

Dirección General de Mercados
 CNMV
 Marqués de Villamagna 3
 28.001 Madrid

Madrid, a 12 de enero de 2015

Asunto: Requerimiento FTA SANTANDER EMPRESAS 3 de fecha 16 de diciembre de 2014.

Muy Sr. nuestro:

Contestando a su requerimiento con sello de registro de salida de 16 de diciembre de 2014, nº 2014167654 y en plazo, se informa de lo siguiente:

2. En el estado de flujos de efectivo del fondo se muestran Cobros por concesiones de préstamos por un importe de 856 miles de euros, sin que en el balance varíe el Saldo de las Deudas de las Entidades de Crédito.

Dicho importe corresponde al incremento en el depósito de valoración del swap. En el balance está incluido en la casilla 742 del estado S01.

4.1. Justificar el devengo de la comisión variable:

En el primer semestre del 2014 hay una repercusión de pérdidas de 1.696.000 euros. Los datos correctos del estado S01 como del S02 son:

ESTADO	CASILLA		
S01	1914	Comisión variable 2013	18.961.000
S02	2634	Devengo primer semestre 2014	
S03	8240	Pagos primer semestre	
S01	914	Saldo a 30/6/2014	18.961.000

S01	1917	1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-19.086.000
S01	1834	3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-113.000
S01	1823	2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-2.542.000
S01	1724	2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-1.282.000
S01	1713	1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-45.500.000

		Total repercusiones 2013	-68.523.000
S02	2850	11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	1.696.000
S01	917	1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-19.098.000
S01	834	3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-1.401.000
S01	823	2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-4.056.000
S01	724	2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0
S01	713	1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-45.664.000
		Total correcciones de valor por repercusión de pérdidas a 30/06/2014	-70.219.000

7.1. La información reportada en el cuadro B del estado S05.1 es errónea, los importes correctos son:

CUADRO B		
Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situa	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-14.501.000
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-11.484.000
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-87.556.000
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-8.831.000
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el cierre anterior	0202	-2.948.083.000
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período	0203	
Principal pendiente cierre del período (2)	0204	540.132.000

El importe reportado en la casilla 8610 del S03 es 96.387.000 euros, que coincide con la suma de la casilla 200 +201 del cuadro B, estado S.05.1 y es el mismo reportado en el estado de flujos de la memoria.

El importe reportado en la casilla 0197 del cuadro B, estado S.05.1 (11.484.000 euros) es el reportado en la nota 4 de la memoria.

8.1 Justifique el tratamiento aplicado a los intereses devengados impagados registrados en el balance y en el cuadro C del estado S.05.1, y en su caso, presente dicho cuadro incluyendo los intereses cuyo devengo se ha interrumpido en contabilidad.

En los Activos Dudosos informados tanto en el estado S.01 como en el estado S.05.1.cuadro C, se incluye la amortización vencida e impagada, los intereses vencidos e impagados y el saldo pendiente de vencimiento de los activos. Para próximos envíos se incluirán en el cuadro del estado S.05.1 los intereses interrumpidos.

Casilla	Estado (cuadro)	Concepto	Importe
0220	S.01	Activos dudosos (no corriente)	4.367.000
0420	S.01	Activos dudosos(corriente)	43.229.000
Total			47.596.000

0753	S.05.1.cuadro C	Deuda total de 3 a 6 meses	6.042.000
0754	S.05.1.cuadro C	Deuda total de 6 a 9 meses	4.862.000
0755	S.05.1.cuadro C	Deuda total de 9 a 12 meses	5.629.000
0756	S.05.1.cuadro C	Deuda total de 12 meses a 2 años	13.490.000
0758	S.05.1.cuadro C	Deuda total de más de 2 años	17.573.000
Total			47.596.000

8.2. Cuadro de Impagos con garantía real

Deuda Total	Valor de garantía	Valor de garantía con tasación > 2 años	%Deuda/valor tasación
34.052.000,00	61.199.000,00	56.989.000,00	55,64
13.729.000,00	28.579.000,00	24.759.000,00	48,04
1.942.000,00	4.480.000,00	3.185.000,00	43,35
5.220.000,00	6.240.000,00		83,65
5.575.000,00	6.248.000,00	4.216.000,00	89,23
12.951.000,00	15.528.000,00	15.210.000,00	83,40
17.559.000,00	18.410.000,00		95,38
91.028.000,00	140.684.000,00	104.359.000,00	64,70

9.3 Concilie las tasas de fallidos y/o de recuperación de fallidos a cierre de 2013 del cuadro D del estado S.05.1, con la información sobre fallidos y derechos de cobro de la nota 4 de la Memoria.

Principal Pendiente activos clasificados a fallidos durante el ejercicio (casilla 196 cuadro B del estado S.05.1: 14.501.000.

Principal Pendiente activos recuperados desde fallidos (casilla 8310, estado S03): 1.528.000

Principal pendiente total activos: 540.132.000

Nota 4.

Saldo de fallidos principio de ejercicio: 20.162.000
 Incremento de fallidos: 14.501.000
 Recuperación de fallidos : (1.528.000)
Saldo a cierre de ejercicio: 33.135.000

Tasa de fallidos correcta: 6,03% (fallidos sin tener en cuenta recuperaciones/(saldo de DC+saldo fallidos)).- Este dato se modificara en futuros envíos, ya que debe ser neto de recuperaciones.

Tasa de recuperación: 7,58% Fallidos recuperados durante el ejercicio/saldo de fallidos a cierre anterior).

9.4 Conciliar tasa de activos dudosos:

Casilla	Estado (cuadro)	Concepto	Importe
0220	S.01	Activos dudosos (no corriente)	4.367.000
0420	S.01	Activos dudosos(corriente)	43.229.000
Total			47.596.000
0753	S.05.1.cuadro C	Deuda total de 3 a 6 meses	6.042.000
0754	S.05.1.cuadro C	Deuda total de 6 a 9 meses	4.862.000
0755	S.05.1.cuadro C	Deuda total de 9 a 12 meses	5.629.000
0756	S.05.1.cuadro C	Deuda total de 12 meses a 2 años	13.490.000
0758	S.05.1.cuadro C	Deuda total de más de 2 años	17.573.000
Total			47.596.000

Tasa de dudosos: 8,81% (Saldo dudosos (47.596.000)/saldo vivo (540.132.000)).

11.3 Justificar el saldo de activos morosos y activos fallidos desglosados en el estado S05.4.

Casilla	Estado (cuadro)	Concepto	Importe
0220	S.01	Activos dudosos (no corriente)	4.367.000
0420	S.01	Activos dudosos(corriente)	43.229.000
Total			47.596.000

Saldo activos dudoso: Casilla 120 del estado S05.4, informado por error 45.596.000, importe correcto 47.596.000.

Saldo de fallidos sin tener en cuenta las recuperaciones:

La casilla 150 del estado S05.4. Calculado tal cual se detalla en el 3.4.3 del Módulo adicional del folleto.

Saldo total de fallidos sin tener en cuenta recuperaciones/ Saldo inicial de Derechos de crédito:

98.674.000 /3.500.000.000: 2,82%

12.1-12.2 Desglose de los tipos medios, máximos y mínimos de la cartera.

El tipo informado en el cuadro E del estado S05.5, es el tipo medio ponderado de los activos a 31 de diciembre de 2014.

Por otra parte los tipos informados en la nota 4 de la memoria son los mínimos, medios y máximos, todos ellos ponderados, durante el ejercicio 2013, siendo respectivamente:

Tipo cuadro E estado S05.5.: 1,52%.

Nota 4 Memoria:

Tipo mínimo ponderado: 1,36%

Tipo medio ponderado: 1,70%.

Tipo máximo ponderado: 1,94%

12.3 Desglose del tipo medio de los pasivos:

El tipo informado en el cuadro E del estado S05.5, es el tipo medio ponderado de los bonos a 31 de diciembre de 2014.

El tipo medio ponderado a 31/12/2013 cuadro E estado S05.5: 0,70%

Nota 4 Memoria:

Tipo mínimo ponderado: 0,63%

Tipo medio ponderado: 0,66%.

Tipo máximo ponderado: 0,70%.

De ahí se deriva la discrepancia, por un lado se toman tipos de rendimiento medios mes a mes (Memoria), y por otro el rendimiento medio de la cartera a una fecha (Estado S.05.5).

13. Separar pérdidas por deterioro de reversiones por deterioro:

Perdidas por deterioro: 51.700.000

Reversiones por deterioro: -16.548.000

Deterioro neto de derechos de Crédito: 35.152.000

14.1 Desglose, en relación con los préstamos pendientes de pago al cierre del ejercicio, de acuerdo con el apartado 9 de la norma 29ª de la Circular, los impagos de principal e intereses producidos durante el ejercicio.

Los impagados de principal e intereses producidos durante el ejercicio 2013 ascienden a 2.2 millones de euros.

Atentamente

Ana María Molina Mena

Responsable de Administración.

Santander de Titulización, S.G.F.T., S.A.