

IM BCC CAJAMAR PYME 3, Fondo de Titulización

Informe de auditoría

Cuentas anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre
el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de IM BCC CAJAMAR PYME 3, Fondo de Titulización por encargo de los administradores de Intermoney Titulización, Sociedad gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM BCC CAJAMAR PYME 3, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, 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 comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.

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 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p>Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo</p> <p>De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1.a) de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de emisión).</p> <p>De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 1.b), 1.d), 1.i) y 8 de las cuentas anuales adjuntas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en las notas 1.i) y 8 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. • Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 1.b) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. • Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en la nota 1.d) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. <p>Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como la cuestión clave de la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. como Sociedad gestora del mismo.</p> <p>Fondo de Reserva</p> <p>En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtención de confirmación del saldo del Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2021. • Cuadre de la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad gestora, así como con la información reportada en el Estado S.05.3, al 31 de diciembre de 2021. <p>Prelación de cobros y pagos</p> <p>Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verificación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios. • Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa mediante circularización al Cedente al 31 de diciembre de 2021. <p>Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales 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, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los administradores de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con los mismos para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para el consejo de administración de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para el consejo de administración de la Sociedad gestora de fecha 8 de abril de 2022.

Periodo de contratación

El consejo de administración de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 26 de febrero de 2021, nos nombraron como auditores por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.



Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas ni a la entidad auditada ni a sus sociedades dependientes.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Pedro Collantes Morales (23395)

8 de abril de 2022



**PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.**

2022 Núm. 01/22/05634

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



CLASE 8.ª



005872001

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2021
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividades principales
- (2) Bases de presentación
- (3) Principios contables y normas de valoración
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

- (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros
- (6) Activos financieros
- (7) Deudores y otras cuentas a cobrar
- (8) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- (9) Pasivos financieros
- (10) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas
- (11) Liquidaciones intermedias

4: OTRA INFORMACIÓN

- (12) Situación fiscal
- (13) Otra información
- (14) Hechos posteriores

5: ANEXOS:

- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

- Informe de gestión
- Anexos: Estados S05.4



CLASE 8.ª



005872002

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2021

A: CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

	Nota	(Miles de euros) 2021
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		601.228
I. Activos financieros a largo plazo		601.228
1. Activos titulizados	6	601.228
Certificados de Transmisión de hipoteca		599.731
Préstamos a empresas		-
Activos dudosos – principal		2.094
Activos dudosos – intereses y otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(597)
2. Derivados		-
3. Otros activos financieros		-
Valores representativos de deuda		-
II. Activos por Impuesto diferido		-
III. Otros activos no corrientes		-
B) ACTIVO CORRIENTE		239.166
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Activos financieros a corto plazo		186.333
1. Activos titulizados	6	184.944
Certificados de Transmisión de hipoteca		181.321
Préstamos a empresas		-
Otros		-
Activos dudosos – principal		1.867
Activos dudosos – intereses y otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(791)
Intereses y gastos devengados no vencidos		2.438
Intereses vencidos e impagados		109
2. Derivados		-
3. Otros activos financieros	7	1.389
Valores representativos de deuda		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		1.389
VI. Ajustes por periodificaciones		-
Otros		-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8	52.833
1. Tesorería		52.833
2. Otros activos líquidos equivalentes		-
TOTAL ACTIVO		840.394

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



005872003

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2021

	Nota	(Miles de euros) 2021
PASIVO		
A) PASIVO NO CORRIENTE		565.928
I. Provisiones a largo plazo		-
1. Provisión por margen de intermediación		-
II. Pasivos financieros a largo plazo		565.928
1. Obligaciones y otros valores emitidos	9	557.551
Series no subordinadas		327.551
Series subordinadas		230.000
2. Deudas con entidades de crédito		8.377
Préstamo subordinado		8.377
Crédito Línea de Liquidez		-
Otras deudas con entidades de crédito		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
III. Pasivos por impuesto diferido		-
B) PASIVO CORRIENTE		274.466
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Provisiones a corto plazo		-
1. Provisión por margen de intermediación		-
2. Provisión garantías financieras		-
3. Otras provisiones		-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		263.426
1. Obligaciones y otros valores emitidos	9	250.065
Series no subordinadas		249.964
Series subordinadas		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		101
Intereses vencidos e impagados		-
2. Deudas con entidades de crédito		13.361
Préstamo subordinado		13.358
Crédito Línea de Liquidez		-
Otras deudas con entidades de crédito		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		3
Intereses vencidos e impagados		-
3. Derivados		-
Derivados de cobertura		-
4. Otros pasivos financieros		-
Acreedores y otras cuentas a pagar		-
VII. Ajustes por periodificaciones		11.040
1. Comisiones	10	10.967
Comisión sociedad gestora		2
Comisión administrador		3
Comisión agente de pagos		-
Comisión variable		10.955
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Otras comisiones		7
2. Otros		73
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
XI. Gastos de constitución en transición		-
TOTAL PASIVO		840.394

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



005872004

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.

	Nota	(Miles de euros) 2021
1. Intereses y rendimientos asimilados		16.891
Activos titulizados	6	16.891
Otros activos financieros		-
2. Intereses y cargas asimilados		(3.685)
Obligaciones y otros valores emitidos	9	(3.383)
Deudas con entidades de crédito	9	(121)
Otros pasivos financieros	8	(181)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-
		<hr/>
A) MARGEN DE INTERESES		13.206
		<hr/>
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-
5. Diferencias de cambio (neto)		-
6. Otros ingresos de explotación		-
7. Otros gastos de explotación		(11.818)
Servicios exteriores		(674)
Servicios de profesionales independientes		(674)
Servicios bancarios y similares		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente	10	(11.144)
Comisión de sociedad gestora		(70)
Comisión administrador		(101)
Comisión del agente de pagos		(9)
Comisión variable		(10.955)
Otros gastos		(9)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	(1.388)
Deterioro neto de activos titulizados		(1.388)
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-
Dotación de provisión por margen de intermediación		-
Dotación de provisión de garantías financieras		-
Otras provisiones		-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		-
		<hr/>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
		<hr/>
12. Impuesto sobre beneficios	12	-
		<hr/>
RESULTADO DEL PERIODO		-
		<hr/>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



005872005

IM BCC CAJAMAR PYME 3, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

	Nota	(Miles de euros) 2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		8.596
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	11	10.764
Intereses cobrados de los activos titulizados		14.344
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos		(3.282)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
Intereses cobrados de otros activos financieros	8	(181)
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		(117)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	10	(778)
Comisión sociedad gestora		(68)
Comisión administrador		(98)
Comisión agente financiero/pagos		(9)
Comisión variable		-
Otras comisiones		(603)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	11	(1.390)
Pagos por garantías financieras		-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
Otros pagos de explotación (-)		(229.332)
Otros cobros de explotación		227.942
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN / FINANCIACIÓN		44.237
4. Flujos de caja netos por emisión de Bonos de titulización de activos	9	1.000.000
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	6	(1.000.000)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones	11	22.502
Cobros por amortización ordinaria		163.279
Cobros por amortización anticipada		44.534
Cobros por amortización previamente impagada		7.174
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		(192.485)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	11	21.735
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		30.625
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		(8.890)
Pagos a Administraciones públicas		-
Otros cobros y pagos		-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(52.833)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.		-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	8	52.833

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



005872006

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

	(Miles de euros)
	<u>2021</u>
1. Activos financieros disponibles para la venta	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.2. Efecto fiscal	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
1.3. Otras reclasificaciones	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	<u>-</u>
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.2. Efecto fiscal	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
2.3. Otras reclasificaciones	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	<u>-</u>
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del período	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
3.1.2. Efecto fiscal	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	<u>-</u>
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	<u>-</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2021.

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



005872007

1

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) **Naturaleza y Actividades Principales**

(a) **Constitución y naturaleza jurídica**

IM BCC CAJAMAR PYME 3, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo), se constituyó mediante Escritura Pública el 6 de abril de 2021, al amparo de la Ley 5/2015, de 27 de abril, consistiendo su actividad en la adquisición de derechos de crédito titularidad de Cajamar Caja Rural Sociedad Cooperativa de Crédito (en adelante, el Cedente) concedidos a autónomos y/o pequeñas y medianas empresas y en la emisión de dos series de Bonos de Titulización, por un importe total de 1.000.000 miles de euros (Nota 9). La constitución del Fondo y el desembolso de los Bonos de Titulización, se produjeron el 6 de abril y 9 de abril de 2021, respectivamente.

La verificación y registro del Folleto del Fondo en la CNMV se realizó con fecha 30 de marzo de 2021.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La gestión y administración de los activos corresponde al Cedente en su calidad de administrador de los mismos, sin asumir ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una Comisión de Administración.

Los gastos de constitución del Fondo, así como las comisiones por aseguramiento y dirección, han sido satisfechos, por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, con cargo a un Préstamo Subordinado para gastos iniciales (Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales), concedido por el Cedente (Nota 9).



CLASE 8.ª



005872008

2

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

- la Escritura de Constitución del Fondo,
- la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y adicionalmente deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras. Se deroga posteriormente la disposición final 1, por Real Decreto Legislativo 1/2020, de 5 de mayo,
- el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción. Se modifican los arts. 28.1.a) y 77.3, por Real Decreto-ley 34/2020, de 17 de noviembre,
- la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización,
- la Ley 3/1994, de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de Entidades de Crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero,
- el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por lo que se desarrolla parcialmente la Ley del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del Folleto exigible a tales efectos,
- la Orden EHA/3537/2005, de 10 de noviembre, por la que se desarrolla el artículo 27.4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,
- 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,



CLASE 8.



005872009

3

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

- la Disposición Transitoria trigésimo primera de la Ley 2/2010, de 1 de marzo, por la que se trasponen determinadas Directivas en el ámbito de la imposición indirecta y se modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes para adaptarla a la normativa comunitaria,
- las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.
- la entrada en vigor de los Reales Decretos Ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, y 11/2020, de 31 de marzo, por el que se adoptan medidas urgentes complementarias en el ámbito social y económico para hacer frente al COVID-19 decretaron la suspensión temporal de las obligaciones de ciertos contratos de préstamo y de crédito siempre que diesen las circunstancias en ellos descritas.

El Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, que está integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por los Préstamos y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización de Activos emitidos en cuantía y condiciones tal que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

El único objeto del Fondo será la transformación de los activos que agrupará en valores de renta fija homogéneos, estandarizados y, por consiguiente, susceptibles de negociación en mercados de valores organizados.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a la Sociedad Gestora con domicilio en Madrid, calle Príncipe de Vergara, 131, planta 3ª. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. La Sociedad Gestora figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10.

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día de la fecha de constitución del Fondo y finalizará el 4 de junio de 2057 salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.



CLASE 8.ª



005872010

4

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

Liquidación

La Sociedad Gestora, previa comunicación a la CNMV, estará facultada para proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo y con ello a la Amortización Anticipada de la totalidad de la Emisión de Bonos y extinción del Fondo en cualquier fecha, con los supuestos y los requisitos descritos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.

Extinción

El Fondo se extinguirá en todo caso a consecuencia de las circunstancias y con el procedimiento descrito en el apartado 4.4.4 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.

(c) Recursos disponibles

En cada Fecha de Pago del Fondo, se considerarán Recursos Disponibles los conceptos descritos en el apartado 3.4.7.1 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

(d) Orden de prelación de pagos

Los Recursos Disponibles se aplicarán en cualquier Fecha de Pago distinta de la Fecha de Liquidación Anticipada del Fondo a los distintos conceptos, estableciéndose como Orden de Prelación en caso de insuficiencia de fondos, el orden enumerado en el apartado 3.4.7.3 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

(e) Gestión del fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por períodos vencidos en cada Fecha de Pago.



CLASE 8.ª
ESTAMPAS DE VALORES DE EMISIÓN



005872011

5

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

La Sociedad Gestora percibió una comisión inicial incluida en los Gastos Iniciales detallados en el apartado 6 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

Adicionalmente, la Sociedad Gestora recibirá en cada Fecha de Pago, comenzando en la primera Fecha de Pago, una comisión de gestión compuesta por una parte fija más una parte variable que se devengará diariamente y se liquidará mensualmente en cada una de las Fechas de Pago del Fondo igual a la calculada sobre el Saldo de Nominal Pendiente de los activos titulizados en la Fecha de Pago inmediatamente anterior. Dicha comisión se entenderá bruta, en el sentido de incluir cualquier impuesto directo o indirecto o retención que pudiera gravar la misma.

(f) Administrador de los Préstamos

Como contraprestación por la custodia, administración y gestión de cobro de los Préstamos de los que se derivan los Derechos de Crédito, El Cedente, como administrador de los Préstamos percibirá una comisión que se devengará diariamente y se pagará en cada Fecha de Pago, del 0,015% anual del Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito en la Fecha de Pago del Fondo inmediatamente anterior. Dicha remuneración se detalla en el apartado 3.7.2 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

(g) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable. Dicha Comisión Variable se define en el apartado 3.4.7.6 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

(h) Agente de pagos

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, ha firmado con Banco Santander, un contrato que regulará estas funciones, y que se describe en el apartado 3.4.8.1 de la Información Adicional.



CLASE 8.ª



005872012

6

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

(i) Fondo de Reserva

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, el Fondo contará con un Fondo de Reserva, según lo establecido en el apartado 3.4.2.2 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, en una cantidad igual a la Disposición del Fondo de Reserva conforme se define ésta en el Folleto de Emisión y en la Escritura de Constitución del Fondo, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, establecidos en el apartado 3.4.7 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

El Fondo de Reserva se constituyó en la Fecha de Desembolso, con cargo a los fondos provenientes del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva, esto es, por un importe igual a 30.000 miles de euros.

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Gestora han formulado estas Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo del mencionado periodo, y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes a dicho periodo.



CLASE 8.ª



005872013

7

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, y modificaciones posteriores. Por esta razón, y de acuerdo con lo contenido en el artículo 16 del Código de Comercio que autoriza la modificación de las estructuras del balance o la cuenta de pérdidas y ganancias, se modifica la correspondiente a la cuenta de pérdidas y ganancias y la definición de las cuentas contables y el modelo del estado de origen y aplicación de fondos al objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo en base a su operativa.

Las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 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.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo I.

Las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la Escritura de Constitución del Fondo.

Con fecha 11 de marzo de 2022, las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación del mismo, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes Cuentas Anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.



CLASE 8.ª



005872014

8

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

(b) Comparación de la información

Estas Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 son las primeras que se formulan del Fondo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora no presentan información comparativa del periodo anterior.

(c) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

En la preparación de las Cuentas Anuales del Fondo correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes Cuentas Anuales, correspondientes al mismo periodo.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de períodos sucesivos.

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.n).



CLASE 8.ª



005872015

9

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

- Cancelación anticipada (Nota 1.b).

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril y, en su caso, en la Escritura de Constitución del Fondo.

(d) Agrupación de partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujos de Efectivo y Estados de Ingresos y Gastos.

(e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del Balance.

(f) Principios contables no obligatorios

En la preparación de las presentes Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

(g) Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad del Fondo

Durante el periodo 2021, el COVID-19 ha seguido extendiéndose por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados seguirá dependiendo de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable.



CLASE 8.ª



005872016

10

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(3) Principios Contables y Normas de Valoración

Las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en vigor.

Los principales criterios de valoración seguidos en la elaboración de las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 adjuntas han sido los siguientes:

(a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha 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 patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

(b) Principio del devengo

Las presentes Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 salvo, en su caso, en lo relacionado con los Estados de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.



CLASE 8.^a



005872017

11

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021

(d) Corriente y No Corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento, total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.

(e) Activos dudosos

Se clasifica como activo dudoso el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

En las operaciones con cuotas de amortización periódica, la fecha de primer vencimiento, a efectos de la clasificación de las operaciones en esta categoría, es la correspondiente a la cuota más antigua de la que, en la fecha de balance, permanezca impagado algún importe por principal o intereses.

La prórroga o reinstrumentación de las operaciones no interrumpe su morosidad, ni producirá reclasificación, salvo que exista una razonable certeza de que el deudor puede hacer frente a su pago en el calendario previsto o se aporten nuevas garantías eficaces que cubran plenamente el riesgo que garanticen y, en ambos casos, se perciban los intereses ordinarios pendientes de cobro, sin tener en cuenta los intereses de demora.

Se consideran activos fallidos aquellos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo.



CLASE 8.ª



005872018

12

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(f) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

Se corresponden con los gastos incurridos en la constitución del Fondo, registrándose por el importe real incurrido.

(g) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

(h) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasificarán aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo. No se incluirán aquellos activos financieros para los cuales el tenedor pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio.

En esta categoría se incluyen los activos titulizados que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a tres meses se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.



CLASE 8.ª



005872019

13

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo anterior, los activos financieros con vencimiento no superior a tres meses que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso de que se encuentren cubiertas en operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.



CLASE 8.ª



005872020

14

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y rendimientos asimilados, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de “Resultados de operaciones financieras” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(i) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasificarán como pasivos financieros siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

(j) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasificarán, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registrarán en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Se considerarán costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora si 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.



CLASE 8.



005872021

15

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el período serán repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada Fecha de Pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas".

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.



CLASE 8.ª



005872022

16

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el período se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

(k) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros solo 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. 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).

(l) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los Activos titulizados, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo, que aún no han sido cobrados.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización emitidos y de los préstamos mantenidos con entidades de crédito, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.



CLASE 8.ª



005872023

17

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(m) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

(n) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada periodo se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

(o) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconocerá en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado del contrato de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(p) Activos titulizados

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyéndose, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda corresponden a todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtendrá durante la vida del instrumento. En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros y que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.



CLASE 8.ª



005872024

18

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

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, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utilizará como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones de los instrumentos de deuda se utilizará el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por una causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no sea material, particularmente, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo sea igual o inferior a tres meses.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos. No obstante, el importe de la provisión que resulte de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no podrá ser inferior a la que se obtenga de la aplicación, para los activos dudosos, de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican a continuación y que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:



CLASE 8.ª



005872025

19

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021

a) Tratamiento general

	<u>Porcentaje (%)</u>
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

La escala anterior se aplicará, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantenga con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considerará como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

b) Operaciones con garantía inmobiliaria

A los efectos de estimar el deterioro de los activos financieros calificados como dudosos, el valor de los derechos reales recibidos en garantía, siempre que sean primera carga y se encuentren debidamente constituidos y registrados a favor del Fondo o, en su caso, de la entidad, se estimará, según el tipo de bien sobre el que recae el derecho real, con los siguientes criterios:

- (i) Vivienda terminada residencia habitual del prestatario. Incluye las viviendas con cédula de ocupación en vigor donde el prestatario vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.



CLASE 8.ª



005872026

20

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

- (ii) Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminadas. Incluye terrenos no declarados como urbanizables en los que no está autorizada la edificación para usos distintos a su naturaleza agrícola, forestal o ganadera; así como los inmuebles de uso polivalente, vinculados o no a una explotación económica, que no incorporan características o elementos constructivos que limiten o dificulten su uso polivalente y por ello su fácil realización en efectivo. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70%.
- (iii) Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 60%.
- (iv) Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios. El valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación ponderado por un 50%.
- (v) En el supuesto en que la entidad gestora acredite que no puede acceder a la información necesaria para realizar las ponderaciones establecidas anteriormente, el valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como "activos dudosos" a que se refiere el apartado b) anterior se estimará aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de los apartados anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes correspondientes al tratamiento general.



CLASE 8.ª



005872027

21

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

En las operaciones con garantía inmobiliaria las coberturas se calcularán una vez deducido del importe del riesgo el valor estimado de la garantía, siempre que no existan dudas sobre la posibilidad de separar el bien de la masa concursal y reintegrarlo, en su caso, al patrimonio del Fondo.

La Sociedad Gestora deberá ajustar el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando disponga de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizarán individualmente.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiesten utilizando como contrapartida una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considere remota la recuperación de algún importe, este se dará de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerá como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tendrá como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún activo titulado por fallido sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13ª de la Circular 2/2016.

El reconocimiento, en la cuenta de pérdidas y ganancias, del devengo de intereses, sobre la base de los términos contractuales, se interrumpirá para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconocerá como una recuperación de la pérdida por deterioro.



CLASE 8.ª



005872028

22

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(q) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. A 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(r) 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.

(s) Estado 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 activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.



CLASE 8.ª



005872029

23

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

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 y, en su caso, en adquisiciones temporales de activos, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” del activo del balance.

(t) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

Este estado recoge 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 b) y c) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el período a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.



CLASE 8.ª



005872030

24

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(u) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Fondo espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Fondo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros inesperados. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Fondo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.



CLASE 8.^a



005872031

25

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

La Sociedad Gestora incluye en las Cuentas Anuales del Fondo todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

(v) Comisiones

Las Comisiones se clasifican en:

- Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

- Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

- Comisión variable

Es aquella remuneración variable y subordinada destinada a remunerar al Cedente por el proceso de intermediación financiera desarrollado, la cual se determinará por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo.



CLASE 8.ª

ESTADO



005872032

26

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución, distinto de esta comisión variable a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo, devengada en el periodo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

El tratamiento específico es el siguiente:

- Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y los gastos devengados sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, 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 de prelación de pagos establecido. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas / (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cuando la diferencia obtenida sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.



CLASE 8.ª



005872033

27

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021**

- El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, conforme al punto anterior, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni de aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance de Comisión variable, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos financieros que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.
- Cuando, de acuerdo con el Folleto o la Escritura de Constitución, el cálculo de la retribución variable se determine de forma distinta a la establecida en el primer apartado, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable, cuando resulte negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, 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. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando sea positiva se utilizará, en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo, registrándose el importe positivo que resulte tras dicha detracción como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de "Dotación provisión por margen de intermediación" con cargo a la partida de "Provisión por margen de intermediación".



CLASE 8.ª



005872034

28

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales correspondientes al mismo período no se ha producido ningún error. Al tratarse de un fondo creado el 6 de abril de 2021, las presentes cuentas anuales son las primeras que los Administradores formulan, por lo que no se han producido cambios en las estimaciones contables.

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo del tipo de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de amortización anticipada y riesgo de concentración. Estos riesgos son gestionados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja o al valor razonable de los instrumentos financieros. En concreto, surge como consecuencia de que los préstamos titulizados tengan un tipo de interés (por ejemplo, EURIBOR 12M) distinto al tipo de interés de los Bonos de titulización (EURIBOR 3M) y los vencimientos de dichos activos y pasivos no sean coincidentes.



CLASE 8.ª



005872035

29

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad de una institución para hacer frente a todos sus compromisos de pagos tanto en situaciones de normalidad como en determinadas situaciones excepcionales. Este riesgo se deriva básicamente de los desfases que se producen entre los vencimientos de activos y pasivos (entradas y salidas de fondos) del Fondo en las diferentes bandas temporales.

El Fondo tiene contratados desde la Fecha de Constitución una serie de servicios financieros que mitigan las consecuencias derivadas de este tipo de riesgos de acuerdo con los requisitos establecidos por las agencias de calificación para otorgar la calificación a los Bonos emitidos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo así como del impago del conjunto de Activos titulizados de la cartera titulizada del Fondo.

Sin embargo, dada la estructura del Fondo, las pérdidas ocasionadas por este riesgo serán repercutidas de acuerdo al orden de prelación de pago a los acreedores del Fondo.

Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021:

	(Miles de euros) 31.12.2021
Activos titulizados	786.171
Deudores y otras cuentas a cobrar	1.389
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	52.833
Total Riesgo	840.393



CLASE 8.ª



005872036

30

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada total o parcial, es trasladado a los bonistas ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los pagos que periódicamente realicen los deudores de los Préstamos. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los Activos titulizados.

Riesgo de concentración

Los riesgos por concentración (Concentración geográfica, concentración por Grupo Deudor, concentración por sector de actividad) en función de las características de la cartera titulizada se recogen en el apartado Factores de Riesgo del Folleto. Cualquier circunstancia que tenga un efecto negativo sustancial sobre dichos factores podría influir sobre los Préstamos de los que se derivan los Derechos de Crédito que respaldan la emisión de Bonos y por tanto afectar negativamente a los pagos en concepto de intereses y principal que deban recibir los titulares de los mismos.

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo cuenta con las siguientes características a 31 de diciembre de 2021:

	Inicial	Total Cartera	Cartera con impago (+90 días)	Cartera Fallida
Número de préstamo (unidades)	25.912	21.502	190	0
Número de deudores (unidades)	21.954	18.735	174	0
Saldo pendiente	1.000.000	761.521	4.890	0
Saldo pendiente no vencido	1.000.000	759.034	3.649	0
Saldo pendiente medio	39	35	26	0
Mayor préstamo	4.341	3.967	443	0
Antigüedad media ponderada (meses)	34	44	44	0
Vencimiento medio ponderado (meses)	81	81	60	0
% sobre saldo pendiente		100%	0,64%	0,00%



CLASE 8.ª



005872037

31

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad Gestora utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad Gestora para instrumentos financieros similares.

A 31 de diciembre de 2021, un 45,12% de los Activos titulizados son a tipo variable, mientras que las Obligaciones y otros valores devengan un tipo de interés fijo hasta el 22 de noviembre de 2022, siendo el tipo de interés posterior a esta fecha variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance de situación adjunto.



CLASE 8.ª



005872038

32

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(6) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos titulizados cedidos al Fondo por el Cedente. Con fecha 6 de abril de 2021, se produjo la cesión efectiva de los Activos titulizados, por importe de 1.000.000 miles de euros.

Tabla 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe a cierre del periodo 2021 es el siguiente:

	(Miles de euros)		
	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados	184.944	601.228	786.172
Certificados de Transmisión de Hipoteca	181.321	599.731	781.052
Activos Dudosos – Principal	1.867	2.094	3.961
Correcciones de valor por deterioro de activos	(791)	(597)	(1.388)
Intereses devengados no vencidos	2.438	0	2.438
Intereses vencidos e impagados	109	-	109
Otros activos financieros	-	-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar (Nota 7)	-	-	-
Saldo final cierre del periodo	184.944	601.228	786.172

Durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, los intereses devengados pendientes de cobro de los activos dudosos del Fondo ascienden a un importe de 63 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



005872039

33

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 6.2: Detalle y movimiento de los activos titulizados

El detalle y movimiento del principal de los activos titulizados para el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, neto de los intereses de mora, es el siguiente:

	(Miles de euros) 2021
Saldo inicial del periodo	-
Adquisición derechos de cobro	1.000.000
Amortización ordinaria	(163.279)
Amortización anticipada	(44.534)
Amortizaciones previamente impagadas	(7.174)
Amortización procedente de recompra	-
Saldo final cierre del periodo	785.013

Tabla 6.3: Movimiento de los activos dudosos

El movimiento de los activos dudosos durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	(Miles de euros) 2021
Saldo inicial del periodo	-
Altas	3.961
Bajas	-
Saldo final cierre del periodo	3.961

A 31 de diciembre de 2021 el Fondo no tiene clasificados activos dudosos por causas distintas a la morosidad.



CLASE 8.^a



005872040

34

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 6.4: Movimiento de las correcciones de valor

El movimiento de las correcciones de valor durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	(Miles de euros) 2021
Saldo inicial del periodo	-
Dotaciones	(1.388)
Recuperaciones	-
Saldo final cierre del periodo	(1.388)

Devengo los intereses de los activos titulizados

Los intereses devengados durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 ascienden a un importe de 16.891 miles de euros, de los que uno importe de 2.547 miles de euros se encuentran pendientes de pago a 31 de diciembre de 2021. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y rendimientos asimilados - Activos titulizados" y en el epígrafe del balance de situación de "Activos financieros a corto plazo - Activos titulizados - Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".

Tabla 6.5: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 son las siguientes:

	Situación Actual	Situación Inicial
Tasa de amortización anticipada	7,21%	7,42%
Tipo de interés medio de la cartera:	2,54%	2,56%
Tipo máximo de la cartera:	11,00%	11,00%
Tipo mínimo de la cartera:	<1%	<1%



CLASE 8.ª



005872041

35

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 6.6: Plazos de vencimiento del principal de los préstamos

El desglose de este apartado, neto de intereses de mora, a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

Vida Residual	(Miles de euros) 31.12.2021
Inferior a 1 año	21.607
Entre 1 y 2 años	53.895
Entre 2 y 3 años	96.910
Entre 3 y 5 años	186.502
Entre 5 y 10 años	251.781
Superior a 10 años	174.318
Total	785.013

Tabla 6.7: Vencimientos estimados de activos titulizados

Los vencimientos estimados de los activos titulizados a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Miles de euros						
	2022	2023	2024	2025	2026	2027-2031	Resto
Por principal							
Corriente	181.321	148.777	116.368	81.834	61.236	148.023	45.587
Mora	1.867	-	-	-	-	-	-
Por intereses	16.371	13.438	9.845	7.224	5.396	11.849	2.956
	<u>199.559</u>	<u>162.215</u>	<u>126.213</u>	<u>89.058</u>	<u>66.632</u>	<u>159.872</u>	<u>48.543</u>



CLASE 8.ª



005872042

36

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021
y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 6.8: Plazo de vencimiento de los activos dudosos

Por vencimiento, a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, los activos dudosos se dividen en:

(Miles de euros)

	31.12.2021	
	Activo	Correcciones por deterioro
Hasta 6 meses	666	(92)
Entre 6 y 9 meses	643	(303)
Entre 9 y 12 meses	558	(395)
Más de 12 meses	2.094	(598)
Total	3.961	(1.388)

(7) **Deudores y Otras Cuentas a Cobrar**

Tabla 7.1: Deudores y otras cuentas a cobrar

A continuación se presenta el detalle de este epígrafe a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021:

	Miles de euros
	31.12.2021
Deudores y otras cuentas a cobrar:	1.389
Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos titulizados cobrados durante el mes de enero del periodo siguiente:	1.389



CLASE 8.ª



005872043

37

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(8) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Este epígrafe corresponde al saldo depositado en concepto de Fondo de Reserva así como el excedente de Tesorería, en la cuenta abierta en Banco Santander (Cuenta de Tesorería), una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del período.

Tabla 8.1: Tesorería

El saldo de la cuenta de Tesorería del Fondo a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	(Miles de euros)
	31.12.2021
Cuenta de Tesorería en Banco Santander, S.A.	<u>52.833</u>

En la Cuenta de Tesorería se encuentra depositada la liquidez derivada de la operativa del Fondo. Los intereses devengados se liquidarán y abonarán mensualmente en la propia Cuenta de Tesorería.

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería devengarán un interés fijo igual al - 0,40%. Los intereses se devengarán diariamente y podrán ser revisados por el proveedor de la Cuenta de Tesorería anualmente

A través de dicha cuenta se realizan todos los ingresos y pagos del Fondo, siguiendo las instrucciones de la Sociedad Gestora.

El importe de los intereses devengados por la Cuenta de Tesorería durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 han sido negativos por importes de 181 miles de euros. Dichos intereses han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de "Intereses y cargas asimilados - Otros pasivos financieros".



CLASE 8.ª



005872044

38

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 8.2: Fondo de Reserva

El Nivel del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	(Miles de euros)
	31.12.2021
Nivel del Fondo de Reserva	30.000
Fondo de Reserva	30.000

La descripción completa del Fondo de Reserva se encuentra en el apartado 3.4.2.2 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

Tabla 8.3: Movimiento del Fondo de Reserva durante las Fechas de Pago

Los movimientos del Fondo de Reserva durante las Fechas de Pago del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 han sido los siguientes:

Fecha Pago	Miles de euros					Nivel Fondo Reserva Final
	Nivel Inicial del Fondo Reserva	Nivel del F.R.	Disposición	Adiciones	Reducción	
22/6/2021	30.000	30.000	-	-	-	30.000
22/7/2021	30.000	30.000	-	-	-	30.000
23/8/2021	30.000	30.000	-	-	-	30.000
22/9/2021	30.000	30.000	-	-	-	30.000
22/10/2021	30.000	30.000	-	-	-	30.000
22/11/2021	30.000	30.000	-	-	-	30.000
22/12/2021	30.000	30.000	-	-	-	30.000



CLASE 8.ª



005872045

39

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(9) Pasivos Financieros

Tabla 9.1: Pasivos financieros

Los pasivos financieros a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Miles de euros		
	31.12.2021		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	249.964	327.551	577.515
Series subordinadas	-	230.000	230.000
Intereses y gastos devengados no vencidos	101	-	101
Saldo final cierre del periodo	250.065	557.551	807.616

Tabla 9.2: Características de los Bonos en la Fecha de Constitución

Las características principales de los Bonos en la Fecha de Constitución son las siguientes:

	Serie A	Serie B
ISIN	ES0305540009	ES0305540017
Numero de Bonos	7.700	2.300
Valor Nominal	100.000 €	100.000 €
Balance Total	770.000.000 €	230.000.000 €
Frecuencia Pago de interés	Mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	Mensual	Mensual
Fechas de pago	22 de cada mes	22 de cada mes
Fecha de inicio del devengo de intereses	09/04/2021	09/04/2021
Primera Fecha de Pago	22/06/2021	22/06/2021
Fecha Final	04/06/2057	04/06/2057
Cupón	Variable	Variable
Índice de Referencia	Fijo 0,50% hasta 22/11/2022 / Posterior Euribor a 1 Mes	Fijo 0,50% hasta 22/11/2022 / Posterior Euribor a 1 Mes
Margen	0,200%	0,300%
Calificación inicial DBRS	AA (low) (sf)	CCC (low) (sf)
Calificación inicial Fitch	-	-
Calificación inicial Moody's	-	-
Calificación inicial Standard&Poors	A (sf)	CCC- (sf)



CLASE 8.ª



005872046

40

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Los Bonos están admitidos a cotización en AIAF, mercado secundario oficial organizado de valores, creado por la Asociación de Intermediarios de Activos Financieros. La entidad encargada del registro contable de los Bonos es Iberclear, quien se encarga de la compensación y liquidación de los Bonos emitidos por el Fondo.

La Cantidad Disponible para Amortizar en cada Fecha de Pago se describe en el apartado 4.9.3 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

A partir de la primera Fecha de Pago y hasta aquella en que se produzca la total amortización de los mismos, la Cantidad Disponible para Amortizar se aplicará a la amortización de los Bonos de la Serie A de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y del Orden de Prelación de Pagos de Liquidación establecidos en los apartados 3.4.7.3 y 3.4.7.4 de la Información Adicional. La Cantidad Disponible para Amortizar se aplicará a la amortización de los Bonos de la Serie B de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos correspondiente una vez se hayan amortizado por completo los Bonos de la Serie A.

Tabla 9.3: Características principales de los Bonos emitidos

A continuación se presentan en la siguiente tabla las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo a cierre del periodo:

	<u>Saldo inicial (fecha de emisión)</u>	<u>Saldo actual</u>	<u>Cupón vigente</u>
Serie A	770.000	577.515	0,500%
Serie B	230.000	230.000	0,500%



CLASE 8.ª



005872047

41

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 9.4: Movimiento de los Bonos de Titulización

Las amortizaciones de los Bonos durante a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 han sido las siguientes:

	Miles de euros	
	Serie A	Serie B
	31.12.2021	31.12.2021
Saldo inicial del periodo	770.000	230.000
Amortizaciones	(192.485)	
Saldo final cierre del periodo	577.515	230.000

La vida media y duración de los Bonos está significativamente ligada a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Asimismo, la Sociedad Gestora, ha calculado la estimación de la vida residual de los pasivos emitidos por el Fondo, estando detallada en el Estado S.05.2 (Cuadro A), incluido como Anexo en las presentes Cuentas Anuales.

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Los intereses devengados durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 ascienden a un importe de 3.383 miles de euros, de los que un importe de 101 miles de euros se encuentran pendientes de pago. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores emitidos" y en el epígrafe del balance de situación de "Pasivos financieros a corto plazo – Obligaciones y otros valores emitidos – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".



CLASE 8.ª



005872048

42

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 9.5: Tipo vigente de las Series

A cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, el tipo vigente de los Bonos es el siguiente:

	Tipo vigente 31.12.2021
Serie A	0,500%
Serie B	0,500%

Tabla 9.6: Calificación crediticia de los Bonos emitidos

La calificación crediticia de los Bonos por parte de las Agencias de Calificación a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Calificación Fitch	Calificación DBRS	Calificación S&P	Calificación Moody's	Calificación Axesor
	31.12.2021				
Serie A	-	AA (low) (sf)	A(sf)	-	-
Serie B	-	CCC (low) (sf)	CCC-(sf)	-	-

Tabla 9.7: Estimaciones de vencimientos de los Bonos

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Clase de Bono	Tipo de Flujo	Miles de euros						
		2022	2023	2024	2025	2026	2027-2031	Resto
Serie A	Amortización	249.964	184.100	126.417	17.034	-	-	-
Serie A	Intereses	2.369	1.680	573	15	-	-	-
Serie B	Amortización	-	-	-	63.802	53.641	112.557	-
Serie B	Intereses	1.224	1.866	1.876	1.649	1.130	358	-
		253.557	187.646	128.866	82.500	54.771	112.915	-



CLASE 8.ª



005872049

43

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 9.8: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos de la tabla 9.7

Para la obtención de los flujos de la tabla anterior se han utilizado las siguientes hipótesis:

<u>Hipótesis</u>	<u>2021</u>
Tasa de amortización anticipada de la cartera	7,21%
Call (opción de amortización anticipada)	10%
Tasa de fallidos	1,37%
Tasa de recuperación	100%

(b) **Deudas con Entidades de Crédito**

Tabla 9.9: Deudas con Entidades de Crédito

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

	(Miles de euros) 31.12.2021
Préstamos subordinados	21.735
Intereses y gastos devengados no vencidos	3
Intereses vencidos e impagados	-
Total Riesgo	21.738



CLASE 8.ª



005872050

44

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Devengo de los intereses de las deudas con entidades de crédito

Los intereses devengados durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021 ascendieron a un importe de 121 miles de euros, respectivamente, de los que, un importe de 3 miles de euros se encontraban pendientes de pago en 2021. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" y en el epígrafe del balance de situación de "Pasivos financieros a corto plazo – Deudas con entidades de crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".

Tabla 9.10: Movimientos de los Préstamos Subordinados

El movimiento del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	
	Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales	Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva
Saldo inicial	625	30.000
Adiciones	-	-
Amortización	(625)	(8.265)
Saldo final	-	21.735



CLASE 8.ª



005872051

45

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo subordinado de carácter mercantil por un importe de 625 miles de euros. El importe del préstamo se destinó por la Sociedad Gestora al pago de los gastos iniciales correspondientes a la constitución del Fondo y a la emisión de los Bonos.

La descripción completa del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales I se encuentra en el apartado 3.4.4.1 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

A 31 de diciembre de 2021, el préstamo estaba totalmente amortizado.

Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo subordinado de carácter mercantil por un importe de 30.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinó a la dotación inicial del Fondo de Reserva.

La descripción completa del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva se encuentra en el apartado 3.4.4.2 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

(10) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas



CLASE 8.^a



005872052

46

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 10.1: Ajustes por periodificación de pasivo

Los ajustes por Periodificación de Pasivo a cierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	(Miles de euros)
	31.12.2021
Comisiones	
Comisión de Sociedad Gestora	2
Comisión de administración	3
Comisión agente financiero	=
Comisión variable	10.955
Otras comisiones	7
	<hr/>
	10.967

La Sociedad Gestora recibirá de acuerdo al Orden de Prelación de Pagos en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por períodos vencidos en cada Fecha de Pago.



CLASE 8.ª



005872053

47

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Asimismo, el agente de pagos recibe una comisión por sus servicios de agencia financiera que se define en el apartado 3.4.7.1 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable, que se describe en el apartado 3.4.6.6 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

Tabla 10.2: Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo acierre del periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente de pagos	Comisión Variable	Otros
Saldos a 6 de abril de 2021	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el periodo 2021	70	101	9	10.955	683
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
22/6/2021	(21)	(31)	(2)	-	(364)
22/7/2021	(8)	(12)	(2)	-	(206)
23/8/2021	(8)	(12)	(1)	-	(31)
22/9/2021	(8)	(11)	(1)	-	-
22/10/2021	(8)	(11)	(1)	-	-
22/11/2021	(8)	(11)	(1)	-	(1)
22/12/2021	(7)	(10)	(1)	-	(1)
Saldos a 31 de diciembre de 2021	2	3	-	10.955	80



CLASE 8.ª



005872054

48

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(11) Liquidaciones intermedias

Tabla 11.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos .

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	(Miles de euros) Real 2021
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>	
Cobros por amortizaciones ordinarias	163.279
Cobros por amortizaciones anticipadas	44.534
Cobros por intereses ordinarios	13.813
Cobros por intereses previamente impagados	531
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	7.174
Amortización procedente de recompra	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (serie A)</u>	
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	(192.485)
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	(2.461)
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (serie B)</u>	
Pagos por amortización (serie B)	-
Pagos por intereses ordinarios (serie B)	(822)
<u>Préstamo subordinado para Gastos Iniciales</u>	
Pagos por amortización	(625)
Pagos por intereses	(1)
<u>Préstamo subordinado para Fondo de Reserva</u>	
Pagos por amortización	(8.265)
Pagos por intereses	(117)
<u>Otros</u>	
Otros pagos del periodo	(25.837)



CLASE 8.^a



005872055

49

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 11.2: Liquidaciones intermedias de los pagos

El detalle de las liquidaciones intermedias de pagos durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 son los siguiente:

Información serie a serie. Fecha de Pago	Serie emitidas clasificadas en el Pasivo	Amortización ordinaria (Serie A)	Intereses ordinarios (Serie A)	Amortización ordinaria (Serie B)	Intereses ordinarios (Serie B)	Amortización ordinaria (P.SUB GTOS INI)	Intereses ordinarios (P.SUB GTOS INI)	Amortización ordinaria (P.SUBORDINADO F.R)	Intereses ordinarios (P.SUBORDINADO F.R)
22/06/2021		(49.716)	(791)	-	(236)	(625)	(1)	(557)	(37)
22/07/2021		(26.008)	(300)	-	(96)	-	-	(1.224)	(15)
23/08/2021		(30.423)	(309)	-	(102)	-	-	(1.534)	(15)
22/09/2021		(23.203)	(277)	-	(96)	-	-	(1.330)	(13)
22/10/2021		(20.676)	(267)	-	(96)	-	-	(1.214)	(13)
22/11/2021		(19.162)	(267)	-	(99)	-	-	(1.209)	(12)
22/12/2021		(23.297)	(250)	-	(96)	-	-	(1.197)	(12)
Total		(192.485)	(2.461)	-	(821)	(625)	(1)	(8.265)	(117)



CLASE 8.ª



005872056

50

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

Tabla 11.3: Comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según Folleto o Escritura de Constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento actual y el inicial.

	<u>Situación Actual</u>	<u>Situación Inicial</u>
Tipo de interés medio de la cartera	2,54%	2,56%
Tasa de amortización anticipada de la cartera	7,21%	7,42%
Tasa de fallidos de la cartera	0%	0%
Tasa de recuperación de fallidos de la cartera	0%	0%
Tasa de morosidad de la cartera	0,50%	0%
Ratio Saldo/Valor de Tasación	55,45%	55,45%
Vida media de los activos (meses)	81	81
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	-	-

El Fondo no ha presentado impagos en ninguna de las series de Bonos durante el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021. Asimismo, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de ninguna de sus obligaciones durante el periodo comprendido.



CLASE 8.ª



005872057

51

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

4: OTRA INFORMACIÓN

(12) Situación Fiscal

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por el Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

Asimismo, de acuerdo con lo previsto en la Disposición Transitoria trigésimo primera de la Ley 2/2010, de 1 de marzo, por la que se trasponen determinadas Directivas en el ámbito de la imposición indirecta y se modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes para adaptarla a la normativa comunitaria, se establece que en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, se aplicarán los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia del cliente.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 31 de diciembre de 2021 el Fondo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que le son de aplicación desde su constitución. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.

El resultado económico del período es nulo y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo.

Las características propias del régimen fiscal del Fondo son las descritas en el apartado 4.5.1 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



005872058

52

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales correspondiente al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

(13) Otra Información

El auditor de cuentas de la Sociedad es PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 ascienden a 5 miles de euros, con independencia del momento de su facturación.

A 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(14) Hechos Posteriores

El conflicto entre Rusia y Ucrania está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico podrá impactar en los activos titulizados del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que, debido a la gestión de los activos titulizados, este suceso no debería tener un impacto significativo en dichos activos.

No se han producido otros hechos relevantes con posterioridad al cierre del periodo.

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
Depositos a plazo fijo



5: ANEXOS

ESTADOS S05.1, S05.2, S05.3 Y S05.5

Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	S05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJAMAR	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Activo (C)	Situación inicial 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Hipótesis Inicial del presente ejercicio			
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallos	Tasa de recuperación efectiva	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallos	Tasa de recuperación efectiva	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallos	Tasa de recuperación efectiva	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	0441	1381	1401	1421	1441	2381	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	0442	1382	1402	1422	1442	2382	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	0443	1383	1403	1423	1443	2383	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	0444	1384	1404	1424	1444	2384	2404	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447
Cédulas comerciales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Divers	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459

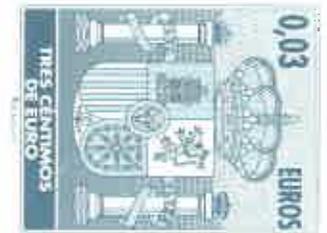


005872059

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
FONDO DE INVERSIÓN EN VALORES FIJOS



Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJAMAR	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Inpagados (mil millones de euros)	Nº de activos		Importe Inpagado								Principales pendientes no vencidos		Otros Importes		Deuda Total	
			Principales pendientes vencidos		Intereses devengados en contabilidad		Intereses imputados en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes:	0460	968	0467	549	0474	53	0481	0	0488	602	0495	21.824	0502		0509	22.426
De 1 a 3 meses:	0461	244	0468	442	0475	33	0482	0	0489	498	0496	6.445	0503		0510	6.944
De 3 a 6 meses:	0462	73	0469	211	0476	0	0483	24	0490	234	0497	1.718	0504		0511	1.933
De 6 a 9 meses:	0463	50	0470	391	0477	0	0484	31	0491	422	0498	1.037	0505		0512	1.459
De 9 a 12 meses:	0464	5	0471	41	0478	0	0485	8	0492	44	0499	149	0506		0513	592
Más de 12 meses:	0465	0	0472	0	0479	0	0486	0	0493	0	0500	0	0507		0514	0
Total	0466	1.304	0473	2.094	0480	100	0487	64	0494	2.206	0501	31.174	0508	0	0515	33.380

Inpagados con garantía real (mil millones de euros)	Nº de activos		Importe Inpagado								Principales pendientes no vencidos		Otros Importes		Deuda Total		Valor garantido		Valorización con función > 2 años		% Deuda / v. Función	
			Principales pendientes vencidos		Intereses devengados en contabilidad		Intereses imputados en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes:	0515	66	0522	90	0529	12	0536	0	0543	102	0550	8.101	0557		0564	8.204	0571	23.260	0578	22.748	0584	35,27
De 1 a 3 meses:	0516	22	0523	62	0530	22	0537	0	0544	84	0551	2.115	0558		0565	2.199	0572	5.828	0579	5.766	0585	37,72
De 3 a 6 meses:	0517	4	0524	91	0531	0	0538	12	0545	102	0552	913	0559		0566	1.018	0573	4.702	0580	3.679	0586	21,56
De 6 a 9 meses:	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560		0567	0	0574	0	0581	0	0587	0
De 9 a 12 meses:	0519	1	0526	2	0533	0	0540	1	0547	2	0554	46	0561		0568	50	0575	141	0582	141	0588	35,45
Más de 12 meses:	0520	0	0527	0	0534	0	0541	0	0548	0	0555	0	0562		0569	0	0576	0	0583	0	0589	0
Total	0521	92	0528	245	0535	35	0542	13	0549	292	0556	11.178	0563	0	0570	11.471	0577	33.032			0590	33,80

005872060

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.1

Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJAMAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (milés de euros)	Principales pendientes					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 30/09/2021	
Inferior a 1 año	0600	21.607	1600	0	2600	52.038
Entre 1 y 2 años	0601	53.895	1601	0	2601	96.280
Entre 2 y 3 años	0602	98.910	1602	0	2602	88.744
Entre 3 y 4 años	0603	102.326	1603	0	2603	138.022
Entre 4 y 5 años	0604	84.176	1604	0	2604	115.401
Entre 5 y 10 años	0605	251.781	1605	0	2605	339.545
Superior a 10 años	0606	174.317	1606	0	2606	209.970
Total	0607	785.013	1607	0	2607	1.000.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	6,74	1608	0	2608	6,73

Antigüedad	Situación					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 30/09/2021	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	3,59	1609	0	2609	2,86

CLASE 8.^a
Instrumentos de deuda

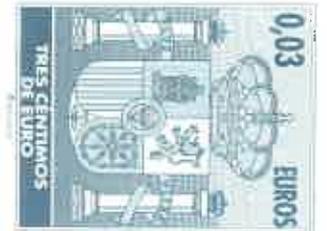


005872061

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª



Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3											S.05.1	
Denominación del compartimento:												
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.												
Estados agregados: NO												
Fecha: 31/12/2021												
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJAMAR												
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS												
CUADRO D												
Importe pendiente activos titulizados / Valor ganado (en miles de euros)	Situación actual 31/12/2021				Situación clase anual anterior 31/12/2020				Situación inicial 30/09/2021			
	Nº de activos vivos		Patrimonial pendiente		Nº de activos vivos		Patrimonial pendiente		Nº de activos vivos		Patrimonial pendiente	
0% - 40%	0620	332	0630	35.530	1620	0	1630	0	2620	434	2630	39.737
40% - 60%	0621	479	0631	45.359	1621	0	1631	0	2621	508	2631	54.419
60% - 80%	0622	310	0632	60.844	1622	0	1632	0	2622	464	2632	84.869
80% - 100%	0623	61	0633	9.502	1623	0	1633	0	2623	94	2633	18.098
100% - 120%	0624	17	0634	3.163	1624	0	1634	0	2624	18	2634	3.098
120% - 140%	0625	9	0635	2.640	1625	0	1635	0	2625	10	2635	3.279
140% - 160%	0626	2	0636	431	1626	0	1636	0	2626	3	2636	1.117
superior al 160%	0627	5	0637	2.491	1627	0	1637	0	2627	7	2637	3.137
Total	0628	1.471	0638	229.043	1628	0	1638	0	2628	1.540	2638	247.756
Media ponderada (%)	0639	53,42	0649		1639	0	1649		2639	62,06	2649	

005872062

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

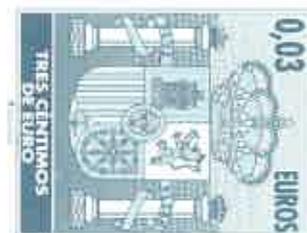
S.05.1
Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJAMAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipo de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual		Situación de ejercicio anterior		Situación inicial 30/09/2021	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2019	30/09/2021	30/09/2020
Tipo de interés medio ponderado	0650	234	1650	0	2650	2,56
Tipo de interés nominal máximo	0651	11	1651	0	2651	12,75
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0	1652	0	2652	0,03

CLASE 8.ª

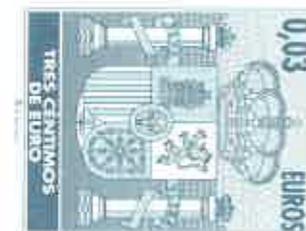


005872063

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.
FONDOS DE INVERSIÓN



005872064

Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T. S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJAMAR	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (milés de euros)	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual posterior 31/12/2020				Situación inicial 30/09/2021			
	Nº de valores vivos	Principales pendientes	Nº de valores vivos	Principales pendientes	Nº de valores vivos	Principales pendientes	Nº de valores vivos	Principales pendientes	Nº de valores vivos	Principales pendientes	Nº de valores vivos	Principales pendientes
Andalucía	0660	6.137	0683	232.362	1660	0	1683	0	2660	7.607	2683	295.480
Aragón	0661	108	0684	8.428	1661	0	1684	0	2661	125	2684	10.153
Asturias	0662	49	0685	1.216	1662	0	1685	0	2662	50	2685	2.814
Baleares	0663	538	0686	25.437	1663	0	1686	0	2663	694	2686	28.368
Canarias	0664	1.109	0687	45.322	1664	0	1687	0	2664	1.293	2687	61.231
Cantabria	0665	58	0688	1.742	1665	0	1688	0	2665	58	2688	2.318
Castilla-L León	0666	2.295	0689	82.464	1666	0	1689	0	2666	2.720	2689	105.484
Castilla-La Mancha	0667	471	0690	17.642	1667	0	1690	0	2667	539	2690	22.303
Cataluña	0668	726	0691	27.247	1668	0	1691	0	2668	847	2691	39.236
Ceuta	0669	22	0692	497	1669	0	1692	0	2669	24	2692	614
Extremadura	0670	13	0693	1.633	1670	0	1693	0	2670	19	2693	2.248
Galicia	0671	147	0694	6.038	1671	0	1694	0	2671	172	2694	8.041
Madrid	0672	305	0695	22.017	1672	0	1695	0	2672	632	2695	28.916
Malilla	0673	19	0696	268	1673	0	1696	0	2673	11	2696	327
Murcia	0674	4.277	0697	141.878	1674	0	1697	0	2674	4.892	2697	175.006
Návarra	0675	55	0698	2.335	1675	0	1698	0	2675	42	2698	3.110
La Rioja	0676	33	0699	973	1676	0	1699	0	2676	50	2699	1.686
Comunidad Valenciana	0677	5.251	0700	165.969	1677	0	1700	0	2677	6.120	2700	207.937
País Vasco	0678	12	0701	455	1678	0	1701	0	2678	13	2701	677
Total España	0679	21.881	0702	785.019	1679	0	1702	0	2679	25.912	2702	1.000.000
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Extranjero	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	21.881	0705	785.019	1682	0	1705	0	2682	25.912	2705	1.000.000

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª



S.05.1
Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJAMAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Categorización	Situación actual 31/12/2021				Situación datos anual anterior 31/12/2020				Situación inicial 30/09/2021			
	Porcentaje		C/M/E		Porcentaje		C/M/E		Porcentaje		C/M/E	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	3.42			1710	0			2710	2.97		
Sector	0711	18.10	0712	1.100	1711	0	1712	0	2711	8.30	2712	1.100

S.05.2
Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Código de emisión	Descripción serie	Situación actual 31/12/2021			Situación datos anual anterior 31/12/2020			Situación inicial 30/09/2021				
		Nº de valores emitidos	Montant emitido (€)	Principál pendiente	Nº de valores emitidos	Montant emitido (€)	Principál pendiente	Nº de valores emitidos	Montant emitido (€)	Principál pendiente		
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722		
ES0305540009	A	7.700	75.000	577.515	0	0	0	7.700	100.000	770.000		
ES0305540017	B	2.300	100.000	230.000	0	0	0	2.300	100.000	230.000		
Total		0723	10.000	807.515	1723	0	1724	0	2723	10.000	2724	1.000.000

005872065

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª



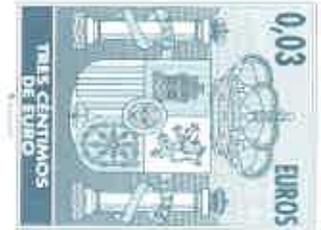
Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie		Indice de referencia		Margen		Tipo aplicado		Intereses Acumulados		Intereses Impagados		Saldo de venta Intereses en el periodo		Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Denominación serie	Código de clasificación	0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0743	0744	0745	0746	0747				
ES0305540009	A	NS	FLIO / EUR1M	0	0.50	72	0	SI	577.515	0	577.587						
ES0305840017	B	S	FLIO / EUR1M	0	0.50	29	0	SI	230.000	0	230.029						
Total						0740	101	0741	0	0743	807.515	0744	0	0745	807.616	0746	

Tipo de Interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (16)	Situación actual 31/12/2021		Situación cinco años antes 31/12/2016		Situación inicial 30/06/2021	
	0747	0.50	0748	0	0749	0



005872066

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(en miles de euros)		Situación actual 31/12/2021								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2020							
Serie	Denominación serie	Atribución principal				Intereses				Atribución principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0720	0721	0722	0723	0722	0723	0724	0725	1720	1721	1722	1723	1724	1725	1726	1727
ES0305540009	4	63.136	192.465	784	2.461	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0305540017	5	0	0	297	821	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		0754	63.136	0755	192.465	0756	1.079	0757	3.282	1754	0	1755	0	1756	0	1757	0

CLASE 8.ª

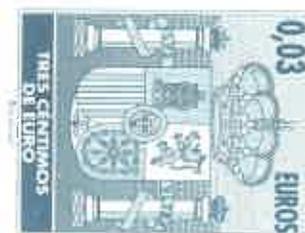


005872067

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª



Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (A)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2021	Situación clase anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 30/09/2021
		SPR	OPR	OPR	OPR	SPR
ES0305540009	A	06/04/2021	DBRS	AA (low) (sf)	-	AA (low) (sf)
ES0305540009	A	06/04/2021	SYP	A (sf)	-	A (sf)
ES0305540017	B	06/04/2021	DBRS	CCC (low) (sf)	-	CCC (low) (sf)
ES0305540017	B	06/04/2021	SYP	CCC (sf)	-	CCC (sf)

005872068

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

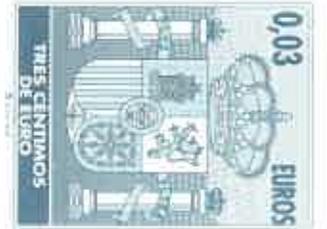
Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Ertados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (en años de curso)	Plazo al vencimiento					
	Situación actual 31/12/2021		Situación de referencia anterior 31/12/2020		Situación inicial 30/09/2021	
Inferior a 1 año	0765	0	1765	0	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	0
Superior a 10 años	0771	607.915	1771	0	2771	1.000.000
Total	0772	607.915	1772	0	2772	1.000.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	35,48	1773	0	2773	36,18

CLASE 8.ª

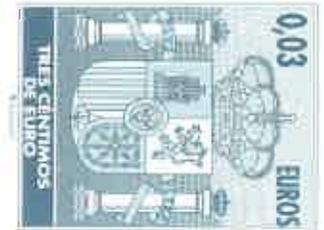


005872069

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
FONDO DE TITULIZACIÓN



005872070

Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	\$05,3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T. S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las regiones crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2020		Situación Clavo avalista actual 31/12/2020		Situación Clavo avalista 30/09/2020	
	31/12/2020	30/09/2020	31/12/2020	30/09/2020	31/12/2020	30/09/2020
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	2775	30.000	1775	30.000	3	2775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	2776	30.000	1776	30.000	3	2776
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	2777	3,72	1777	3,72	3	2777
1.3 Denominación de la contrapartida	2778	IM BCC CAJAMAR PYME 3	1778	IM BCC CAJAMAR PYME 3	3	2778
1.4 Rating de la contrapartida	2779		1779		3	2779
1.5 Rating requerido de la contrapartida	2780		1780		3	2780
2 Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros)	2781		1781		3	2781
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	2782		1782		3	2782
2.2 Denominación de la contrapartida	2783		1783		3	2783
2.3 Rating de la contrapartida	2784		1784		3	2784
2.4 Rating requerido de la contrapartida	2785		1785		3	2785
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	2786		1786		0	2786
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	2787		1787		0	2787
3.2 Denominación de la entidad avalista	2788		1788		0	2788
3.3 Rating del avalista	2789		1789		3	2789
3.4 Rating requerido del avalista	2790		1790		3	2790
4 Subordinación de series (S/N)	2791	S	1791	N		2791
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	2792	71,52	1792		0	2792
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	2793		1793		0	2793
5.1 Denominación de la contrapartida	2794		1794		3	2794
5.2 Rating de la contrapartida	2795		1795		3	2795
5.3 Rating requerido de la contrapartida	2796		1796		0	2796

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª

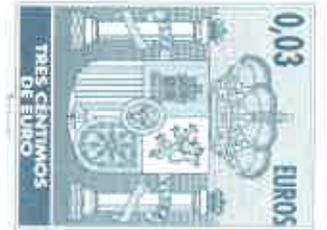


Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (último día mes)			Clase característica
	Contingente	Participación liquidación	Tipo de interés anual	Nacional	Tipo de interés anual	Nacional	Situación actual 31/12/2021	Situación cuando venció anterior 31/12/2020	Situación inicial 30/06/2021	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1000	2000	
Total							0808	0809	0810	2000



005872071

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª

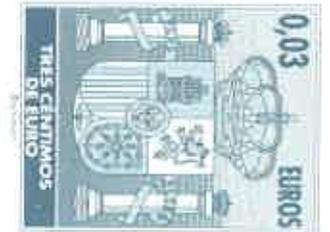


Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T. S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS RELEVANTES	Importe nominal del riesgo cubierto (milés de euros)			Valor en libros (milés de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 01/01/2021	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 01/01/2021	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPF	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Préstamos autofinanciación	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuro	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845



005872072

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	5.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Compartición		Importe fijo (milés de euros)		Criterios determinación de la comisión				Mínimo (milés de euros)		Máximo (milés de euros)		Frecuencia pago según fidejante / emisora		Condiciones iniciales fidejante / emisora según		Otras consideraciones	
					Tipo de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	InterMoney Titulización, S.G.F.T.S.A.	1862	4	2862	SNPNF +SNPF	3862	0,005	4862		5862		6862	Mensual	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	1863	0	2863	SNPNF_FPA	3863	0,015	4863		5863		6863	Mensual	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero pagador	0864	Banco Santander, S.A.	1864	0	2864		3864	0	4864		5864		6864	Mensual	7864	N	8864	
Otras	0865	Otras	1865	0	2865		3865	0	4865		5865		6865	Mensual	7865		8865	

CLASE 8.7



005872073

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª



005872074

5.05.5
Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T. S.A.
Estados agregados: ND
Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B:

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otras (S/N)	0868	N
E.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	CAJAMAR
Capítulo/foletó emisión (sólo Fondos con foletó de emisión)	0871	

Determinado por diferencia entre ingresos y gastos (folios de euros)	Fecha cálculo	Fecha cálculo			Total
		31/10/2021	30/11/2021	31/12/2021	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872				
Margen de intereses	0873	1.410	1.263	1.315	4.017
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	-185	-91	-408	-683
Dotaciones a provisiones (neto)	0875				
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	0	0	0	0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-20	-27	-19	-66
Total Ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	1.205	1.175	887	3.268
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879				0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880				0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	-1.224	-1.124	-926	-3.229
Repercusión de pérdidas (+) (-)(A)+(B)+(C)+(D))	0882	19	24	18	61
Comisión variable pagada	0883	0	0	0	0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884				

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3	5,055
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (salvo de gastos)	Fecha cierre											Total	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folios:	0885												
Saldo inicial	0886												
Cobros del periodo	0887												
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888												
Pagos por derivados	0889												
Retención importe Fondo de Reserva	0890												
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891												
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892												
Ferros pagos intencionales	0893												
Saldo disponible	0894												
Liquidación de comisión variable	0895												

CLASE 8.ª



005872075



CLASE 8.



005872076

18

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Información sobre el Fondo

ESTADOS S06

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13ª de la Circular 2/2016.

Tabla S.05_1D: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.

Tabla S.05_2 cuadro A campo [0004], Hipótesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

HIPO. CENTRAL - CPR: 10,000 ,CALL: 10 ,Fallidos: 1,370 ,Recu. Fallidos: 100 ,Impago: 1,280

Tabla S.05_2 cuadro B campo [9980], tipo de interés aplicado en la última fecha de determinación.

Tabla S.05_5 cuadro C Distribución según el porcentaje del importe pendiente de amortizar de los préstamos sobre el valor de tasación de los inmuebles del que dispone la gestora. Solo se consideran préstamos con garantía hipotecaria.

Tabla S.05_5 cuadro D Principales índices de referencia:

EUR12: Rate published by the European Banking Federation for 1-year Euro deposit transactions.

MIB12: Madrid Interbank Offered Rate for 1-year deposit transactions.

EURH: Monthly EUR12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

MIBH: Monthly MIB12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.



CLASE 8.^a



005872077

19

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Información sobre el Fondo

IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHB: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHC: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Cajas de Ahorros, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.



CLASE 8.^a



005872078

1

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Informe de Gestión
al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

1. El Fondo de Titulización. Antecedentes.

IM BCC CAJAMAR PYME 3, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 06 de abril de 2021, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. ante notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con número de protocolo 520 agrupando 25.912 Derechos de Crédito sobre Préstamos Hipotecarios y No Hipotecarios concedidos a personas físicas residentes en España, por un importe total de 1.000.000.000€, que corresponde al saldo vivo no vencido de los Derechos de Crédito. Dichos derechos de crédito fueron concedidos por Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito.

InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., con domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara 131 y con CIF A-83774885, está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La verificación e inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Informe de los Auditores de Cuentas, de los documentos acreditativos y del Folleto de Emisión tuvo lugar con fecha 30 de marzo de 2021.

Con fecha 06 de abril de 2021, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 1.000.000.000€, integrados por 7.700 Bonos de la Serie A y 2.300 Bonos de la Serie B. El valor nominal de cada Bono es de 100.000 €. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos disponían de una calificación definitiva de A(sf)/AA (low) (sf) para los Bonos de la Serie A y de CCC-(sf)/CCC (low) (sf) para los Bonos de la Serie B por parte S&P/DBRS

La Fecha de Desembolso fue el 09 de abril de 2021.

El Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, y tiene el carácter de cerrado por el activo y por el pasivo, de conformidad con el artículo 20 de la Ley 5/2015. El Fondo contará en su activo con Derechos de Crédito derivados de Préstamos titularidad del Cedente concedidos a los Deudores, y en cuanto a su pasivo contará con los Bonos que emite, con el Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y el Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva de tal forma que el valor patrimonial neto del Fondo será nulo.



CLASE 8.ª



005872079

2

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

El Fondo está regulado conforme a (i) al Folleto de Emisión, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo y (iii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

Los Fondos de Titulización de Activos están sujetos al régimen general del Impuesto sobre Sociedades.

Los rendimientos obtenidos por los titulares de los Bonos, tanto por el concepto de intereses, como con motivo de transmisión, reembolso o amortización de estos tendrán la consideración de rendimientos de capital mobiliario y podrán estar sujetos a retención de acuerdo con las normas fiscales que les sean aplicables.

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2021 la cartera titulizada agrupada en el activo del fondo contaba con las siguientes características:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
Datos Generales				
Número de Préstamos	25.912	21.831	172	-
Número de Deudores	21.954	18.983	159	-
Saldo Pendiente	1.000.000.000	785.012.730	3.947.142	-
Saldo Pendiente No Vencido	1.000.000.000	782.978.651	2.904.854	-
Saldo Pendiente Medio	38.592	35.959	22.949	-
Mayor Préstamo	4.340.839	4.000.000	442.781	-
Antigüedad Media Ponderada (meses)	34	43	47	-
Vencimiento Medio Pond. (meses)	81	81	63	-
% sobre Saldo Pendiente		100%	0,5%	-%



005872080

CLASE 8.^a

3

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Concentración por deudor				
Mayor deudor	0,43%	0,51%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	2,97%	3,42%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	5,44%	6,17%	N.A.	N.A.
Tipo de Interés				
Fijo	69%	56,24%	68,22%	-%
Variable	31%	43,76%	31,78%	-%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	2,56%	2,54%	3,47%	-%
Margen Medio Pond. (%)	2,08%	2,12%	2,59%	-%
Distribución geográfica por deudor				
Andalucía	29,65%	29,6%	14,95%	-%
Cdad Valenciana	20,8%	20,89%	19,74%	-%
Murcia	17,8%	18,05%	11,82%	-%
Madrid	2,89%	2,8%	36,28%	-%
Otros	28,86%	28,66%	17,2%	-%
Distribución por Sector industrial (CNAE)				
Cultivos No Perennes	18,3%	18,1%	2,33%	-%
Cultivos Perennes	8,63%	8,79%	5,34%	-%
Producción Ganadera	5,59%	5,97%	1,87%	-%
Comercio Al Por Menor En Establecimientos No Especializados	0,76%	0,79%	9,99%	-%
Actividades de Creación, Artísticas Y Espectáculos	0,29%	0,26%	11,22%	-%
Fabricación de Instrumentos Y Suministros Médicos Y Odontológicos	0,06%	0,06%	9,42%	-%
Otro	66,38%	66,02%	59,83%	-%
Tipo de Garantía				
Hipotecarias	24,78%	28,41%	26,73%	-%
Otras garantías	75,22%	71,59%	73,27%	-%



CLASE 8.ª



005872081

4

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2021 las características principales de los bonos emitidos por el fondo de titulización eran las siguientes:

Bonos de titulización	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual	Cupón vigente	Diferencial	Tipo de referencia	Fecha próxima revisión	Frecuencia de revisión
Serie A	770.000.000,00	577.515.015,00	0,500%	0,000%	0,500%	20/01/2022	Mensual
Serie B	230.000.000,00	230.000.000,00	0,500%	0,000%	0,500%	20/01/2022	Mensual
Total	1.000.000.000,00	807.515.015,00					

A continuación, se muestran las características principales del resto de los bonos emitidos por el fondo:

Bonos de titulización	Calificación inicial (S&P/DBRS)	Calificación a 31/12/2021 (S&P/DBRS)	Calificación actual (S&P/DBRS)
SERIE A	A(sf)/AA (low) (sf)	A(sf)/AA (low) (sf)	A(sf)/AA (low) (sf)
SERIE B	CCC-(sf)/CCC (low) (sf)	CCC-(sf)/CCC (low) (sf)	CCC-(sf)/CCC (low) (sf)

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- La morosidad y los fallidos (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración: por deudor, geográfica, y por sector de actividad (ver apartado 2.1).
- Los relacionados con las garantías de los préstamos: porcentaje de préstamos con garantía hipotecaria y ratio LTV (ver apartado 2.1).



005872082

CLASE 8.^a

5

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 25 de enero de 2022.

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo		Límites calificación
		Moody's/S&P/Fitch/DBRS/Scope Rating	Moody's/S&P/Fitch/DBRS/Scope Rating	
Cuenta Tesorería (3.4.5.1 de la Información Adicional del Folleto de Emisión)	Banco Santander, S.A.	P-1/A-1/F-2/R-1(middle)/S-1 +	A2/A+/A-/A(high)/AA-	Calificación a largo mínima de (i) una calificación un escalón por debajo de la calificación de obligaciones críticas a largo plazo ("COR", según la terminología utilizada por la metodología de DBRS) o (ii) deuda senior no garantizada a largo plazo "A" según el Rating de DBRS
Agente Pagos (3.4.8.1 de la Información Adicional del Folleto de Emisión)	Banco Santander, S.A.	P-1/A-1/F-2/R-1(middle)/S-1 +	A2/A+/A-/A(high)/AA-	Calificación a largo mínima de (i) una calificación un escalón por debajo de la calificación de obligaciones críticas a largo plazo ("COR", según la terminología utilizada por la metodología de DBRS) o (ii) deuda senior no garantizada a largo plazo "A" según el Rating de DBRS. Calificación a largo mínima de BBB por S&P
Administrador de los préstamos (3.7.2 de la Información Adicional del Folleto de Emisión y apartado 8 del Folleto de Emisión)	Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito	Rating Privado /B/-/R-3/-	Rating Privado /BB/BB(high)/-	



CLASE 8.ª



005872083

6

IM BCC CAJAMAR PYME 3, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

3.3. Otros riesgos

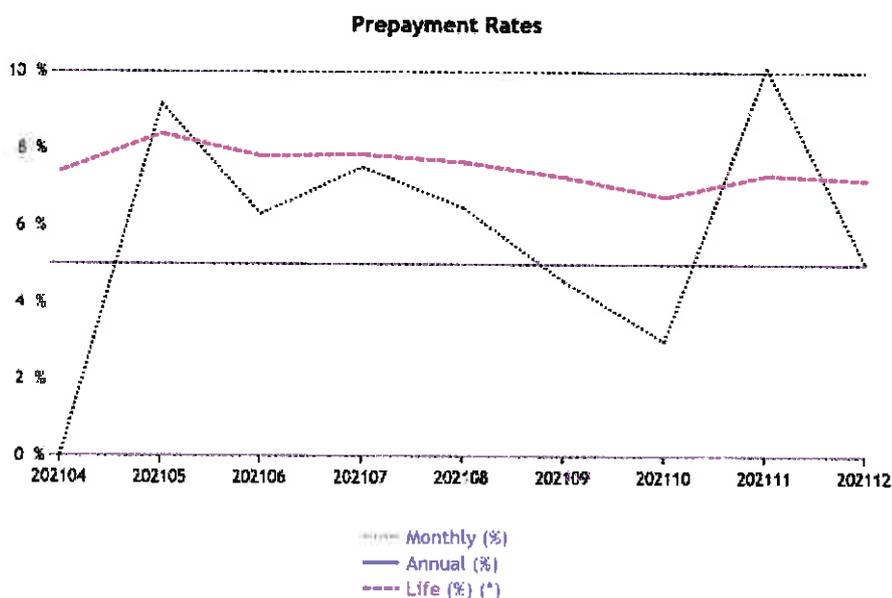
No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del fondo.

4. Evolución del fondo en el periodo 2021

4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada del fondo durante el periodo de 2021 fue del 7,21%.

El siguiente gráfico muestra la evolución de la amortización anticipada desde el inicio de la operación:





CLASE 8.^a



005872084

7

IM BCC CAJAMAR PYME 3, FONDO DE TITULIZACIÓN

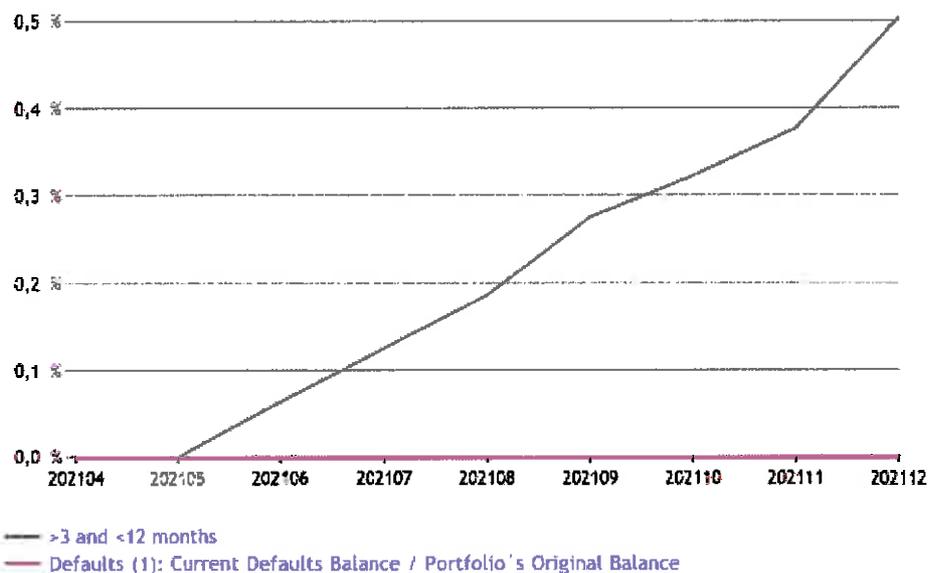
Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

4.2. Morosidad y Fallidos

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del periodo 2021 se recogen en el apartado 2.1.

El siguiente gráfico muestra la evolución de la morosidad y los fallidos desde el inicio de la operación:



4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del periodo 2021 se recoge en el apartado 2.1.



CLASE 8.^a



005872085

8

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

4.4. Bonos de titulización: pagos realizados, importes pendientes y tipos de interés vigentes.

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados por el fondo a las distintas series de bonos que componen la Emisión:

Bonos de titulización	Saldo 31/12/20	Saldo 31/12/21	Amortización durante 2021	% Amortización	Intereses Pagados en 2021	Cupón Vigente a 31/12/21
Serie A	770.000.000,00	577.515.015,00	192.484.985,00	25,00%	2.460.920,00	0,500%
Serie B	230.000.000,00	230.000.000,00	0,00	0,00%	821.008,00	0,500%
Total	1.000.000.000,00	807.515.015,00	192.484.985,00			

4.5. Otros importes pendientes de pago del fondo

En lo que respecta a los préstamos subordinados contratados en la fecha de constitución del fondo los importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Intereses no pagados	Amortización debida	Saldo Pendiente
Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales	625.000,00	0,00	0,00	0,00
Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva	30.000.000,00	0,00	0,00	21.734.746,39
Total	30.625.000,00	0,00	0,00	21.734.746,39

4.6. Acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el periodo.

No se han producido acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el periodo 2021.



CLASE 8.ª

ESTADOS FINANCIEROS



005872086

9

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

5. Generación de flujos de caja en 2021.

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el periodo 2021 han ascendido a 229,3 millones de euros, siendo 215 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 14,3 millones en concepto de intereses.

6. Riesgos y mecanismos de cobertura: mejoras de crédito y triggers.

6.1. Principales riesgos de la cartera (con referencia a apartado 3)

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son el de morosidad y los derivados de la concentración sectorial, geográfica y por deudor de la cartera.

6.2. Evolución de las mejoras crédito durante el periodo. Situación a cierre comparada con situación inicial.

En lo que respecta al Fondo de Reserva, su nivel a 31 de diciembre de 2021 era de 30.000.000,00 euros.

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de las series a cierre del periodo 2021 comparada con la mejora de crédito inicial (en la Fecha de Constitución):

Bonos	Situación Inicial	%	Subordinación Inicial	Saldo Actual	%	Subordinación Actual
Serie A	770.000.000,00	77,00%	26,00%	577.515.015,00	71,52%	32,20%
Serie B	230.000.000,00	23,00%	3,00%	230.000.000,00	28,48%	3,72%
Fondo de Reserva	30.000.000,00	3,00%	-	30.000.000,00	3,72%	-
Total emisión	1.000.000.000,00			807.515.015,00		



CLASE 8.^a



005872087

10

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

6.3. Triggers del fondo.

Amortización de los bonos.

Durante el periodo 2021, los Bonos A han seguido los criterios de amortización descritos en el apartado 4.9 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

La amortización de la Serie B está subordinada a la completa amortización de la Serie tal y como se detalla en el apartado 4.9.4 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

Otros triggers del Fondo

No se ha producido ninguna situación que haya provocado actuación adicional por parte de la sociedad gestora.

7. Perspectivas del fondo

7.1. Flujos de los bonos: hipótesis y cuadros de bonos

- Amortización anticipada es de 7,21%.
- Tipos de interés constantes: se supone que los préstamos revisan a un tipo de interés constante igual al último Euribor publicado más su correspondiente diferencial.
- Tasa de fallidos de 0,00%.
- Recuperaciones del 100% a los 12 meses.



CLASE 8.^a

005872088



005872088

11

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

SERIE A						
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido	
22/12/2021	577.515.015,00	23.297.120,00	250.327,00	250.327,00	0,00	
24/01/2022	553.739.340,00	23.775.675,00	264.726,00	264.726,00	0,00	
22/02/2022	527.658.054,00	26.081.286,00	223.069,00	223.069,00	0,00	
22/03/2022	505.616.034,00	22.042.020,00	205.205,00	205.205,00	0,00	
22/04/2022	484.466.675,00	21.149.359,00	217.679,00	217.679,00	0,00	
23/05/2022	463.577.037,00	20.889.638,00	208.593,00	208.593,00	0,00	
22/06/2022	443.171.575,00	20.405.462,00	193.193,00	193.193,00	0,00	
22/07/2022	422.199.470,00	20.972.105,00	184.646,00	184.646,00	0,00	
22/08/2022	400.207.423,00	21.992.047,00	181.797,00	181.797,00	0,00	
22/09/2022	381.613.078,00	18.594.345,00	172.326,00	172.326,00	0,00	
24/10/2022	363.612.172,00	18.000.906,00	169.631,00	169.631,00	0,00	
22/11/2022	345.271.311,00	18.340.861,00	146.454,00	146.454,00	0,00	
22/12/2022	327.550.839,00	17.720.472,00	201.432,00	201.432,00	0,00	
23/01/2023	309.302.147,00	18.248.692,00	203.819,00	203.819,00	0,00	
22/02/2023	289.729.979,00	19.572.168,00	180.411,00	180.411,00	0,00	
22/03/2023	273.082.810,00	16.647.169,00	157.773,00	157.773,00	0,00	
24/04/2023	257.445.265,00	15.637.545,00	175.252,00	175.252,00	0,00	
22/05/2023	242.075.218,00	15.370.047,00	140.140,00	140.140,00	0,00	
22/06/2023	227.045.665,00	15.029.553,00	145.915,00	145.915,00	0,00	
24/07/2023	211.494.899,00	15.550.766,00	141.295,00	141.295,00	0,00	
22/08/2023	195.131.090,00	16.363.809,00	119.273,00	119.273,00	0,00	
22/09/2023	181.501.320,00	13.629.770,00	117.656,00	117.656,00	0,00	
23/10/2023	168.523.124,00	12.978.196,00	109.417,00	109.417,00	0,00	
22/11/2023	155.917.993,00	12.605.131,00	98.329,00	98.329,00	0,00	
22/12/2023	143.451.308,00	12.466.685,00	90.937,00	90.937,00	0,00	
22/01/2024	130.470.879,00	12.980.429,00	86.471,00	86.471,00	0,00	
22/02/2024	116.854.661,00	13.616.218,00	78.617,00	78.617,00	0,00	
22/03/2024	105.331.303,00	11.523.358,00	65.912,00	65.912,00	0,00	
22/04/2024	94.546.221,00	10.785.082,00	63.525,00	63.525,00	0,00	
22/05/2024	83.862.702,00	10.683.519,00	55.132,00	55.132,00	0,00	
24/06/2024	73.652.887,00	10.209.815,00	53.823,00	53.823,00	0,00	
22/07/2024	62.967.212,00	10.685.675,00	40.117,00	40.117,00	0,00	
22/08/2024	51.576.910,00	11.390.302,00	37.961,00	37.961,00	0,00	
23/09/2024	42.341.145,00	9.235.765,00	32.109,00	32.109,00	0,00	



005872089

CLASE 8.^a

12

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN****Estados S05.4****al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021**

SERIE A						
Fecha	Saldo	Principal pagado	interés teórico	interés pagado	interés debido	
22/10/2024	33.637.065,00	8.704.080,00	23.870,00	23.870,00	0,00	
22/11/2024	25.177.768,00	8.459.297,00	20.251,00	20.251,00	0,00	
23/12/2024	17.033.863,00	8.143.905,00	15.169,00	15.169,00	0,00	
22/01/2025	8.330.322,00	8.703.541,00	9.933,00	9.933,00	0,00	
24/02/2025	0,00	8.330.322,00	5.313,00	5.313,00	0,00	



005872090

CLASE 8.^a

13

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

SERIE B						
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido	
22/12/2021	230.000.000,00	0,00	95.841,00	95.841,00	0,00	
24/01/2022	230.000.000,00	0,00	105.409,00	105.409,00	0,00	
22/02/2022	230.000.000,00	0,00	92.644,00	92.644,00	0,00	
22/03/2022	230.000.000,00	0,00	89.447,00	89.447,00	0,00	
22/04/2022	230.000.000,00	0,00	99.038,00	99.038,00	0,00	
23/05/2022	230.000.000,00	0,00	99.038,00	99.038,00	0,00	
22/06/2022	230.000.000,00	0,00	95.841,00	95.841,00	0,00	
22/07/2022	230.000.000,00	0,00	95.841,00	95.841,00	0,00	
22/08/2022	230.000.000,00	0,00	99.038,00	99.038,00	0,00	
22/09/2022	230.000.000,00	0,00	99.038,00	99.038,00	0,00	
24/10/2022	230.000.000,00	0,00	102.212,00	102.212,00	0,00	
22/11/2022	230.000.000,00	0,00	92.644,00	92.644,00	0,00	
22/12/2022	230.000.000,00	0,00	153.341,00	153.341,00	0,00	
23/01/2023	230.000.000,00	0,00	163.553,00	163.553,00	0,00	
22/02/2023	230.000.000,00	0,00	153.341,00	153.341,00	0,00	
22/03/2023	230.000.000,00	0,00	143.106,00	143.106,00	0,00	
24/04/2023	230.000.000,00	0,00	168.659,00	168.659,00	0,00	
22/05/2023	230.000.000,00	0,00	143.106,00	143.106,00	0,00	
22/06/2023	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
24/07/2023	230.000.000,00	0,00	163.553,00	163.553,00	0,00	
22/08/2023	230.000.000,00	0,00	148.212,00	148.212,00	0,00	
22/09/2023	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
23/10/2023	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
22/11/2023	230.000.000,00	0,00	153.341,00	153.341,00	0,00	
22/12/2023	230.000.000,00	0,00	153.341,00	153.341,00	0,00	
22/01/2024	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
22/02/2024	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
22/03/2024	230.000.000,00	0,00	148.212,00	148.212,00	0,00	
22/04/2024	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
22/05/2024	230.000.000,00	0,00	153.341,00	153.341,00	0,00	
24/06/2024	230.000.000,00	0,00	168.659,00	168.659,00	0,00	
22/07/2024	230.000.000,00	0,00	143.106,00	143.106,00	0,00	
22/08/2024	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
23/09/2024	230.000.000,00	0,00	163.553,00	163.553,00	0,00	
22/10/2024	230.000.000,00	0,00	148.212,00	148.212,00	0,00	



CLASE 8.^a



005872091

14

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

SERIE B						
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido	
22/11/2024	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
23/12/2024	230.000.000,00	0,00	158.447,00	158.447,00	0,00	
22/01/2025	230.000.000,00	0,00	153.341,00	153.341,00	0,00	
24/02/2025	229.381.530,00	618.470,00	168.659,00	168.659,00	0,00	
24/03/2025	221.877.274,00	7.504.256,00	142.715,00	142.715,00	0,00	
22/04/2025	215.003.724,00	6.873.550,00	142.991,00	142.991,00	0,00	
22/05/2025	208.146.872,00	6.856.852,00	143.336,00	143.336,00	0,00	
23/06/2025	201.708.367,00	6.438.505,00	148.005,00	148.005,00	0,00	
22/07/2025	194.846.202,00	6.862.165,00	129.996,00	129.996,00	0,00	
22/08/2025	187.473.598,00	7.372.604,00	134.228,00	134.228,00	0,00	
22/09/2025	181.785.077,00	5.688.521,00	129.145,00	129.145,00	0,00	
22/10/2025	176.403.077,00	5.382.000,00	121.187,00	121.187,00	0,00	
24/11/2025	171.228.514,00	5.174.563,00	129.352,00	129.352,00	0,00	
22/12/2025	166.197.632,00	5.030.882,00	106.536,00	106.536,00	0,00	
22/01/2026	160.617.211,00	5.580.421,00	114.494,00	114.494,00	0,00	
23/02/2026	154.755.362,00	5.861.849,00	114.218,00	114.218,00	0,00	
23/03/2026	149.835.984,00	4.919.378,00	96.301,00	96.301,00	0,00	
22/04/2026	145.397.099,00	4.438.885,00	99.889,00	99.889,00	0,00	
22/05/2026	140.930.016,00	4.467.083,00	96.922,00	96.922,00	0,00	
22/06/2026	136.749.536,00	4.180.480,00	97.083,00	97.083,00	0,00	
22/07/2026	132.149.559,00	4.599.977,00	91.172,00	91.172,00	0,00	
24/08/2026	126.929.571,00	5.219.988,00	96.899,00	96.899,00	0,00	
22/09/2026	123.015.201,00	3.914.370,00	81.788,00	81.788,00	0,00	
22/10/2026	119.406.064,00	3.609.137,00	82.018,00	82.018,00	0,00	
23/11/2026	115.910.639,00	3.495.425,00	84.916,00	84.916,00	0,00	
22/12/2026	112.556.894,00	3.353.745,00	74.704,00	74.704,00	0,00	
22/01/2027	108.826.869,00	3.730.025,00	77.533,00	77.533,00	0,00	
22/02/2027	104.822.109,00	4.004.760,00	74.980,00	74.980,00	0,00	
22/03/2027	101.568.483,00	3.253.626,00	65.228,00	65.228,00	0,00	
22/04/2027	98.669.287,00	2.899.196,00	69.966,00	69.966,00	0,00	
24/05/2027	0,00	98.669.287,00	70.173,00	70.173,00	0,00	



CLASE 8.^a



005872092

15

**IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

7.2. Liquidación y extinción del Fondo

El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Derechos de Crédito, siendo la Fecha Final del Fondo el 4 de junio de 2057.

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio, y recogidos en la Escritura de Constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo 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. Todo ello conforme a lo establecido en la Escritura de Constitución del Fondo y al Orden de Prelación de Pagos del mismo.

7.3. Hechos posteriores al cierre.

No se han producido hechos posteriores al cierre del periodo 2021.

IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

S05.4
Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio				Ref. Folios		
	Mes	Día	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Otros Fecha Pago						
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	5	7002	0	7003	3.947	7006	0	7009	0,50	7012	0	7015	0,38	
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0	
Total Morosas					7005	3.947	7008	0	7011	0,50	7014	0	7017	0,38	7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	0	7024	0	7027	0	7030	0	7033	0	
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0	
Total Fallidos					7023	0	7026	0	7029	0	7032	0	7035	0	7036

Cuentas subyacentes	Ratio				Ref. Folios			
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Otros Fecha Pago					
Detención del Fondo de Reserva	0650	100	1850	0	2850	100	3850	
* Que el SNF no le ilica sea igual o mayor al 12% de la de inicial.	0651	78.500	1851	0	2851	80,750	3851	
	0652	0	1852	0	2852	0	3852	
	0653	0	1853	0	2853	0	3853	

CLASE 8.ª



005872093

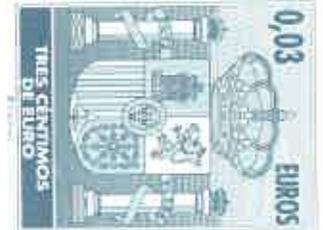
IM BCC CAJAMAR PYME 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4
al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021

S05.4

Denominación Fondo: IM BCC CAJAMAR PYME 3					
Denominación del compartimento:					
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.					
Estados agregados: NO					
Fecha: 31/12/2021					
INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO					
CUADRO B					
TRIGGER	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folio	
Amortización sucesiva: series	0854	0858	1858	2858	
Dilaminado/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859	
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860	
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861	
Cuadro de texto libre					
CUADRO C					
Informe cumplimiento reglas de funcionamiento					

CLASE 8.ª



005872094



CLASE 8.ª



0N5625708

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM BCC CAJAMAR PYME 3, Fondo de titulización, en fecha 11 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales por el periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las Cuentas Anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al periodo comprendido entre el 6 de abril de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 005872001 al 005872077 Del 005872078 al 005872094

Firmantes

D. José Antonio Trujillo del Valle

D. Iñigo Trincado Boville

D. Manuel González Escudero