870.660,85	0,20207	10,419652	0,113928	10,000000	10,450000	46,930376	28/11/2019
10.50 10.99	228	0,40722	1.706.193,96	0,07078	10,601168	0,762204	10,500000	10,950000	35,451819	14/12/2018
11.00 11.49	47	0,08395	508.376,28	0,02109	11,074911	0,000000	11,000000	11,488000	35,038721	01/12/2018
11.50 11.99	24	0,04287	185.570,37	0,00770	11,610410	0,000000	11,500000	11,950000	29,887534	27/06/2018
12.00 12.49	544	0,97162	3.515.484,53	0,14585	12,004049	1,066911	12,000000	12,400000	40,672809	21/05/2019



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
12.50 12.99	30	0,05358	162.273,18	0,00673	12,693693	0,000000	12,500000	12,950000	42,492240	16/07/2019
13.00 13.49	25	0,04465	108.252,38	0,00449	13,218793	0,933542	13,000000	13,450000	36,815731	24/01/2019
13.50 13.99	16	0,02858	85.921,47	0,00356	13,593571	0,000000	13,500000	13,900000	41,731032	23/06/2019
14.00 14.49	17	0,03036	67.338,54	0,00279	14,083543	0,000000	14,000000	14,400000	25,823167	23/02/2018
14.50 14.99	8	0,01429	46.748,20	0,00194	14,735960	0,000000	14,500000	14,900000	12,958145	28/01/2017
15.00 15.49	63	0,11252	117.831,07	0,00489	15,000000	0,000000	15,000000	15,000000	26,712485	23/03/2018
17.50 17.99	1	0,00179	766,37	0,00003	17,500000	0,000000	17,500000	17,500000	0,032877	01/01/2016
18.00 18.49	1	0,00179	2.500,00	0,00010	18,000000	0,000000	18,000000	18,000000	6,016438	01/07/2016
18.50 18.99	1	0,00179	1.923,57	0,00008	18,950000	0,000000	18,950000	18,950000	12,065753	01/01/2017
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:			43.051,24		5,194310	1,579599			34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:			3,10		0,161000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			7.635.000,00		18,950000	10,750000			352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	46.769	83,53248	699.881.949,52	29,03598	5,200496	1,694575	0,161000	18,950000	38,435543	14/03/2019
50,000.00	99,999.99	5.035	8,99284	352.109.425,11	14,60795	3,921658	2,349234	0,299000	11,650000	58,005112	30/10/2020
100,000.00	149,999.99	1.511	2,69874	181.995.293,45	7,55043	3,348318	2,206274	0,442000	10,450000	57,323503	09/10/2020
150,000.00	199,999.99	730	1,30383	125.252.814,28	5,19636	3,040322	2,026129	0,689000	9,500000	53,707154	21/06/2020
200,000.00	249,999.99	430	0,76801	94.864.164,56	3,93563	2,730252	2,023575	0,500000	6,747000	55,217936	06/08/2020
250,000.00	299,999.99	319	0,56975	86.277.555,30	3,57939	2,436106	1,844791	0,799000	7,840000	57,608952	18/10/2020
300,000.00	349,999.99	222	0,39651	70.613.037,53	2,92952	2,495560	1,781760	0,500000	6,785000	56,932045	27/09/2020
350,000.00	399,999.99	119	0,21254	44.193.564,23	1,83346	2,366739	1,700461	0,900000	5,460000	57,995645	30/10/2020
400,000.00	449,999.99	142	0,25362	59.801.091,38	2,48097	2,407851	1,875364	0,950000	7,000000	67,453198	14/08/2021
450,000.00	499,999.99	117	0,20897	54.856.848,76	2,27584	2,257723	1,530736	0,500000	6,150000	63,918375	28/04/2021
500,000.00	549,999.99	85	0,15182	43.587.180,92	1,80830	2,070196	1,552912	0,650000	5,553000	64,962430	30/05/2021
550,000.00	599,999.99	54	0,09645	30.895.559,04	1,28176	2,210358	1,673204	0,849000	5,846000	65,166473	05/06/2021
600,000.00	649,999.99	56	0,10002	34.522.691,84	1,43224	2,167792	1,715286	0,900000	4,162000	73,372740	10/02/2022
650,000.00	699,999.99	28	0,05001	18.798.232,91	0,77988	2,146772	1,507525	1,000000	3,574000	56,918480	27/09/2020
700,000.00	749,999.99	46	0,08216	33.036.075,11	1,37057	2,040669	1,650878	0,963000	4,000000	66,055662	02/07/2021
750,000.00	799,999.99	33	0,05894	25.396.712,10	1,05363	2,130917	1,742755	0,700000	4,287000	72,201315	05/01/2022
800,000.00	849,999.99	34	0,06073	27.832.014,30	1,15467	1,838312	1,344843	0,900000	6,079000	48,025068	31/12/2019
850,000.00	899,999.99	38	0,06787	33.049.430,98	1,37112	1,841980	1,462869	0,739000	4,664000	65,646822	20/06/2021
900,000.00	949,999.99	24	0,04287	21.963.217,15	0,91119	1,977064	1,440602	0,800000	5,834000	67,725056	22/08/2021
950,000.00	999,999.99	13	0,02322	12.554.637,20	0,52085	1,859962	1,719216	0,600000	2,689000	58,888249	26/11/2020
1,000,000.00	1,049,999.99	23	0,04108	23.167.711,22	0,96116	1,649843	1,178262	0,906000	2,412000	60,022614	30/12/2020
1,050,000.00	1,099,999.99	5	0,00893	5.402.283,79	0,22412	1,469807	0,990334	0,649000	2,250000	53,331273	10/06/2020
1,100,000.00	1,149,999.99	12	0,02143	13.531.315,03	0,56137	1,877727	1,537937	0,949000	4,042000	72,738595	21/01/2022
1,150,000.00	1,199,999.99	4	0,00714	4.729.880,54	0,19623	2,248862	1,588662	1,100000	3,579000	112,855981	27/05/2025
1,200,000.00	1,249,999.99	7	0,01250	8.465.071,44	0,35119	1,759703	1,466471	0,800000	2,771000	55,609106	18/08/2020

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 Maximun	Meses Months	Fecha Date	
1,250,000.00	1,299,999.99	9	0,01607	11.482.900,25	0,47639	1,624231	1,444157	0,950000	3,063000	52,713125	22/05/2020
1,300,000.00	1,349,999.99	8	0,01429	10.581.772,84	0,43901	1,847783	1,591254	1,150000	4,244000	45,156811	05/10/2019
1,350,000.00	1,399,999.99	4	0,00714	5.451.508,66	0,22617	1,699908	1,400173	1,150000	2,500000	72,199939	05/01/2022
1,400,000.00	1,449,999.99	4	0,00714	5.642.097,66	0,23407	2,275191	2,149870	0,500000	3,660000	64,302580	10/05/2021
1,450,000.00	1,499,999.99	5	0,00893	7.377.067,29	0,30605	2,068175	1,932553	1,079000	3,145000	117,516155	15/10/2025
1,500,000.00	1,549,999.99	8	0,01429	12.033.333,38	0,49923	2,383848	1,576177	1,100000	3,500000	52,506568	16/05/2020
1,550,000.00	1,599,999.99	6	0,01072	9.454.103,38	0,39222	2,500062	1,675366	1,150000	4,892000	87,308853	10/04/2023
1,600,000.00	1,649,999.99	2	0,00357	3.241.666,68	0,13449	3,209997	2,666967	1,147000	5,231000	71,142247	04/12/2021
1,650,000.00	1,699,999.99	5	0,00893	8.298.452,35	0,34428	2,353042	2,226541	1,500000	4,070000	56,069248	01/09/2020
1,700,000.00	1,749,999.99	3	0,00536	5.165.555,48	0,21430	1,598645	2,034868	1,300000	1,900000	49,293294	08/02/2020
1,750,000.00	1,799,999.99	2	0,00357	3.500.000,00	0,14520	1,774000	1,750000	1,000000	2,548000	60,032877	31/12/2020
1,800,000.00	1,849,999.99	3	0,00536	5.445.333,33	0,22591	1,635816	1,206758	1,150000	2,250000	71,856724	26/12/2021
1,850,000.00	1,899,999.99	3	0,00536	5.591.125,14	0,23196	1,465940	1,465940	1,000000	1,900000	77,023990	01/06/2022
1,900,000.00	1,949,999.99	3	0,00536	5.766.909,30	0,23925	2,120169	2,095134	1,276000	2,599000	33,735780	22/10/2018
1,950,000.00	1,999,999.99	2	0,00357	3.926.983,29	0,16292	2,744699	2,718371	1,700000	3,803000	76,022734	01/05/2022
2,000,000.00	2,049,999.99	14	0,02500	28.089.337,05	1,16534	1,703480	1,516991	0,750000	4,145000	80,215912	06/09/2022
2,050,000.00	2,099,999.99	4	0,00714	8.254.067,78	0,34244	1,826630	1,800298	1,600000	2,000000	71,015785	30/11/2021
2,100,000.00	2,149,999.99	1	0,00179	2.133.018,34	0,08849	1,000000	1,000000	1,000000	1,000000	50,038356	02/03/2020
2,150,000.00	2,199,999.99	1	0,00179	2.185.887,75	0,09069	1,800000	1,750000	1,800000	1,800000	183,123288	04/04/2031
2,200,000.00	2,249,999.99	3	0,00536	6.681.623,57	0,27720	2,082319	1,414634	1,050000	3,250000	66,452319	14/07/2021
2,250,000.00	2,299,999.99	1	0,00179	2.291.666,68	0,09507	1,156000	1,150000	1,156000	1,156000	65,063014	02/06/2021
2,300,000.00	2,349,999.99	2	0,00357	4.600.000,00	0,19084	1,350000	1,350000	0,950000	1,750000	68,564384	16/09/2021
2,350,000.00	2,399,999.99	1	0,00179	2.359.308,74	0,09788	2,500000	2,500000	2,500000	2,500000	48,065753	02/01/2020
2,400,000.00	2,449,999.99	1	0,00179	2.400.000,00	0,09957	2,948000	2,900000	2,948000	2,948000	30,147945	05/07/2018
2,500,000.00	2,549,999.99	4	0,00714	10.000.000,00	0,41487	2,364000	2,275000	1,298000	3,854000	107,391781	11/12/2024



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
2,600,000.00	2,649,999.99	5	0,00893	13.117.857,15	0,54422	1,960987	1,930098	1,453000	2,798000	37,400711	11/02/2019
2,700,000.00	2,749,999.99	1	0,00179	2.700.729,27	0,11205	2,255000	2,000000	2,255000	2,255000	74,038356	02/03/2022
2,850,000.00	2,899,999.99	1	0,00179	2.859.827,42	0,11865	2,067000	1,900000	2,067000	2,067000	174,115068	04/07/2030
3,000,000.00	3,049,999.99	6	0,01072	18.076.677,14	0,74995	1,323286	1,317644	0,900000	2,000000	84,129134	03/01/2023
3,050,000.00	3,099,999.99	2	0,00357	6.169.035,24	0,25593	2,253572	2,250579	2,006000	2,500000	61,096777	01/02/2021
3,100,000.00	3,149,999.99	1	0,00179	3.101.800,00	0,12868	1,497000	1,350000	1,497000	1,497000	48,065753	02/01/2020
3,300,000.00	3,349,999.99	1	0,00179	3.320.000,00	0,13774	2,700000	2,700000	2,700000	2,700000	62,038356	02/03/2021
3,500,000.00	3,549,999.99	1	0,00179	3.509.523,85	0,14560	2,066000	1,000000	2,066000	2,066000	66,147945	05/07/2021
3,550,000.00	3,599,999.99	1	0,00179	3.595.055,97	0,14915	1,500000	0,000000	1,500000	1,500000	106,126027	03/11/2024
3,650,000.00	3,699,999.99	1	0,00179	3.686.362,07	0,15294	1,100000	1,100000	1,100000	1,100000	99,090411	03/04/2024
3,700,000.00	3,749,999.99	1	0,00179	3.714.285,71	0,15409	1,656000	1,650000	1,656000	1,656000	76,142466	05/05/2022
3,900,000.00	3,949,999.99	1	0,00179	3.919.568,21	0,16261	1,800000	1,800000	1,800000	1,800000	46,060274	01/11/2019
4,000,000.00	4,049,999.99	2	0,00357	8.000.000,00	0,33190	1,356000	1,350000	1,206000	1,506000	89,079452	03/06/2023
4,200,000.00	4,249,999.99	1	0,00179	4.248.198,11	0,17624	1,298000	1,000000	1,298000	1,298000	63,057534	02/04/2021
4,250,000.00	4,299,999.99	1	0,00179	4.282.096,54	0,17765	1,000000	1,000000	1,000000	1,000000	75,057534	02/04/2022
4,400,000.00	4,449,999.99	2	0,00357	8.842.128,32	0,36683	2,248809	2,248809	2,000000	2,500000	56,052044	01/09/2020
5,350,000.00	5,399,999.99	1	0,00179	5.385.714,29	0,22344	1,656000	1,650000	1,656000	1,656000	76,142466	05/05/2022
5,800,000.00	5,849,999.99	1	0,00179	5.801.741,99	0,24070	2,000000	2,000000	2,000000	2,000000	72,098630	02/01/2022
5,850,000.00	5,899,999.99	1	0,00179	5.887.393,72	0,24425	1,911000	1,750000	1,911000	1,911000	139,101370	03/08/2027
6,300,000.00	6,349,999.99	1	0,00179	6.300.000,00	0,26137	1,947000	1,900000	1,947000	1,947000	79,298630	09/08/2022
7,500,000.00	7,549,999.99	1	0,00179	7.511.126,21	0,31161	1,900000	1,900000	1,900000	1,900000	47,046575	01/12/2019



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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
7,600,000.00	7,649,999.99	1	0,00179	7.635.000,00	0,31675	2,000000	2,000000	2,000000	2,000000	177,139726	04/10/2030
Total Cartera/Total		55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:						43,051,24	5,194310			34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:						3,10	0,161000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:						7.635.000,00	18,950000	10,750000		352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes**

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTID	129	0,23040	1.323.991,28	0,05493	4,815542	0,574659	3,250000	6,411000	143,842453	26/12/2027
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	6	0,01072	1.898,77	0,00008	1,362000	1,000000	1,362000	1,362000	39,024658	01/04/2019
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	5	0,00893	108.675,16	0,00451	1,047746	0,685505	0,579000	1,500000	43,830949	26/08/2019
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	20.607	36,80544	1.571.092.814,48	65,17987	2,866312	2,550562	0,299000	10,332000	56,799368	23/09/2020
Índice 142 IRPH CONJ. ENTIDADES (32	0,05715	733.701,50	0,03044	5,238859	2,452604	2,432000	8,000000	87,326493	11/04/2023
Índice 054 DEUDA PUBLICA(RDTO. IN	4	0,00714	17.923,72	0,00074	10,341965	6,401280	9,000000	12,200000	46,887607	27/11/2019
Índice 055 C.E.C.A. (TIPO ACTIVO)	41	0,07323	73.292,42	0,00304	8,398639	3,000659	4,875000	13,250000	23,222952	06/12/2017
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	705	1,25918	84.866.925,40	3,52087	2,506835	2,195905	0,565000	7,000000	139,893794	28/08/2027
Índice 000 TIPO FIJO	27.196	48,57383	606.694.133,52	25,16990	4,832188	0,000000	0,161000	18,950000	43,299065	09/08/2019
Índice 257 ICO 2009 VAR.SEMESTRA	695	1,24132	13.086.963,63	0,54294	2,314541	1,726819	1,775000	2,601000	32,400295	12/09/2018
Índice 468 ICO SGR 2012 VARIABLE S	1.056	1,88608	23.517.483,16	0,97567	5,074547	1,589056	2,847000	7,632000	37,999024	01/03/2019
Índice 190 JUNTA EXTREMADURA - F	3	0,00536	499.851,42	0,02074	1,000000	0,000000	1,000000	1,000000	136,374296	12/05/2027
Índice 179 M.E.A. - TIPO REFERENCI	1	0,00179	28.157,82	0,00117	2,400000	0,000000	2,400000	2,400000	38,071233	03/03/2019
Índice 309 PRECIO TASADO 1993	770	1,37527	6.440.532,31	0,26720	8,551839	4,500000	7,500000	12,000000	42,195794	07/07/2019
Índice 268 TIPO REF. ICO 2010 VARI/	3.356	5,99403	73.746.894,90	3,05953	3,540722	1,699777	1,726000	6,747000	42,330821	11/07/2019
Índice 238 JUNTA DE COMUNIDADES	3	0,00536	75.442,97	0,00313	0,790000	0,750000	0,790000	0,790000	18,522722	16/07/2017
Índice 519 TIPO REF.ICO BONIF.2012	9	0,01607	206.778,38	0,00858	5,148838	1,623623	4,218000	6,943000	20,523838	15/09/2017
Índice 505 REF.ICO 2012 CON CAREI	315	0,56261	4.827.408,32	0,20027	5,051661	0,995572	4,568000	6,536000	29,112695	04/06/2018
Índice 530 REF.ICO 2012 VAR.SIN CA	896	1,60031	20.657.606,55	0,85702	5,393457	1,754295	3,048000	7,533000	35,703062	21/12/2018
Índice 531 REF.ICO 2012 VAR.SIN CA	150	0,26791	1.941.860,25	0,08056	4,873366	0,992218	3,546000	6,204000	27,046043	02/04/2018



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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 532 REF.ICO BONIF.2012 VAR.	10	0,01786	453.261,88	0,01880	4,762442	1,776173	3,996000	5,709000	23,672962	20/12/2017
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:			43.051,24		5,194310	1,579599			34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:			3,10		0,161000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			7.635.000,00		18,950000	10,750000			352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/01/2016 al 30/06/2016	5.490	9,80550	57.718.284,73	2,39456	3,422593	1,212341	0,163000	17,500000	3,208468	06/04/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	5.564	9,93767	85.072.582,03	3,52940	3,928755	1,637966	0,161000	18,000000	8,788087	23/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	6.562	11,72016	125.968.568,24	5,22605	4,112061	1,823802	0,500000	18,950000	15,295632	09/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	5.923	10,57886	155.066.976,01	6,43326	3,796083	1,741976	0,706000	15,000000	21,092338	02/10/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	4.813	8,59633	139.942.780,63	5,80580	3,995194	1,721513	0,579000	15,000000	27,354024	11/04/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	3.402	6,07619	128.899.507,79	5,34765	3,910753	2,000277	0,435000	15,000000	32,422731	12/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	5.400	9,64475	237.117.633,07	9,83729	3,847663	1,832930	0,950000	14,250000	39,212305	07/04/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	5.453	9,73941	273.612.344,56	11,35135	3,605972	1,797907	0,650000	15,000000	45,022472	01/10/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	3.540	6,32267	228.105.779,79	9,46342	3,182903	1,874970	0,500000	15,000000	50,793167	25/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	2.497	4,45980	162.826.972,86	6,75520	3,349357	1,836547	0,500000	15,000000	55,894182	27/08/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	2.810	5,01884	174.520.115,27	7,24031	3,768217	1,671754	0,300000	15,000000	63,032040	01/04/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	1.249	2,23080	128.657.637,11	5,33762	2,938274	1,820911	0,299000	13,500000	68,399005	11/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	608	1,08593	113.558.666,99	4,71120	2,279463	1,929209	0,900000	10,450000	74,826389	26/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	288	0,51439	69.853.039,53	2,89799	2,146753	1,662412	0,649000	9,332000	80,133514	04/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	274	0,48938	29.780.120,67	1,23549	2,859079	2,147175	0,500000	9,543000	86,615506	20/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	319	0,56975	32.147.272,54	1,33369	3,444258	1,844424	0,829000	9,750000	92,743958	22/09/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	188	0,33578	22.980.469,79	0,95339	2,909505	1,936173	1,082000	8,298000	98,837781	26/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	167	0,29827	28.101.466,26	1,16584	2,647483	1,690393	1,079000	8,662000	105,228507	06/10/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	155	0,27684	28.872.315,09	1,19782	2,398924	1,937734	0,922000	10,450000	110,898028	28/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	136	0,24290	23.434.412,47	0,97222	2,398299	2,099913	0,900000	9,192000	115,618168	19/08/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	139	0,24826	12.918.364,70	0,53594	4,071518	3,305495	1,161000	7,458000	122,639141	20/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	142	0,25362	15.200.171,88	0,63061	3,696300	3,170829	1,500000	6,091000	129,099218	03/10/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	239	0,42687	23.547.056,53	0,97690	3,570695	3,247604	1,200000	6,362000	135,134799	05/04/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	115	0,20540	20.934.208,59	0,86850	2,581301	2,194660	0,917000	8,884000	139,024812	01/08/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	24	0,04287	5.441.722,15	0,22576	3,920720	2,504876	1,912000	9,113000	146,080873	03/03/2028

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/07/2028 al 31/12/2028	31	0,05537	5.795.388,79	0,24043	3,777167	2,792596	1,000000	7,582000	153,528427	16/10/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	42	0,07501	5.500.125,62	0,22818	3,125032	2,316323	0,898000	6,950000	158,849431	26/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	57	0,10181	8.529.136,62	0,35385	3,025018	2,468875	1,163000	6,401000	165,086494	02/10/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	83	0,14824	18.731.195,09	0,77710	2,440048	2,136702	1,211000	6,167000	170,777439	25/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	45	0,08037	24.817.317,42	1,02960	2,078555	1,880829	1,412000	6,650000	175,536825	16/08/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	15	0,02679	2.682.313,85	0,11128	2,137591	1,696299	1,800000	5,661000	183,116661	04/04/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	11	0,01965	683.763,78	0,02837	3,959417	1,376234	1,911000	5,595000	188,927479	28/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	11	0,01965	831.508,21	0,03450	3,746456	2,837880	1,161000	5,000000	194,703126	22/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	16	0,02858	891.200,51	0,03697	3,030969	1,458800	1,167000	7,140000	200,309700	08/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	10	0,01786	531.621,20	0,02206	3,562029	2,574004	1,000000	5,562000	206,524450	17/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	28	0,05001	1.053.689,42	0,04371	5,308317	2,902249	2,712000	7,582000	213,010955	30/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	16	0,02858	2.284.326,23	0,09477	3,584265	3,538222	1,798000	5,404000	217,307093	08/02/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	19	0,03394	2.039.870,12	0,08463	2,047690	1,807265	1,154000	4,432000	225,488539	15/10/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	39	0,06966	5.956.629,13	0,24712	2,530181	2,120747	1,079000	7,000000	231,307671	10/04/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	14	0,02500	1.678.647,89	0,06964	2,562660	1,401537	1,165000	4,850000	235,244424	08/08/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	14	0,02500	722.277,67	0,02997	2,311722	0,283556	1,900000	5,086000	243,374031	11/04/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	3	0,00536	166.642,91	0,00691	2,935553	1,864604	1,917000	4,432000	249,205479	06/10/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	2	0,00357	24.163,50	0,00100	2,789399	3,224429	2,163000	2,867000	255,076699	02/04/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	10	0,01786	822.935,25	0,03414	2,622612	2,171817	1,154000	6,500000	259,899500	27/08/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	6	0,01072	69.483,08	0,00288	2,859659	1,481102	2,085000	4,572000	265,372012	10/02/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	3	0,00536	39.708,24	0,00165	2,465966	0,925203	1,911000	3,000000	270,581464	18/07/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	1	0,00179	90.699,31	0,00376	3,661000	3,500000	3,661000	3,661000	277,380822	10/02/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	3	0,00536	197.549,20	0,00820	3,514130	3,351376	2,817000	3,911000	283,833580	26/08/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	6	0,01072	1.505.470,45	0,06246	2,314642	2,126956	1,912000	5,750000	292,996400	31/05/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	2	0,00357	88.637,50	0,00368	3,688741	3,500000	3,667000	3,700000	294,213699	07/07/2040

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/01/2043 al 30/06/2043	1	0,00179	61.500,00	0,00255	1,085000	0,750000	1,085000	1,085000	324,263014	07/01/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	1	0,00179	123.008,96	0,00510	3,835000	3,500000	3,835000	3,835000	337,282192	08/02/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	1	0,00179	44.927,23	0,00186	3,661000	3,500000	3,661000	3,661000	346,290411	08/11/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	2	0,00357	153.391,38	0,00636	3,661000	3,500000	3,661000	3,661000	352,241096	08/05/2045
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:					43.051,24	5,194310	1,579599		34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:					3,10	0,161000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					7.635.000,00	18,950000	10,750000		352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
33 ASTURIAS	549	0,98055	19.157.402,80	0,79478	3,715496	1,375754	0,231000	15,000000	49,605046	17/02/2020
PRINCIPADO DE ASTURIAS	549	0,98060	19.157.402,80	0,79480	3,715496	1,375754	0,231000	15,000000	49,605046	17/02/2020
07 BALEARES	1.618	2,88985	95.166.993,50	3,94819	3,198698	1,793587	0,949000	15,000000	86,024624	02/03/2023
BALEARES	1.618	2,88990	95.166.993,50	3,94820	3,198698	1,793587	0,949000	15,000000	86,024624	02/03/2023
39 SANTANDER	460	0,82159	20.638.597,81	0,85623	3,305487	2,173660	0,193000	15,000000	53,612507	18/06/2020
CANTABRIA	460	0,82160	20.638.597,81	0,85620	3,305487	2,173660	0,193000	15,000000	53,612507	18/06/2020
28 MADRID	7.327	13,08650	261.578.588,71	10,85210	3,899506	2,014991	0,171000	18,000000	50,890151	27/03/2020
COMUNIDAD DE MADRID	7.327	13,08650	261.578.588,71	10,85210	3,899506	2,014991	0,171000	18,000000	50,890151	27/03/2020
30 MURCIA	1.312	2,34332	65.565.574,03	2,72012	2,967696	1,834918	0,197000	13,750000	50,650422	20/03/2020
REGION DE MURCIA	1.312	2,34330	65.565.574,03	2,72010	2,967696	1,834918	0,197000	13,750000	50,650422	20/03/2020
31 NAVARRA	1.112	1,98610	53.150.289,89	2,20504	3,244712	1,990007	0,165000	12,000000	49,269197	07/02/2020
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	1.112	1,98610	53.150.289,89	2,20500	3,244712	1,990007	0,165000	12,000000	49,269197	07/02/2020
26 LA RIOJA	355	0,63405	19.642.168,35	0,81489	2,894799	1,798352	0,228000	12,000000	50,248306	08/03/2020
LAS RIOJA	355	0,63410	19.642.168,35	0,81490	2,894799	1,798352	0,228000	12,000000	50,248306	08/03/2020
51 CEUTA	54	0,09645	3.471.287,65	0,14401	2,963145	2,057016	1,300000	10,500000	52,683802	21/05/2020
CEUTA	54	0,09650	3.471.287,65	0,14400	2,963145	2,057016	1,300000	10,500000	52,683802	21/05/2020
52 MELILLA	12	0,02143	582.966,76	0,02419	2,949642	0,991634	1,400000	6,529000	70,503672	14/11/2021
MELILLA	12	0,02140	582.966,76	0,02420	2,949642	0,991634	1,400000	6,529000	70,503672	14/11/2021
35 LAS PALMAS	1.040	1,85751	65.621.852,25	2,72245	2,973155	1,554232	0,850000	15,000000	47,741430	23/12/2019
38 TENERIFE	1.068	1,90752	36.546.283,97	1,51619	3,853895	1,737977	0,979000	15,000000	50,787935	24/03/2020
CANARIAS	2.108	3,76500	102.168.136,22	4,23860	3,419374	1,647325	0,850000	15,000000	49,284915	08/02/2020
06 BADAJOZ	660	1,17880	28.933.630,13	1,20037	3,370424	1,909555	0,174000	14,000000	56,890315	26/09/2020
10 CACERES	311	0,55547	14.682.375,85	0,60913	2,865018	1,797564	0,700000	10,650000	69,342268	10/10/2021
EXTREMADURA	971	1,73430	43.616.005,98	1,80950	3,208548	1,873686	0,174000	14,000000	60,878531	25/01/2021
22 HUESCA	540	0,96448	29.094.642,00	1,20705	3,046561	1,975305	0,163000	12,000000	47,827891	25/12/2019
44 TERUEL	124	0,22147	4.665.498,35	0,19356	3,207811	1,921763	1,300000	12,000000	52,336256	10/05/2020



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
50 ZARAGOZA	1.129	2,01647	52.740.615,86	2,18805	3,100791	2,054284	0,898000	13,600000	51,036168	01/04/2020
ARAGON	1.793	3,20240	86.500.756,21	3,58870	3,091860	2,021333	0,163000	13,600000	50,159838	05/03/2020
01 ALAVA	259	0,46259	15.516.308,33	0,64372	3,093745	2,171173	0,918000	12,000000	52,261927	08/05/2020
20 GUIPUZCOA	673	1,20202	38.462.365,36	1,59569	3,258218	2,267447	0,299000	12,700000	54,430018	13/07/2020
48 VIZCAYA	938	1,67533	38.506.884,61	1,59753	3,789343	2,022740	0,300000	15,000000	53,367909	11/06/2020
PAIS VASCO	1.870	3,33990	92.485.558,30	3,83690	3,501853	2,131367	0,299000	15,000000	53,596973	18/06/2020
03 ALICANTE	1.566	2,79698	69.698.754,79	2,89159	3,178614	1,557316	0,739000	15,000000	51,696646	21/04/2020
12 CASTELLON	643	1,14844	36.471.611,06	1,51310	3,103420	1,432347	1,000000	12,000000	51,466571	14/04/2020
46 VALENCIA	3.292	5,87973	185.390.594,80	7,69129	2,904043	1,576380	0,171000	15,000000	57,793934	24/10/2020
COMUNIDAD VALENCIANA	5.501	9,82520	291.560.960,65	12,09600	3,005511	1,554117	0,171000	15,000000	55,318593	09/08/2020
08 BARCELONA	9.263	16,54432	477.977.606,27	19,82984	3,479479	2,018763	0,500000	18,950000	60,108731	02/01/2021
17 GIRONA	2.202	3,93292	104.392.997,74	4,33095	3,297572	1,670282	0,950000	14,200000	57,059813	01/10/2020
25 LLEIDA	1.850	3,30422	73.729.082,50	3,05880	3,375171	1,901069	0,171000	15,000000	51,740707	22/04/2020
43 TARRAGONA	1.969	3,51676	81.835.923,09	3,39512	3,375598	1,779131	0,441000	15,000000	55,090153	02/08/2020
CATALUNYA	15.284	27,29820	737.935.609,60	30,61470	3,427263	1,923439	0,171000	18,950000	58,010056	30/10/2020
15 LA CORUÑA	1.191	2,12720	44.492.740,36	1,84587	3,726016	1,542573	0,161000	12,000000	50,367005	12/03/2020
27 LUGO	341	0,60905	10.278.856,45	0,42644	4,016204	1,634282	1,250000	15,000000	48,087889	02/01/2020
32 ORENSE	237	0,42330	10.145.760,64	0,42092	3,705412	1,441382	1,672000	12,000000	58,775700	22/11/2020
36 PONTEVEDRA	881	1,57352	35.891.371,42	1,48902	3,389194	1,294903	1,100000	14,000000	52,867046	27/05/2020
GALICIA	2.650	4,73310	100.808.728,87	4,18230	3,649537	1,462986	0,161000	15,000000	51,656899	20/04/2020
02 ALBACETE	320	0,57154	13.767.768,57	0,57118	2,871032	1,784067	0,790000	15,000000	45,077760	03/10/2019
13 CIUDAD REAL	572	1,02163	17.726.137,80	0,73540	3,255149	2,179842	0,163000	12,000000	54,620480	19/07/2020
16 CUENCA	162	0,28934	5.390.903,57	0,22365	3,608121	1,752451	1,164000	10,650000	51,359712	11/04/2020
19 GUADALAJARA	262	0,46795	7.147.972,59	0,29655	4,213325	1,564136	0,790000	15,000000	57,513777	15/10/2020
45 TOLEDO	623	1,11272	26.088.436,91	1,08233	3,281747	1,837595	0,333000	15,000000	46,683990	20/11/2019
CASTILLA-LA MANCHA	1.939	3,46320	70.121.219,44	2,90910	3,359263	1,885659	0,163000	15,000000	50,614134	19/03/2020



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
04 ALMERIA	461	0,82338	17.043.184,31	0,70707	3,380200	1,984556	0,504000	15,000000	46,410140	12/11/2019
11 CADIZ	1.175	2,09863	22.699.604,01	0,94174	4,759214	1,543312	1,100000	15,000000	50,429985	13/03/2020
14 CORDOBA	1.040	1,85751	25.236.971,14	1,04701	3,980522	1,887608	0,693000	15,000000	49,068471	01/02/2020
18 GRANADA	882	1,57531	25.289.647,38	1,04919	3,888521	1,967439	1,000000	13,000000	57,283404	08/10/2020
21 HUELVA	584	1,04306	18.019.313,32	0,74757	4,620933	1,980306	1,500000	15,000000	48,890984	27/01/2020
23 JAEN	930	1,66104	26.901.075,35	1,11604	3,646066	2,249095	1,000000	12,000000	51,338313	10/04/2020
29 MÁLAGA	719	1,28418	24.628.929,61	1,02178	3,612865	1,663831	0,579000	15,000000	49,189997	05/02/2020
41 SEVILLA	2.773	4,95276	82.187.804,97	3,40972	3,977217	1,638852	0,798000	15,000000	50,184139	06/03/2020
ANDALUCIA	8.564	15,29590	242.006.530,09	10,04010	4,020984	1,800053	0,504000	15,000000	50,564067	18/03/2020
05 AVILA	90	0,16075	2.482.870,54	0,10301	3,678872	1,584237	1,799000	15,000000	47,722951	22/12/2019
09 BURGOS	860	1,53602	33.421.423,69	1,38655	3,584465	2,139494	0,949000	12,000000	61,722145	20/02/2021
24 LEON	425	0,75908	10.535.837,03	0,43710	4,310147	1,922815	0,962000	12,000000	54,983540	30/07/2020
34 PALENCIA	217	0,38758	13.954.456,89	0,57893	2,828725	1,978064	1,156000	10,650000	51,990517	30/04/2020
37 SALAMANCA	231	0,41258	8.602.700,11	0,35690	3,347473	1,861259	1,250000	10,650000	46,302119	09/11/2019
40 SEGOVIA	127	0,22683	5.914.065,06	0,24536	2,918448	1,677722	1,499000	12,000000	31,043854	01/08/2018
42 SORIA	68	0,12145	7.721.695,10	0,32035	2,381631	1,799340	1,407000	12,000000	62,636365	20/03/2021
47 VALLADOLID	351	0,62691	18.057.912,56	0,74917	2,944426	1,783432	0,900000	12,000000	47,228080	07/12/2019



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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
49 ZAMORA	141	0,25184	3.547.262,00	0,14717	4,149496	1,783839	0,162000	15,000000	47,348791	11/12/2019
CASTILLA Y LEON	2.510	4,48300	104.238.222,98	4,32450	3,499529	1,940982	0,162000	15,000000	53,456942	14/06/2020
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:			43.051,24		5,194310	1,579599			34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:			3,10		0,161000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			7.635.000,00		18,950000	10,750000			352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral

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	1.202	2,14685	113.735.165,69	4,71853	2,999028	2,069233	0,435000	9,192000	126,902437	28/07/2026
HIPOTECARIO	1.202	2,14690	113.735.165,69	4,71850	2,999028	2,069233	0,435000	9,192000	126,902437	28/07/2026
2 OTRAS GARANTIAS REALES	579	1,03413	64.608.252,42	2,68040	3,299474	3,024870	1,164000	9,500000	129,288954	09/10/2026
3 DEPOSITOS DINERARIOS	1.343	2,39869	76.740.292,67	3,18372	2,890803	1,556458	0,949000	14,000000	67,679651	20/08/2021
4 GARANTIAS DE TERCEROS	1.099	1,96289	77.660.917,21	3,22192	3,366245	2,508700	0,299000	7,911000	89,679985	21/06/2023
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	51.766	92,45745	2.077.650.969,85	86,19543	3,482873	1,785636	0,161000	18,950000	47,372362	11/12/2019
PERSONAL	54.787	97,85320	2.296.660.432,15	95,28150	3,464082	1,807619	0,161000	18,950000	49,584538	17/02/2020
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:			43.051,24		5,194310	1,579599			34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:			3,10		0,161000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			7.635.000,00		18,950000	10,750000			352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	5.841	10,43241	211.864.879,58	8,78963	3,423451	2,152116	0,161000	15,000000	58,420745	12/11/2020
02-Silvicultura y explotación forestal.	142	0,25362	4.782.097,72	0,19839	4,201242	1,889660	1,500000	12,000000	40,457828	15/05/2019
03-Pesca y acuicultura.	160	0,28577	9.027.998,19	0,37454	3,408723	1,767532	1,212000	12,000000	59,542529	16/12/2020
05-Extracción de antracita, hulla y lign	3	0,00536	275.439,57	0,01143	1,611786	1,329125	1,164000	6,319000	9,480293	14/10/2016
06-Extracción de crudo de petróleo y gas	2	0,00357	188.858,14	0,00784	2,558876	0,112465	2,400000	4,519000	48,092146	02/01/2020
07-Extracción de minerales metálicos.	1	0,00179	10.416,65	0,00043	5,599000	4,000000	5,599000	5,599000	9,797260	24/10/2016
08-Otras industrias extractivas.	82	0,14646	6.135.489,04	0,25454	3,154211	1,793539	1,500000	9,000000	51,481792	14/04/2020
09-Actividades de apoyo a las industrias	6	0,01072	130.914,56	0,00543	6,590480	0,792215	4,177000	12,000000	59,184443	05/12/2020
10-Industria de la alimentación.	1.183	2,11292	129.566.344,85	5,37531	2,553422	1,757485	0,749000	12,000000	49,472922	13/02/2020
11-Fabricación de bebidas.	239	0,42687	26.582.112,04	1,10281	2,580367	1,745917	0,800000	9,650000	60,861238	25/01/2021
12-Industria del tabaco.	10	0,01786	261.476,62	0,01085	4,297241	1,620652	2,329000	7,500000	52,766167	24/05/2020
13-Industria textil.	289	0,51617	15.994.767,12	0,66357	2,786700	1,562872	1,000000	12,000000	44,456626	14/09/2019
14-Confección de prendas de vestir.	186	0,33221	5.739.168,81	0,23810	3,460216	1,653273	0,750000	13,050000	39,591994	19/04/2019
15-Industria del cuero y del calzado.	107	0,19111	5.146.522,00	0,21351	2,973739	1,683376	1,166000	10,450000	49,363118	10/02/2020
16-Industria de la madera y del corcho,	369	0,65906	15.801.915,70	0,65557	3,408454	1,883557	0,900000	13,500000	45,468550	14/10/2019
17-Industria del papel.	127	0,22683	17.861.874,64	0,74103	2,440053	1,743060	0,739000	14,000000	44,905729	27/09/2019
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	508	0,90732	30.205.686,07	1,25314	2,836762	1,686225	0,918000	15,000000	54,166474	05/07/2020
19-Coquerías y refino de petróleo.	5	0,00893	425.326,82	0,01765	2,075328	0,845299	1,500000	6,228000	48,780955	23/01/2020
20-Industria química.	272	0,48581	30.944.370,50	1,28379	2,374671	1,662001	0,500000	10,450000	51,949425	29/04/2020
21-Fabricación de productos farmacéutico	26	0,04644	9.062.025,66	0,37596	2,040418	1,736081	1,407000	7,774000	59,426675	12/12/2020
22-Fabricación de productos de caucho y	305	0,54475	34.103.112,58	1,41483	2,477138	1,645674	0,649000	12,000000	48,437547	13/01/2020
23-Fabricación de otros productos minera	223	0,39829	16.197.757,91	0,67200	2,887298	1,671460	1,164000	10,450000	48,841759	25/01/2020
24-Metalurgia, fabricación de productos	191	0,34114	16.269.473,77	0,67497	2,647079	1,645480	0,700000	12,000000	50,480242	15/03/2020
25-Fabricación de productos metálicos, e	808	1,44314	49.488.029,97	2,05311	2,960351	1,925551	0,689000	12,000000	53,006168	31/05/2020
26-Fabricación de productos informáticos	112	0,20004	11.309.837,74	0,46921	2,355985	1,359229	0,900000	11,500000	62,053141	02/03/2021



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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
27-Fabricación de material y equipo eléc	131	0,23397	10.945.071,41	0,45408	2,816842	1,902741	1,000000	12,000000	38,072919	03/03/2019
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	352	0,62869	33.576.273,99	1,39298	2,541184	1,802524	1,000000	12,000000	50,501839	16/03/2020
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	68	0,12145	10.655.020,95	0,44204	2,164316	1,785021	1,050000	12,800000	40,980338	31/05/2019
30-Fabricación de otro material de trans	30	0,05358	5.940.199,52	0,24644	3,191083	2,231863	1,100000	7,950000	57,694113	21/10/2020
31-Fabricación de muebles.	256	0,45723	12.904.462,68	0,53537	2,862786	1,632939	1,200000	12,000000	44,934470	28/09/2019
32-Otras industrias manufactureras.	195	0,34828	8.244.205,41	0,34203	3,322566	1,831215	1,238000	10,450000	46,806390	24/11/2019
33-Reparación e instalación de maquinaria	292	0,52153	9.078.115,59	0,37662	3,856618	1,906998	1,298000	14,750000	47,930312	28/12/2019
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	231	0,41258	28.440.662,45	1,17992	2,685868	1,698293	0,442000	12,000000	59,842008	25/12/2020
36-Captación, depuración y distribución	39	0,06966	9.552.977,76	0,39632	2,698812	1,992497	1,500000	8,050000	55,249890	07/08/2020
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	16	0,02858	1.595.656,64	0,06620	2,215684	1,359461	1,500000	9,000000	31,790694	24/08/2018
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	102	0,18218	7.676.795,38	0,31849	3,313127	2,235462	1,200000	9,277000	55,148757	04/08/2020
39-Actividades de descontaminación y otr	18	0,03215	293.853,38	0,01219	5,052806	1,124420	2,176000	7,500000	32,296053	09/09/2018
41-Construcción de edificios.	860	1,53602	27.557.798,73	1,14329	3,890483	1,878027	1,063000	15,000000	43,909434	28/08/2019
42-Ingeniería civil.	215	0,38400	12.806.313,59	0,53130	3,389211	2,008048	1,106000	10,450000	42,636062	20/07/2019
43-Actividades de construcción especiali	2.609	4,65984	61.070.574,36	2,53363	4,198106	1,812189	1,000000	15,000000	39,281724	09/04/2019
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	1.397	2,49513	61.730.593,55	2,56102	3,402401	1,800030	0,435000	15,000000	53,128038	04/06/2020
46-Comercio al por mayor e intermediario	5.382	9,61260	285.695.026,06	11,85262	3,101351	1,823554	0,299000	15,000000	44,542257	16/09/2019
47-Comercio al por menor, excepto de ve	7.748	13,83843	200.363.333,04	8,31247	4,132627	1,699838	0,300000	15,000000	58,719529	21/11/2020
49-Transporte terrestre y por tubería.	4.027	7,19248	162.842.925,73	6,75586	3,982029	2,226437	0,949000	17,500000	72,769027	22/01/2022
50-Transporte marítimo y por vías navega	72	0,12860	4.190.167,29	0,17384	2,889983	1,491272	1,166000	9,000000	50,365373	11/03/2020
51-Transporte aéreo.	7	0,01250	4.628.851,92	0,19204	2,104251	2,016459	2,000000	5,113000	51,863666	26/04/2020
52-Almacenamiento y actividades anexas	450	0,80373	29.605.757,94	1,22825	3,089857	1,809542	0,650000	15,000000	52,810980	25/05/2020
53-Actividades postales y de correos.	77	0,13753	1.296.690,54	0,05380	4,562866	2,098127	1,000000	12,000000	43,207545	07/08/2019
55-Servicios de alojamiento.	768	1,37170	90.757.898,34	3,76527	2,895248	2,010470	0,949000	12,000000	76,094988	04/05/2022
56-Servicios de comidas y bebidas.	4.680	8,35878	111.275.477,63	4,61648	4,694442	1,611233	0,441000	15,000000	54,562191	17/07/2020



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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
58-Edición.	141	0,25184	8.809.227,95	0,36547	3,445607	2,496282	1,832000	10,500000	51,380599	11/04/2020
59-Actividades cinematográficas, de víde	175	0,31256	4.998.046,84	0,20735	4,911054	2,437313	2,000000	15,000000	39,038875	02/04/2019
60-Actividades de programación y emisiór	48	0,08573	1.507.965,55	0,06256	4,281684	1,693454	2,136000	12,000000	36,583433	17/01/2019
61-Telecomunicaciones.	163	0,29113	6.475.144,10	0,26863	3,931336	2,069593	1,600000	12,000000	37,801322	23/02/2019
62-Programación, consultoría y otras act	603	1,07700	24.596.010,40	1,02041	3,882813	2,336953	1,164000	15,000000	38,201412	07/03/2019
63-Servicios de información.	179	0,31971	10.694.779,49	0,44369	2,775057	1,628315	0,579000	12,000000	68,771982	23/09/2021
64-Servicios financieros, excepto seguro	44	0,07859	11.647.307,18	0,48321	2,312160	1,794600	0,800000	10,450000	56,906634	27/09/2020
65-Seguros, reaseguros y fondos de pens	46	0,08216	1.169.501,96	0,04852	4,454508	1,922965	2,850000	10,500000	35,177580	05/12/2018
66-Actividades auxiliares a los servicio	119	0,21254	4.803.765,28	0,19929	4,164863	2,092749	1,262000	12,000000	45,029921	01/10/2019
68-Actividades inmobiliarias.	662	1,18238	86.987.512,27	3,60885	2,494237	1,571507	0,565000	15,000000	80,773756	23/09/2022
69-Actividades jurídicas y de contabilid	820	1,46457	22.787.161,48	0,94537	4,118589	1,919599	0,898000	12,000000	52,506715	16/05/2020
70-Actividades de las sedes centrales, a	461	0,82338	22.056.831,50	0,91507	3,836410	2,065794	1,360000	15,000000	56,908143	27/09/2020
71-Servicios técnicos de arquitectura e	624	1,11450	29.530.119,04	1,22512	3,553609	2,121734	1,250000	12,000000	49,287251	08/02/2020
72-Investigación y desarrollo.	82	0,14646	4.394.317,19	0,18231	3,641801	2,327402	1,200000	10,500000	46,918986	28/11/2019
73-Publicidad y estudios de mercado.	371	0,66263	11.116.591,72	0,46119	4,255145	1,825697	1,415000	12,000000	42,138495	05/07/2019
74-Otras actividades profesionales, cien	3.230	5,76899	61.731.560,45	2,56106	4,948167	1,581104	1,000000	18,950000	52,806030	25/05/2020
75-Actividades veterinarias.	119	0,21254	3.417.800,59	0,14179	4,093534	1,576116	1,773000	12,000000	82,961141	29/11/2022
77-Actividades de alquiler.	413	0,73764	23.938.454,58	0,99313	3,414882	1,529300	1,000000	12,000000	39,745315	23/04/2019
78-Actividades relacionadas con el emple	73	0,13038	3.885.302,13	0,16119	2,947384	1,768677	0,917000	15,000000	31,397863	12/08/2018
79-Actividades de agencias de viajes, op	182	0,32506	11.213.133,28	0,46520	3,132823	2,003248	1,858000	13,300000	92,903215	27/09/2023
80-Actividades de seguridad e investigac	83	0,14824	2.417.662,14	0,10030	4,587183	2,216448	2,048000	12,000000	34,152640	04/11/2018
81-Servicios a edificios y actividades d	524	0,93590	11.810.057,39	0,48996	4,204957	1,974155	1,085000	12,500000	39,055525	02/04/2019
82-Actividades administrativas de oficin	382	0,68228	15.641.454,80	0,64892	3,378062	1,802741	0,980000	12,000000	45,796297	24/10/2019
84-Administración Pública y defensa, Seg	13	0,02322	271.106,72	0,01125	5,375701	2,866398	3,548000	7,704000	54,399020	12/07/2020
85-Educación.	834	1,48958	35.644.920,85	1,47880	3,519749	1,876799	1,250000	15,000000	58,993821	29/11/2020



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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
86-Actividades sanitarias.	1.273	2,27366	54.908.174,95	2,27797	3,726221	1,781322	1,000000	15,000000	66,975471	30/07/2021
87-Asistencia en establecimientos reside	116	0,20718	9.231.875,81	0,38300	2,893910	1,728803	1,000000	14,900000	57,614558	18/10/2020
88-Actividades de servicios sociales sin	128	0,22862	3.372.747,02	0,13993	4,203559	1,772000	1,761000	12,000000	71,015049	30/11/2021
90-Actividadse de creación, artísticas y	192	0,34292	6.968.942,82	0,28912	3,722145	2,016017	0,790000	12,000000	35,299158	09/12/2018
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	26	0,04644	784.978,08	0,03257	4,970870	2,287390	2,218000	12,000000	44,279316	08/09/2019
92-Actividades de juegos de azar y apues	133	0,23755	5.559.550,69	0,23065	4,172375	1,671732	1,500000	9,650000	52,945029	29/05/2020
93-Actividades deportivas, recreativas y	724	1,29311	30.723.528,32	1,27463	4,042970	1,885499	1,200000	12,000000	55,893078	27/08/2020
94-Actividades asociativas.	128	0,22862	3.487.683,70	0,14469	4,201903	1,780709	0,950000	12,000000	53,498300	15/06/2020
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	159	0,28398	2.142.357,03	0,08888	5,348068	0,990202	2,250000	13,000000	48,037421	01/01/2020
96-Otros servicios personales.	1.471	2,62730	30.860.749,63	1,28032	4,230355	1,627797	0,950000	18,000000	54,492096	15/07/2020
97-Actividades de los hogares como empl	14	0,02500	331.178,15	0,01374	2,981740	1,340341	1,050000	12,000000	101,730049	22/06/2024
99-Actividades de organizaciones y organ	15	0,02679	377.496,63	0,01566	5,424878	2,575922	3,165000	15,000000	38,461603	15/03/2019
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:			43.051,24		5,194310	1,579599			34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:			3,10		0,161000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			7.635.000,00		18,950000	10,750000			352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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	51.679	92,30206	2.066.530.482,58	85,73408	3,565595	1,824086	0,165000	18,950000	53,528053	16/06/2020
TRIMESTRAL	687	1,22703	165.824.094,21	6,87954	2,182679	1,862923	0,299000	11,000000	78,302907	10/07/2022
SEMESTRAL	1.247	2,22722	98.808.356,33	4,09926	2,892007	2,109577	0,800000	10,650000	54,647653	20/07/2020
ANUAL	2.376	4,24369	79.232.664,72	3,28712	3,251474	2,121409	0,161000	15,000000	55,110069	03/08/2020
Total Cartera/Total	55.989	100,00000	2.410.395.597,84	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020
Media Simple / Arithmetic Average:					43.051,24	5,194310	1,579599		34,749441	21/11/2018
Mínimo / Minimum:					3,10	0,161000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					7.635.000,00	18,950000	10,750000		352,241096	01/05/2045

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	395	0,70550	10.393.148,71	0,43118	2,895479	1,867543	0,435000	8,583000	83,538570	16/12/2022	3,236544
005.00 009.99	193	0,34471	12.735.310,04	0,52835	3,458969	2,179030	0,565000	8,447000	106,483365	14/11/2024	7,119610
010.00 014.99	167	0,29827	20.373.764,75	0,84525	2,899394	1,972412	0,579000	9,013000	112,255716	08/05/2025	12,817395
015.00 019.99	148	0,26434	21.400.406,79	0,88784	2,799413	1,950761	1,000000	9,192000	132,609655	18/01/2027	17,090683
020.00 024.99	105	0,18754	13.375.822,48	0,55492	3,078534	2,265814	0,898000	8,552000	115,345138	10/08/2025	22,811164
025.00 029.99	78	0,13931	8.048.739,65	0,33392	3,492708	2,212610	1,063000	9,154000	127,177044	05/08/2026	27,430097
030.00 034.99	44	0,07859	8.051.791,87	0,33404	3,612051	2,605875	1,165000	8,103000	173,202193	06/06/2030	32,325185
035.00 039.99	36	0,06430	9.413.956,33	0,39056	2,763027	1,892452	1,161000	6,893000	158,001334	01/03/2029	38,077477
040.00 044.99	17	0,03036	4.325.435,34	0,17945	2,358838	1,883707	1,160000	6,650000	147,563609	17/04/2028	41,518274
045.00 049.99	9	0,01607	661.340,87	0,02744	2,869471	1,844050	1,154000	7,839000	173,464276	14/06/2030	47,514041
050.00 054.99	1	0,00179	78.944,51	0,00328	3,911000	3,750000	3,911000	3,911000	283,200000	06/08/2039	52,385369
055.00 059.99	6	0,01072	2.455.991,13	0,10189	2,742895	2,167243	2,000000	5,000000	164,882547	26/09/2029	57,112165
060.00 064.99	3	0,00536	2.420.513,22	0,10042	1,834466	1,798107	1,600000	2,800000	188,063611	02/09/2031	60,783678
Total Cartera/Total	1.202	100,00000	113.735.165,69	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:					3,432520	1,848234			55,292475	08/08/2020	21,087264
Media Simple / Arithmetic Average:			43.051,24		5,194310	1,579599			34,749441	21/11/2018	13,155934
Mínimo / Minimum:			3,10		0,161000	0,000000			0,032854	01/01/2016	0,000000
Máximo / Maximum:			7.635.000,00		18,950000	10,750000			352,241096	01/05/2045	64,611508

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	7.635.000,00	0,32
2	7.511.126,21	0,31
3	6.300.000,00	0,26
4	6.077.368,55	0,25
5	5.887.393,72	0,24
6	5.801.741,99	0,24
7	5.385.714,29	0,22
8	4.607.344,58	0,19
9	4.442.128,32	0,18
10	4.282.096,54	0,18
11	4.248.198,11	0,18
12	4.100.000,00	0,17
13	4.013.171,78	0,17
14	4.000.000,00	0,17
15	4.000.000,00	0,17
16	3.919.568,21	0,16
17	3.846.084,30	0,16
18	3.804.058,95	0,16
19	3.714.285,71	0,15
20	3.595.055,97	0,15
Total:	97.170.337,23	4,03

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal 2.410.395.597,84



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

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			2.529.055.280,57	100,0000	57792
30/11/2015	6.751.644,37	4.607.580,88	2.517.696.055,32	99,5509	57696
31/12/2015	68.318.774,04	38.981.683,44	2.410.395.597,84	95,3081	55989
	75.070.418,41	43.589.264,32			

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
30/11/2015	2.517.696.055,3	99,55085	4.607.580,9	0,18301	2,17412						
31/12/2015	2.410.395.597,8	95,30814	38.981.683,4	1,54831	17,07639						

(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	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2015	333.521,78	24.185,64	357.707,42	500.409,08	59.630,68	560.039,76	777.831,40	75.585,82	853.417,22
31/12/2015	405.844,41	38.288,05	444.132,46	502.090,15	50.252,65	552.342,80	681.585,66	63.621,22	745.206,88
	739.366,19	62.473,69	801.839,88	1.002.499,23	109.883,33	1.112.382,56			

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	
30/11/2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.518,18
31/12/2015	10.511,70	1.976,92	12.488,62	0,00	0,00	0,00	10.511,70	1.976,92	12.488,62	183.246,89
	10.511,70	1.976,92	12.488,62	0,00	0,00	0,00				

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 (1) Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado (2) Outcome	
Saldo anterior												
Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00					
30/11/2015	18.610,40	0,00	0,00	0,00	18.610,40	0,00	18.610,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2015	142.016,94	101,96	0,00	0,00	160.627,34	101,96	160.729,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	160.627,34	101,96	0,00	0,00								

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados.

Cumulative amount of repossessed properties.

(2) 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 31/12/2015

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	563	414.383,33	30.387,72	444.771,05	8.328.171,63	8.772.942,68		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	168	227.237,57	27.652,21	254.889,78	2.902.352,49	3.157.242,27		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	17	29.453,06	3.604,37	33.057,43	259.834,52	292.891,95		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	12	10.511,70	1.976,92	12.488,62	220.993,97	233.482,59		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	10	0,00	0,00	0,00	537.286,85	537.286,85		
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 years	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	770	681.585,66	63.621,22	745.206,88	12.248.639,46	12.993.846,34		

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	6	12.923,66	1.122,43	14.046,09	248.411,95	262.458,04	4.755.046,90	5,51957		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	5	3.889,53	820,78	4.710,31	160.611,02	165.321,33	1.854.559,98	8,91432		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	1	388,89	55,58	444,47	37.722,13	38.166,60	540.000,00	7,06789		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
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 years	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	12	17.202,08	1.998,79	19.200,87	446.745,10	465.945,97	7.149.606,88	6,51709		

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final

Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN

SECURITISATION BONDS REPORTS



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Bonos de Titulización Serie A Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 21505														
Código ISIN / ISIN Code: ES0305104004														
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				
01/12/2015								100.000,00			2.150.500.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Bonos de Titulización Serie B

Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 3795														
Código ISIN / ISIN Code: ES0305104012														
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				
01/12/2015								100.000,00			379.500.000,00			

**Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2015****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	1.55	1.75	2.00	2.25	2.50	2.75	3.00
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	17.08	19.09	21.53	23.90	26.20	28.44	30.62
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	2.18	1.36	1.30	1.24	1.18	1.13	1.08	1.04
Amortización Final / Final maturity	18/06/2020	18/12/2018	18/09/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018	19/03/2018	19/03/2018
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	2.18	1.36	1.30	1.24	1.18	1.13	1.08	1.04
Amortización Final / Final maturity	18/06/2020	18/12/2018	18/09/2018	18/09/2018	18/06/2018	18/06/2018	19/03/2018	19/03/2018
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	5.76	3.36	3.24	3.11	2.98	2.87	2.78	2.67
Amortización Final / Final maturity	19/06/2023	18/06/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/03/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/12/2018
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	5.39	3.36	3.20	3.11	2.94	2.86	2.73	2.66
Amortización Final / Final maturity	18/06/2021	18/06/2019	18/03/2019	18/03/2019	18/12/2018	18/12/2018	18/09/2018	18/09/2018

(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 - 0,0319%, Tasa Recuperación Morosidad - 76,1733%, Tasa Fallidos - 0,0067%, Tasa Recuperación Fallidos - 0,0000%. / Other used information source: Delinquency Rate - 0,0319%, Delinquency Recoveries Rate - 76,1733%, Default Rate - 0,0067% 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. Antonio López López
Consejero

D. Juan Cebrián Torallas
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

D. Jesús Moreira Goicoechea
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 30 de marzo de 2016, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2015 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de FONCAIXA PYMES 7, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 89 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OM3817080 a OM3817168, ambas inclusive, más esta hoja número OM3817169, 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.