

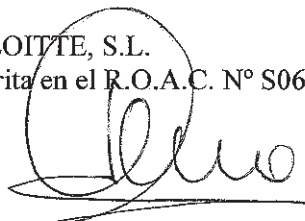
INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

A los Tenedores de Bonos de GAT FTGencat 2006, Fondo de Titulización de Activos,
por encargo del Consejo de Administración de
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

1. Hemos auditado las cuentas anuales de GAT FTGencat 2006, Fondo de Titulización de Activos que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2009 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de su Sociedad Gestora (Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.). Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, que requieren el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de su presentación, de los principios contables aplicados y de las estimaciones realizadas.
2. De acuerdo con la legislación mercantil, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas de balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo, del estado de ingresos y gastos reconocidos y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2009, las correspondientes al ejercicio anterior, que, tal y como se indica en el párrafo 3 siguiente, difieren de las contenidas en las cuentas anuales aprobadas de dicho ejercicio, detallándose en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas las diferencias existentes. Nuestra opinión se refiere, exclusivamente, a las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2009. Con fecha 1 de abril de 2009, emitimos nuestro informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2008, formuladas conforme a los principios y normas contables vigentes en dicho ejercicio, en el que expresamos una opinión favorable.
3. De acuerdo con lo mencionado en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2008 fueron las primeras que los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo formularon aplicando la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre Normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización. Adicionalmente, la mencionada Circular 2/2009 estableció en su Norma Transitoria Primera que los criterios contenidos en la misma se aplicaran por primera vez respecto a las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2008 con las excepciones previstas en la Norma Transitoria Segunda que se aplicarán por primera vez respecto a las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2009. En la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas de Aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables se incorpora, tal y como se establece en la Norma Transitoria Cuarta de la mencionada Circular 2/2009, la conciliación de los balances al 1 de enero de 2008 y al 31 de diciembre de 2008 y la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2008 entre las cifras incluidas en las cuentas anuales aprobadas del ejercicio anterior y las que resultan de la aplicación de la indicada Circular 2/2009 en su totalidad junto con una explicación de las principales diferencias entre los principios y normas contables aplicados en el ejercicio anterior y los aplicados en la preparación de las cuentas anuales adjuntas.
4. Al 31 de diciembre de 2009, de acuerdo con el folleto de constitución del Fondo de Titulización, el fondo de reserva mantenido por el Fondo debería ser de 8.118 miles de euros. Tal y como se indica en la Nota 8 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, al 31 de diciembre de 2009, en aplicación del orden de prelación de pagos establecido en el folleto de constitución, el fondo de reserva no ha alcanzado a dotarse en su nivel mínimo por un importe de 4.037 miles de euros.

5. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2009 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de GAT FTGencat 2006, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones, de sus flujos de efectivo y de los ingresos y gastos reconocidos durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha y contienen la información necesaria y suficiente para su interpretación y comprensión adecuadas, de conformidad con principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación y que guardan uniformidad con los aplicados en la preparación de las cifras e información correspondientes al ejercicio anterior que se han incorporado a efectos comparativos en las cuentas anuales adjuntas.
6. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2009 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de su negocio y sobre otros asuntos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2009. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

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



Francisco García-Valdecasas

30 de abril de 2010

COLLEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2010 Núm. 20/10/07157
CÒPIA GRATUITA

.....
Aquest informe està subjecte a
la taxa aplicable establerta a la
Llei 44/2002 de 22 de novembre.
.....

GAT FTGENCAT 2006 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
BALANCES DE SITUACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2009 Y 2008 (NOTAS 1, 2 Y 3)
(Miles de Euros)

ACTIVO	31.12.2009	31.12.2008 (*)	PASIVO	31.12.2009	31.12.2008 (*)
A)ACTIVO NO CORRIENTE	124.985	185.924	A)PASIVO NO CORRIENTE	116.552	180.348
I. Activos Financieros a l/p	124.985	185.924	I. Provisiones a l/p	-	-
1. Valores representativos de deuda	-	-	II. Pasivos financieros a l/p	116.552	180.348
2. Derechos de Crédito (Nota 4)	124.985	185.924	1. Obligaciones y otros valores negociables (Nota 8)	114.968	179.446
2.1 Participaciones Hipotecarias	-	-	1.1 Series no subordinadas	82.122	140.502
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	122.221	180.602	1.2 Series subordinadas	40.100	40.100
2.3 Préstamos Hipotecarios	-	-	1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(7.254)	(1.156)
2.4 Cédulas Hipotecarias	-	-	1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
2.5 Préstamos a promotores	-	-	1.5 ajustes por operaciones de cobertura	-	-
2.6 Préstamos a Pymes	-	-	2. Deudas con entidades de crédito	-	-
2.7 Préstamos a empresas	-	-	2.1 Préstamo Subordinado (Nota 7)	493	493
2.8 Préstamos corporativos	-	-	2.2 Crédito línea de liquidez	-	-
2.9 Cédulas Territoriales	-	-	2.3 Otras deudas con entidades de crédito	-	-
2.10 Bonos de Tesorería	-	-	2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(493)	(493)
2.11 Deuda Subordinada	-	-	2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
2.12 Créditos AAPP	-	-	2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-
2.13 Préstamos Consumo	-	-	3. Derivados	1.584	902
2.14 Préstamos automoción	-	-	3.1 Derivados de cobertura (Nota 14)	1.584	902
2.15 cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	-	-	3.2 Derivados de negociación	-	-
2.16 Cuentas a cobrar	-	-	4. Otros Pasivos Financieros	-	-
2.16 Derechos de Crédito futuros	-	-	4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
2.18 Bonos de titulización	-	-	4.2 Otros	-	-
2.19 Otros	-	-	III. Pasivos por impuesto diferido	-	-
2.20 Activos Dudosos	3.500	6.945			
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(736)	(1.623)			
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-			
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-			
3. Derivados	-	-	B)PASIVO CORRIENTE	59.708	75.614
4. Otros Activos Financieros	-	-	IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
II. Activos por impuesto diferido	-	-	V. Provisiones a c/p	-	-
III. Otros activos no corrientes	-	-	VI. Pasivos financieros a c/p	59.699	75.601
B)ACTIVO CORRIENTE	49.623	69.040	1. Acreedores y otras cuentas a pagar (Nota 9)	10	6
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 5)	-	-	2. Obligaciones y otros valores negociables (Nota 8)	59.422	75.304
V. Activos financieros a c/p	39.267	56.144	2.1 Series no subordinadas	58.275	74.419
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-	2.2 Series subordinadas	1.057	454
2. Valores representativos de deuda	-	-	2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
3. Derechos de Crédito (Nota 4)	39.267	56.144	2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	90	431
3.1 Participaciones Hipotecarias	-	-	2.5 ajustes por operaciones de cobertura	-	-
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	38.759	54.893	3. Deudas con entidades de crédito	-	-
3.3 Préstamos Hipotecarios	-	-	3.1 Préstamo Subordinado (Nota 7)	21	12
3.4 Cédulas Hipotecarias	-	-	3.2 Crédito línea de liquidez	-	-
3.5 Préstamos a promotores	-	-	3.3 Otras deudas con entidades de crédito	-	-
3.6 Préstamos a Pymes	-	-	3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(21)	(13)
3.7 Préstamos a empresas	-	-	3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	1
3.8 Préstamos corporativos	-	-	3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-
3.9 Cédulas Territoriales	-	-	4. Derivados	267	291
3.10 Bonos de Tesorería	-	-	4.1 Derivados de cobertura (Nota 14)	267	291
3.11 Deuda Subordinada	-	-	4.2 Derivados de negociación	-	-
3.12 Créditos AAPP	-	-	5. Otros Pasivos Financieros	-	-
3.13 Préstamos Consumo	-	-	5.1 Importe bruto	-	-
3.14 Préstamos automoción	-	-	5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
3.15 cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	-	-	VII. Ajustes por periodificaciones	9	13
3.16 Cuentas a cobrar	-	-	1. Comisiones	2	3
3.16 Derechos de Crédito futuros	-	-	1.1 Comisión Sociedad Gestora (Nota 1)	2	3
3.18 Bonos de titulización	-	-	1.2 Comisión Administrador	-	-
3.19 Otros	-	-	1.3 Comisión agente financiero/pagos	-	-
3.20 Activos Dudosos	-	-	1.4 Comisión variable - resultados realizados (Nota 3-f)	715	715
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-	1.5 Comisión variable - resultados no realizados	-	-
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	508	1.251	1.6 Otras comisiones del cedente	-	-
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(715)	(715)
4. Derivados	-	-	1.8 Otras comisiones	-	-
5. Otros Activos Financieros	-	-	2. Otros	7	10
VI. Ajustes por periodificaciones	9	58	C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(1.652)	(998)
1. Comisiones	-	-	VIII. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Otros	9	58	IX. Coberturas de flujos de efectivo (Nota 11)	(1.584)	(902)
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 6)	10.347	12.838	X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
1. Tesorería	10.347	12.838	XI. Gastos de Constitución en Transición (-) (Nota 10)	(68)	(96)
2. Otros Activos líquidos equivalentes	-	-			
TOTAL ACTIVO	174.608	254.964	TOTAL PASIVO	174.608	254.964

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

Las Notas 1 a 15 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación a 31 de diciembre de 2009

GAT FTGENCAT2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2009 Y 2008 (NOTAS 1, 2 Y 3)
(Miles de Euros)

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	2009	2008 (*)
1. Intereses y rendimientos asimilados	9.493	16.974
1.1 Valores representativos de deuda	0	0
1.2 Derechos de crédito (Nota 4)	9.127	15.620
1.3 Otros activos financieros (Notas 6 y 14)	366	1.354
2. Intereses y cargas asimilados	-8.969	-15.828
2.1 Obligaciones y otros valores negociables (-) (Nota 8)	-4.537	-15.324
2.2 Deudas con entidades de crédito (-) (Nota 7)	-8	-24
2.3 Otros pasivos financieros (-) (Nota 14)	-4.424	-480
A) MARGEN DE INTERESES	524	1.146
3. Resultado de operaciones financieras (neto)	0	0
3.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios PYG	0	0
3.2 Activos financieros disponibles para la venta	0	0
3.3 Otros	0	0
4. Diferencias de cambio (neto)	0	0
5. Otros ingresos de explotación	0	0
6. Otros gastos de explotación	-202	-864
6.1 Servicios exteriores (-)	-24	-24
6.1.1 Servicios de profesionales independientes (-) (Nota 12)	-7	-7
6.1.2 Servicios bancarios y similares (-)	0	0
6.1.3 Publicidad y propaganda (-)	0	0
6.1.4 Otros servicios (-)	-17	-17
6.2 Tributos	0	0
6.3 Otros gastos de gestión corriente	-178	-840
6.3.1 Comisión de sociedad gestora (-) (Nota 1)	-45	-61
6.3.2 Comisión administrador (-)	0	0
6.3.3 Comisión del agente financiero/pagos (-)	-20	-23
6.3.4 Comisión variable - resultados realizados (-) (Nota 3-f)	0	0
6.3.5 Comisión variable - resultados no realizados (-)	0	0
6.3.6 Otras comisiones del cedente (-)	0	0
6.3.7 Otros gastos (Nota 10)	-113	-756
7. Deterioro de activos financieros (neto)	-6.428	-1.510
7.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda (-)	0	0
7.2 Deterioro neto de derechos de crédito (-) (Nota 4)	-6.428	-1.510
7.3 Deterioro neto de derivados (-)	0	0
7.4 Deterioro neto de otros activos financieros (-)	0	0
8. Dotaciones provisiones (neto)	0	0
9. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corriente en venta	0	0
10. Repercusión de pérdidas (ganancias) (Nota 3-f)	6.106	1.228
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0	0
10. Impuesto sobre beneficios	0	0
RESULTADO DEL PERIODO	0	0

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

Las Notas 1 a 15 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte íntegramente de la cuentas de pérdidas y ganancias del ejercicio 2009

GAT FTGENCAT2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS 2009 Y 2008 (NOTAS 1, 2 Y 3)
(Miles de Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2009	2008 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.735	2.567
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.366	1.685
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados (Nota 4)	9.759	15.712
1.2 Intereses pagados por valores de titulización (-) (Nota 8)	-4.275	-15.154
1.3 Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados (Nota 14)	-4.448	25
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras (Nota 6)	330	1.114
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito (-) (Nota 7)	0	-12
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0	0
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo (-)	-66	-131
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora (-) (Nota 1)	-46	-61
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados (-)	0	0
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero (-)	-20	-23
2.4 Comisiones variables pagadas (-) (Nota 3-f)	0	-47
2.5 Otras comisiones (-)	0	0
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	435	1.013
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	462	1.029
3.2 Pagos de provisiones (-)	0	0
3.3 Otros	-27	-16
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	-4.226	-1.771
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	0	0
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	0	0
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación) (-)	0	0
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0	0
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito (-)	0	0
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras (-)	0	0
6. Flujos de caja netos por amortizaciones	-4.200	-1.740
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito (Nota 4)	70.324	77.032
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	0	0
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización (-) (Nota 8)	-74.524	-78.772
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-26	-31
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	0	0
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos (-) (Nota 7)	0	-7
7.3 Cobros de derechos de crédito pendientes ingreso	0	0
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	0	0
7.5 Otros deudores y acreedores (Nota 9)	-26	-24
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	0	0
7.7 Cobros de Subvenciones	0	0
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	-2.491	796
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo (Nota 6)	12.838	12.042
Efectivo o equivalentes al final del periodo (Nota 6)	10.347	12.838

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

Las Notas 1 a 15 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte íntegramente del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2009

GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS 2009 Y 2008 (NOTAS 1, 2 Y 3)
(Miles de Euros)

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	2009	2008 (*)
1 Activos financieros disponibles para la venta		
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0	0
1.1.2 Efecto fiscal	0	0
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0	0
1.3 Otras reclasificaciones	0	0
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo del período	0	0
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	0	0
2 Cobertura de los flujos de efectivo		
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	-5.106	-1.131
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-5.106	-1.131
2.1.2 Efecto fiscal	0	0
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	4.424	229
2.3 Otras reclasificaciones	0	0
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo del período	682	902
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	0	0
3 Otros Ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance	0	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0	0
3.1.2 Efecto fiscal	0	0
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	27	28
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-27	-28
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	0	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	0	0

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

Las Notas 1 a 15 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte íntegramente del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2009

GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2009

1. Reseña del Fondo

GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, "el Fondo") se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 29 de septiembre de 2006, con carácter de fondo cerrado, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de Préstamos Hipotecarios y no Hipotecarios, instrumentados a través de derechos de crédito hipotecarios y no hipotecarios – véase Nota 4 – (en adelante, "los Derechos de Crédito"), y en la emisión de seis series de bonos de titulización, por un importe total de 449.500 miles de euros, (véase Nota 8). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 5 de octubre de 2006, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. (en adelante "la Sociedad Gestora", entidad integrada en el Grupo Caixa de Catalunya). La comisión de administración que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,020% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos, con un mínimo de 9 mil euros cada trimestre. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2009, ha ascendido a 45 miles de euros (61 miles de euros en el ejercicio 2008).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, Caixa d'Estalvis de Catalunya ("Caixa Catalunya"). Caixa Catalunya no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos. Asimismo, obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-f.

La entidad depositaria de los derechos de crédito hipotecarios y no hipotecarios es Caixa Catalunya.

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) *Imagen fiel*

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con los formatos y criterios de valoración establecidos en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2009 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 26 de marzo de 2010, se encuentran pendientes de aprobación por el Accionista Único de dicha Sociedad Gestora. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b y 14). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2009, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables

Las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2009 han sido formuladas de acuerdo a lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2008 fueron las primeras que los Administradores de la Sociedad Gestora formularon aplicando la mencionada Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. La Norma Transitoria Segunda de la citada Circular contemplaba que determinadas reglas que regulaban el contenido de las cuentas anuales así como determinados criterios contables se aplicarían por primera vez respecto a las cuentas anuales del ejercicio 2009.

Consecuentemente, la aplicación de la Circular 2/2009 en la elaboración de las cuentas anuales del ejercicio 2009 supone, en su caso, determinados cambios en cuanto a políticas contables, criterios de valoración y contenido de los estados financieros, precisándose, asimismo, la inclusión de dos nuevos estados (estado de flujos de efectivo y estados de ingresos y gastos reconocidos).

A continuación se detallan los principales efectos que dicho aspecto ha supuesto sobre los estados financieros del Fondo:

- Saneamiento de los gastos de constitución con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias o, en su caso, a una cuenta transitoria pasiva procediendo a su amortización en el periodo residual según la normativa anterior.
- Registro en el activo o en el pasivo, en su caso, del valor razonable de los derivados utilizados por el Fondo.
- Utilización, en su caso, del tipo de interés efectivo para la valoración de los activos y pasivos financieros del Fondo, a excepción de los derivados que, como se ha indicado en el párrafo anterior, se valorarán a su valor razonable.
- Registro de las correcciones valorativas que, en su caso, se desprendan de la valoración de los activos financieros del Fondo.
- Inclusión en la distribución de activos y pasivos corrientes y no corrientes, reclasificándose en los correspondientes epígrafes de balance.

- Reclasificación de los derechos de crédito impagados con antigüedad superior a 3 meses, así como el resto de derechos de crédito de dudoso cobro, al epígrafe de Activos Dudosos.

Asimismo, la Norma Transitoria Cuarta de la Circular 2/2009 exige que las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2009, incluyan la siguiente información:

Una conciliación del balance al 1 de enero de 2008 entre las cifras publicadas correspondientes al cierre del ejercicio 2007, obtenidas por la aplicación del Real Decreto 1643/1990, de 20 de diciembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las que resulten de aplicar la Circular 2/2009, de acuerdo a la que se han elaborado las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2009.

Una conciliación del balance al 31 de diciembre de 2008 entre las cifras publicadas correspondientes al cierre del ejercicio 2008, obtenidas por la aplicación de la Circular 2/2009, con las excepciones previstas en su Norma Transitoria Segunda, y las que resulten de aplicar el contenido de dicha Circular, sin aplicar las mencionadas excepciones.

Una conciliación de la cuenta de resultados del ejercicio 2008 entre las cifras publicadas correspondientes al ejercicio 2008, obtenidas por la aplicación de la Circular 2/2009, con las excepciones previstas en su Norma Transitoria Segunda, y las que resulten de aplicar el contenido de dicha Circular, sin aplicar las mencionadas excepciones.

Seguidamente se presenta la conciliación de los saldos del balance y de la cuenta de pérdidas y ganancias anteriormente descritos, habiéndose incluido, en cada una de las columnas que se muestran a continuación, la siguiente información:

En la columna "Datos según R.D. 1643/1990" se presentan las distintas partidas de activo y pasivo, valoradas de acuerdo a lo dispuesto en la normativa anteriormente aplicada por el Fondo (Real Decreto 1643/1990, de 20 de diciembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad) y clasificadas de acuerdo a los criterios contenidos en la Circular 2/2009, aplicados en la elaboración de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2009.

En la columna "Datos según Circular 2/2009 y NTS" se presentan las distintas partidas de activo, pasivo, ingresos y gastos valoradas de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 2/2009, con las excepciones previstas en su Norma Transitoria Segunda, y clasificadas de acuerdo a los criterios contenidos en dicha Circular sin aplicar las mencionadas excepciones.

En la columna "Datos según Circular 2/2009" se presentan las distintas partidas de activo, pasivo, ingresos y gastos, valoradas de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 2/2009 y aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2009, y que han sido clasificadas en el balance y en la cuenta de pérdidas de acuerdo a los criterios establecidos en dicha Circular, aplicados en la elaboración de las mencionadas cuentas anuales del Fondo.

En la columna "Diferencias" se muestran los ajustes que ha sido necesario realizar para conciliar los saldos de activo, pasivo, ingresos y gastos, valorados de acuerdo a la normativa anteriormente aplicada por el Fondo (Real Decreto 1643/1990 y Circular 2/2009, con las excepciones previstas en su Norma Transitoria Segunda) con los saldos registrados de acuerdo a la Circular 2/2009, aplicada por el Fondo en la elaboración de sus cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2009.

Balance: Conciliación al 1 de enero de 2008 (1)

ACTIVO	Datos Según RD 1643/1990	Diferencias	Datos Según Circular 2/2009	Conciliación
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos financieros a largo plazo	250.084	1.296	251.380	(1)
Valores representativos de deuda	-	-	-	
Derechos de crédito	250.084	1.296	251.380	(1)
Derivados	-	-	-	
Otros activos financieros	-	-	-	
Activos por impuesto diferido	-	-	-	
Otros activos no corrientes	817	-817	-	(2)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	250.901	479	251.380	
ACTIVO CORRIENTE				
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	
Activos financieros a corto plazo	73.133	-1.866	71.267	
Deudores y otras cuentas a cobrar	8.443	-8.443	-	(1)
Valores representativos de deuda	-	-	-	
Derechos de crédito	64.691	6.576	71.267	(1)
Derivados	-	-	-	
Otros activos financieros	-	-	-	
Ajustes por periodificaciones	439	-115	324	(5)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12.042	-	12.042	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	85.614	-1.981	83.633	
TOTAL ACTIVO	336.515	-1.502	335.013	

(1) Si bien la norma lo prevé, de acuerdo con los criterios comunicados por el regulador, dichos estados no incorporan el impacto de la valoración de la permuta financiera.

PASIVO	Datos Según RD 1643/1990	Diferencias	Datos Según Circular 2/2009	Conciliación
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones a largo plazo	-	-	-	
Pasivos financieros a largo plazo	250.585	-	250.585	
Obligaciones y otros valores negociables	250.085	-	250.085	
Deudas con entidades de crédito	500	-	500	
Derivados	-	-	-	
Otros pasivos financieros	-	-	-	
Pasivos por impuesto diferido	-	-	-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	250.585	-	250.585	
PASIVO CORRIENTE				
Pasivos vinculados con activos no corrientes	-	-	-	
Mantenidos para la venta	-	-	-	
Provisiones a corto plazo	-	-	-	
Pasivos financieros a corto plazo	85.166	-701	84.465	
Acreedores y otras cuentas a pagar	1.457	-1.456	1	(5)
Obligaciones y otros valores negociables	83.709	717	84.426	(5) + (6)
Deudas con entidades de crédito	-	1	1	(5)
Derivados	-	37	37	(4)
Otros pasivos financieros	-	-	-	
Ajustes por periodificaciones	764	16	780	(5) + (6)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	85.930	-685	85.245	
AJUSTES REPERCUTIDOS EN EL BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS				
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	
Coberturas de flujos de efectivo	-	-	-	
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-	-	
Gastos de constitución en transición	-	-817	-817	(2)
TOTAL AJUSTES REPERCUTIDOS EN EL BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-817	-817	
TOTAL PASIVO	336.515	-1.502	335.013	

Balance: Conciliación al 31 de diciembre de 2008

ACTIVO	Datos Según Circular 2/2009 y NTS	Diferencias	Datos Según Circular 2/2009	Conciliación
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos financieros a largo plazo	180.602	5.322	185.924	(1)
Valores representativos de deuda	-	-	-	
Derechos de crédito	180.602	5.322	185.924	(1)
Derivados	-	-	-	
Otros activos financieros	-	-	-	
Activos por impuesto diferido	-	-	-	
Otros activos no corrientes	95	-95	-	(2)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	180.697	5.227	185.924	
ACTIVO CORRIENTE				
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	
Activos financieros a corto plazo	63.014	-6.870	56.144	
Deudores y otras cuentas a cobrar	12.352	-12.352	-	(1)
Valores representativos de deuda	-	-	-	
Derechos de crédito	50.662	5.482	56.144	(1)
Derivados	-	-	-	
Otros activos financieros	-	-	-	
Ajustes por periodificaciones	134	-76	58	(5)
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12.838	-	12.838	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	75.986	-6.946	69.040	
TOTAL ACTIVO	256.683	-1.719	254.964	

PASIVO	Datos Según Circular 2/2009 y NTS	Diferencias	Datos Según Circular 2/2009	Conciliación
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones a largo plazo	-	-	-	
Pasivos financieros a largo plazo	181.094	-746	180.348	
Obligaciones y otros valores negociables	180.602	-1.156	179.446	
Deudas con entidades de crédito	492	-492	-	(5) + (6)
Derivados	-	902	902	(3)
Otros pasivos financieros	-	-	-	
Pasivos por impuesto diferido	-	-	-	
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	181.094	-746	180.348	
PASIVO CORRIENTE				
Pasivos vinculados con activos no corrientes	-	-	-	
Mantenidos para la venta	-	-	-	
Provisiones a corto plazo	-	-	-	
Pasivos financieros a corto plazo	74.419	1.182	75.601	
Acreedores y otras cuentas a pagar	-	6	6	(5)
Obligaciones y otros valores negociables	74.419	885	75.304	(5) + (6)
Deudas con entidades de crédito	-	-	-	
Derivados	-	291	291	(4)
Otros pasivos financieros	-	-	-	
Ajustes por periodificaciones	1.170	-1.157	13	(5) + (6)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	75.589	25	75.614	
AJUSTES REPERCUTIDOS EN EL BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS				
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	
Coberturas de flujos de efectivo	-	-902	-902	(3)
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-	-	
Gastos de constitución en transición	-	-96	-96	(2)
TOTAL AJUSTES REPERCUTIDOS EN EL BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-998	-998	
TOTAL PASIVO	256.683	-1.719	254.964	

Cuenta de pérdidas y ganancias: Conciliación de la cuenta de resultados del ejercicio 2008

Como consecuencia que las excepciones de la Norma Transitoria Segunda no aplican sobre la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2008 dicho estado no difiere significativamente del incorporado a efectos comparativos en las cuentas anuales del ejercicio 2009.

Explicación Diferencias

- (1) Diferencia por clasificación de deudores en Derechos de Crédito e incorporación de Deterioro de activos en el mismo epígrafe.
- (2) Cambio clasificación de Gastos a Distribuir en varios ejercicios
- (3) Incorporación valoración operación de cobertura
- (4) Consideración de periodificación de swap en epígrafe "Derivados"
- (5) Reclasificación de Acreedores/deudores según naturaleza del activo/pasivo.
- (6) Imputación de pérdidas a los diferentes Pasivos, según su orden de prelación

e) Comparación de la información

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo, del estado de ingresos y gastos reconocidos y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2009, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido reelaboradas sin considerar las excepciones previstas en la Norma Transitoria Segunda de la mencionada Circular. Consecuentemente, los datos referidos al ejercicio 2008, que se presentan en las cuentas anuales del ejercicio 2009 adjuntas, no constituyen las cuentas anuales del ejercicio 2008 dado que difieren de los contenidos en las cuentas de dicho ejercicio y se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

f) Agrupación de partidas

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

g) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2008.

h) Impacto medioambiental

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

i) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2009, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

3. Normas de registro y valoración

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

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

i. Definición

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

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

ii. Clasificación de los activos financieros

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar". Asimismo, en su caso, se incluyen el importe de las cuotas vencidas y no cobradas de los Derechos de Crédito por impago de los prestatarios, con antigüedad superior a tres meses en "Activos Dudosos".
- Derivados de cobertura: Incluye, en su caso, el valor razonable, a favor del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Otros activos financieros: Incluye, en su caso, los depósitos en entidades de crédito y fianzas y depósitos constituidos por el Fondo. Se clasifican a efectos de valoración como "Préstamos y partidas a cobrar".
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".

iii. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".

- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Derivados de cobertura: Incluye, en su caso, el valor razonable, en contra del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a un año se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a un año se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

iii. Operaciones de cobertura

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

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

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
 - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).

- b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2009, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo ha sido realizada por Caixa d’Estalvis de Catalunya utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

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

Al 31 de diciembre de 2009, se ha determinado que la cobertura de flujos de efectivo es altamente eficaz.

iv. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados (que se registran en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” o “Intereses y cargas asimiladas”, según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de Operaciones Financieras” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados, así como para aquellos para los que se han calculado colectivamente pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 3 meses.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce.

Se consideran en situación irregular, y se interrumpe el devengo de sus intereses, los saldos sobre los que existen dudas razonables que hagan cuestionar su recuperación íntegra y/o el cobro de los correspondientes intereses en las cuantías y fechas inicialmente pactadas; una vez tenidas en cuenta las garantías recibidas por el Fondo para tratar de asegurar (total o parcialmente) el buen fin de las operaciones. Los cobros percibidos con origen en préstamos y créditos en situación irregular se aplican al reconocimiento de los intereses devengados y el exceso que pudiera existir a disminuir el capital que tengan pendiente de amortización.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

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 a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable. Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones se utilizará el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produzca por causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

En este sentido, para la determinación de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización, se aplicarán, como mínimo, los criterios de provisión establecidos para las entidades de crédito.

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como las comisiones de intermediación

correspondientes al cedente, devengadas en el periodo al que se refiere el balance y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

f) Remuneración Variable Préstamo Subordinado

La retribución variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia entre los ingresos y los gastos devengados, que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución, distinto de esta Remuneración Variable Préstamo Subordinado 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.

Cuando la diferencia obtenida, conforme al párrafo anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la Remuneración Variable Préstamo Subordinado, 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.

g) Impuesto sobre Beneficios

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

Asimismo, de acuerdo con lo previsto en la Disposición Transitoria trigésimo primera de la ley 02/2010 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 de fecha 23 de diciembre de 2009, y 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, se aplicarán los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia del cliente.

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

Dado que en los ejercicios 2009 y 2008 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 13).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realiza considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión. En caso de modificaciones en las normas tributarias, se producirán los correspondientes ajustes de valoración.

En base a lo anterior, y dado que en función de las condiciones previstas en el folleto del fondo en cuanto a su operativa, se establece que los ingresos y gastos del Fondo se equilibren durante toda la vida del mismo, los administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia temporal, tanto activa como pasiva, es remota con lo que en función de lo previsto en la normativa contable vigente no se registran activos ni pasivos por impuestos diferidos.

h) Gastos de constitución y emisión en transición

Conforme a la anterior normativa contable estos gastos se capitalizaban y se registraban a su precio de adquisición en el activo del balance de situación dentro del inmovilizado en el epígrafe gastos de establecimiento y se amortizaban linealmente por el Fondo en un periodo de 5 años. Conforme a la actual normativa dichos gastos se registran como costes de transacción aumentando o minorando el conjunto de activos o pasivos financieros e imputándose en función de la tasa de interés efectivo a lo largo de la vida del Fondo.

En el caso de que a la fecha de entrada en vigor de la Circular 2/2009 no se hubieran amortizado completamente dichos gastos según la normativa anterior, los importes pendientes de amortización podrán ser reconocidos en la cuenta de "Gastos de constitución en transición" del epígrafe de "Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos", procediendo a su amortización en el periodo residual según la normativa anterior (opción por la que ha optado el Fondo), salvo que se decida su cancelación de forma acelerada, con cargo a la cuenta "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros 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).

k) Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de este epígrafe del activo del balance incluye, en su caso, los activos recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros, calculado en la fecha de su asignación a esta categoría, y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados.

Las pérdidas por deterioro de estos activos, debidas a reducciones de su valor en libros hasta su valor razonable (menos los costes de venta) se reconocen, en su caso, en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las ganancias de un activo no corriente en venta, por incrementos posteriores del valor razonable (menos los costes de venta) aumentan su valor en libros, y se reconocen en la cuentas de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

l) 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.

m) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

n) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

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

4. Derechos de crédito

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de fecha 29 de septiembre de 2006 integran derechos de crédito pendientes de amortizar. La adquisición de Préstamos Hipotecarios y no Hipotecarios se instrumenta mediante derechos de crédito hipotecarios y no hipotecarios suscritas por el Fondo, representando cada uno de ellos una participación en el 100% del principal, intereses, ordinarios y de demora, por los Disposiciones Iniciales en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de este capítulo del activo del balance se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	Préstamos	
	Activo No Corriente	Activo Corriente
Saldos a 1 de enero de 2008	251.380	71.627
Amortización (**)	(5.765)	(71.627)
Otros (*)	3.547	0
Trasposos de no corriente a corriente	(56.144)	56.144
Saldos a 31 de diciembre de 2008	185.924	56.144
Amortización (**)	(14.180)	(56.144)
Otros (*)	(7.492)	0
Trasposos de no corriente a corriente	(39.267)	39.267
Saldos a 31 de diciembre de 2009	124.985	39.267

(*) Incluye, entre otros, movimientos de intereses devengados y no vencidos, trasposos a fallidos y movimientos de provisiones.

(**) Incluye el movimiento por adjudicaciones.

El tipo de interés efectivo devengado por estos activos, durante los ejercicios 2009 y 2008, ha sido del 3,09% y 5,64%, respectivamente. El importe devengado en los ejercicios 2009 y 2008 por este concepto ha ascendido a 9.127 y 15.620 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

El desglose de los vencimientos contractuales de los Derechos de Crédito, al 31 de diciembre de 2009, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	9.640	15.119	4.121	26.725	53.775	55.608

De igual forma, a continuación se muestra la misma información referida al 31 de diciembre de 2008:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	8.990	24.593	29.018	31.843	73.396	75.851

La información de los dos cuadros precedentes se ha construido considerando la fecha de vencimiento de la última cuota del derecho de crédito.

Activos Deteriorados

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como deteriorados, al cierre de los ejercicios 2009 y 2008, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	31.12.2009	31.12.2008
Cuotas vencidas y no cobradas de Derechos de Crédito:		
Con antigüedad inferior a tres meses	12	16
Con antigüedad superior a tres meses	3.433	6.805
	3.445	6.821
Intereses vencidos y no cobrados y Costas	55	124
	3.500	6.945

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2009 y 2008, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2009	2008 (*)
Saldo al inicio del ejercicio	1.623	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	-	1.623
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	(887)	-
Saldo al cierre del ejercicio	736	1.623

(*) El saldo dotado el ejercicio 2008 se realiza en concepto de ajuste de transición, con cargo a reservas e inmediatamente después, imputándose a los pasivos como una repercusión de pérdidas. Asimismo, la recuperación de las provisiones de los ajustes de transición se han abonado en la cuenta de "Deterioro neto de derechos de crédito" cargándose por el mismo importe como una repercusión de ganancias.

Durante los ejercicios 2009 y 2008 se traspasaron a fallidos activos titulizados por importe neto de 7.776 y 2.531 miles de euros, respectivamente, y se recuperaron activos fallidos por importe de 461 y 1.021 miles de euros, respectivamente. Estos importes figuran registrados en el epígrafe "Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de

amortización sea inferior al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas indicadas anteriormente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2010.

5. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Ni a cierre del presente ejercicio ni a cierre del ejercicio anterior se han registrado activos por dicho concepto.

6. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Banc Sabadell.

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, Banc Sabadell garantiza que el saldo de su cuenta tendrá una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Euribor 3 Meses. Este contrato queda supeditado a que la calificación de Banc Sabadell no descienda de la categoría F1 según la agencia calificadora Fitch Ratings España, S.A. y P-1 según Moody's Investors Service España, S.A.; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de esta cuenta, durante los ejercicios 2009 y 2008, ha sido del 1,70% y 5,25% anual, respectivamente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2009 y 2008, ha ascendido a 281 y 1.069 miles de euros, respectivamente, que se incluyen, entre otros, en el saldo del epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

En el saldo de la cuenta de tesorería se incluye el importe del fondo de reserva constituido por el Fondo (véase Nota 8) que será financiado mediante la emisión de bonos de la serie E.

En cada fecha de pago y de acuerdo con el orden de prelación de pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el fondo de reserva alcance su nivel mínimo conforme a las reglas establecidas en el folleto.

7. Préstamo subordinado

Este epígrafe del pasivo del balance corresponde al préstamo subordinado concedido por Caixa d'Estalvis de Catalunya por importe inicial de 1.300.000 euros, destinado a:

1. Financiar los gastos de constitución del Fondo y de emisión de los bonos de titulización.
2. Financiar parcialmente la adquisición de los Derechos de Crédito por el Fondo.

El tipo de interés nominal anual del préstamo subordinado es el Euribor 3 Meses aplicable durante el trimestre anterior a cada fecha de pago. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2009 y 2008, ha ascendido a 8 y 24 miles de euros, respectivamente, de los que, a 31 de diciembre de 2009, se encontraban pendientes de pago 21 mil euros.

Este préstamo se amortiza según las condiciones establecidas en el folleto de emisión.

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Fondo ha amortizado 0 y 7 miles de euros de este préstamo, respectivamente.

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante el ejercicio 2009, el Fondo ha procedido a la imputación, en esta cuenta de pasivo, del margen de intermediación negativo obtenido en dichos ejercicios (véanse Notas 1 y 3-f). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el ejercicio 2009:

	Miles de Euros	
	2009	2008
Saldos al inicio del ejercicio	506	-
Repercusión de pérdidas	8	506
Repercusión de ganancias	-	-
Saldos al cierre del ejercicio	514	506

8. Obligaciones y otros valores negociables

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió, en la fecha de constitución del Fondo, a la emisión de seis series de bonos de titulización de activos, que tienen las siguientes características:

Bonos preferentes Serie A1

Importe nominal	170.300.000 euros
Número de bonos	1.703
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,04% y el 0,12%
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Aaa, y AAA respectivamente
Calificación actual	Aaa, y AAA respectivamente

Bonos preferentes Serie A2(G)

Importe nominal	239.100.000 euros
-----------------	-------------------

Número de bonos	2.391
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,02% y el 0,08%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A
Calificación inicial	Aaa, y AAA respectivamente
Calificación actual	Aa1, y AAA respectivamente

Bonos preferentes Serie B

Importe nominal	5.100.000 euros
Número de bonos	51
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,15% y el 0,37%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Aa2, y AA+ respectivamente
Calificación actual	Ba1, y AA+ respectivamente

Bonos subordinados Serie C

Importe nominal	12.300.000 euros
Número de bonos	123
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,25% y el 0,47%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadoradora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	A1, y A respectivamente
Calificación actual	B3, y BBB- respectivamente

Bonos subordinados Serie D

Importe nominal	13.200.000 euros
Número de bonos	132
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 0,45% y el 0,95%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadoradora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.

Calificación inicial	Baa3 y BBB- respectivamente
Calificación actual	Caa3 y CCC respectivamente

Bonos subordinados Serie E

Importe nominal	9.500.000 euros
Número de bonos	95
Importe nominal unitario	100.000 euros
Interés nominal anual	Variable, determinado trimestralmente. Interés resultante de sumar el tipo de interés de referencia Euribor a 3 meses y un margen.
Margen	Entre el 3,50% y el 4,50%.
Periodicidad de pago	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización:	15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil.
Agencia calificadoradora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Ca y CCC respectivamente
Calificación actual	C y CC respectivamente

La emisión de la bonos de la serie E ha sido destinada a dotar un fondo de reserva (el "Fondo de Reserva"), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo. El importe inicial del Fondo de Reserva se estableció en 9.500.000 euros. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 4.081 y 9.144 miles de euros, respectivamente.

En aplicación del orden de prelación establecido en el Folleto, el fondo de reserva no se ha dotado en su totalidad. (véase Nota 15)

Los fondos disponibles para la amortización se aplicarán en cada fecha de pago a la amortización de cada una de las series de conformidad con las reglas detalladas en el folleto informativo.

La emisión de los bonos se realizó al 100% de su valor nominal, libre de impuestos y gastos para el suscriptor.

El Fondo terminará de amortizar dichos bonos el 15 de junio de 2039. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el Real Decreto 926/1998 y en la Escritura de Constitución, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial;
2. En el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación, suspensión de pagos o quiebra o su autorización fuera revocada y no designase nueva sociedad gestora.

Con objeto de que los flujos de principal e intereses del conjunto de los Derechos de Crédito titulizados coincidan con aquéllos de los bonos emitidos por el Fondo, en cada fecha de pago se aplicarán los fondos disponibles a la amortización de bonos, de conformidad con las reglas establecidas en el folleto de emisión.

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2009 y 2008, es el siguiente:

	Miles de Euros							
	Serie A1		Serie A2 (G)		Serie B		Serie C	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos a 1 de enero de 2008	0	54.594	209.984	29.115	5.100	0	12.300	0
Amortización de 17 de marzo de 2008	0	(20.904)	0	0	0	0	0	0
Amortización de 16 de junio de 2008	0	(20.709)	0	0	0	0	0	0
Amortización de 15 de septiembre de 2008	0	(12.981)	0	(5.043)	0	0	0	0
Amortización de 15 de diciembre de 2008	0	0	0	(19.135)	0	0	0	0
Trasposos	0	0	(69.482)	69.482	0	0	0	0
Saldos a 31 de diciembre de 2008	0	0	140.502	74.419	5.100	0	12.300	0
Amortización de 17 de marzo de 2008	0	0	0	(17.351)	0	0	0	0
Amortización de 16 de junio de 2008	0	0	0	(24.132)	0	0	0	0
Amortización de 15 de septiembre de 2008	0	0	0	(16.118)	0	0	0	0
Amortización de 15 de diciembre de 2008	0	0	0	(16.923)	0	0	0	0
Trasposos	0	0	(58.380)	58.380	0	0	0	0
Saldos a 31 de diciembre de 2009	0	0	82.122	58.275	5.100	0	12.300	0

	Miles de Euros					
	Serie D		Serie E		Total	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos a 1 de enero de 2008	13.200	0	9.500	0	250.084	83.709
Amortización de 17 de marzo de 2008	0	0	0	0	0	(20.904)
Amortización de 16 de junio de 2008	0	0	0	0	0	(20.709)
Amortización de 15 de septiembre de 2008	0	0	0	0	0	(18.024)
Amortización de 15 de diciembre de 2008	0	0	0	0	0	(19.135)
Trasposos	0	0	0	0	(69.482)	69.482
Saldos a 31 de diciembre de 2008	13.200	0	9.500	0	180.602	74.419
Amortización de 17 de marzo de 2008	0	0	0	0	0	(17.351)
Amortización de 16 de junio de 2008	0	0	0	0	0	(24.132)
Amortización de 15 de septiembre de 2008	0	0	0	0	0	(16.118)
Amortización de 15 de diciembre de 2008	0	0	0	0	0	(16.923)
Trasposos	0	0	0	0	(58.380)	58.380
Saldos a 31 de diciembre de 2009	13.200	0	9.500	0	122.222	58.275

El saldo registrado en el pasivo corriente en concepto de series subordinadas se corresponde con los intereses devengados y vencidos de dichas series.

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2009 y 2008, ha sido del 2,07% y 5,16%, respectivamente. El importe devengado, durante los ejercicios 2009 y 2008, por este concepto ha ascendido a 4.537 y 15.324 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de las cuentas de pérdidas y ganancias, estando pendiente de pago 90 y 431 miles de euros a 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente.

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2009 y 2008, el Fondo ha procedido a la imputación, en esta cuenta de pasivo, del margen de intermediación negativo obtenido en dichos ejercicios (véanse Notas 1 y 3-f). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el ejercicio 2009:

	Miles de Euros	
	2009	2008
Saldos al inicio del ejercicio	1.156	-
Repercusión de pérdidas	6.098	1.156
Repercusión de ganancias	-	-
Saldos al cierre del ejercicio	7.254	1.156

9. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2009 y 2008, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2009	31.12.2008
Acreedores - Anticipos de Costas	6	6
Acreedores - Otros	4	-
	10	6

10. Gastos de constitución y emisión en transición

El saldo de este epígrafe del pasivo de los balances recoge el importe pendiente de amortización, al cierre del ejercicio 2009, de los gastos de constitución y emisión del Fondo (véase Nota 3-h). El movimiento que se ha producido en su saldo, durante dichos ejercicios, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2009	2008
Saldos al inicio del ejercicio	96	817
Amortizaciones (*)	(28)	(721)
Saldos al cierre del ejercicio	68	96

(*) Este importe se incluye en el saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente – Otros gastos" de las cuentas de pérdidas y ganancias.

11. Coberturas de flujos de efectivo

Este epígrafe del pasivo del balance recoge el importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como derivados de cobertura que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante los ejercicios 2009 y 2008, se muestra a continuación.

	Miles de Euros	
	01.07.1905	30.06.1905
Saldos al inicio del ejercicio	(902)	-
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 14)	(682)	(902)
Saldos al cierre del ejercicio	(1.584)	(902)

12. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye 7 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2009 (7 miles de euros en el ejercicio 2008), único servicio prestado por dicho auditor.

13. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes desde su constitución (véase Nota 1). En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

Según se indica en la Nota 3-g, en los ejercicios 2009 y 2008 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

14. Derivados de cobertura

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con Caixa Catalunya, en virtud del cual, dicha entidad paga al Fondo el tipo de interés de referencia de los bonos de titulización para el periodo de devengo de intereses en curso, más un margen equivalente al margen medio de cada serie de bonos ponderado por el saldo de principal pendiente de pago de cada serie durante el periodo de devengo de intereses en curso más un 0,65% y el Fondo paga a la caja un interés anual variable trimestralmente igual a la suma de los intereses de los Derechos de Crédito ingresados por el Fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido entre el notional de permuta para el Fondo, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El notional de la permuta para el Fondo, está fijado en el notional de los derechos de crédito definido como la media diaria durante el periodo de liquidación que vence, del saldo vivo de los derechos de crédito que no se encuentren con retrasos en el pago de los importes vencidos por más de noventa días. El notional de la parte de Caixa Catalunya, será el importe mayor del notional de permuta para el fondo y el notional ajustado al rendimiento de los derechos de crédito, entendiéndose este último, como el menor de, la suma de los intereses de los derechos de crédito ingresados por el fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido por el tipo de interés que paga Caixa Catalunya, multiplicado por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación, y el saldo vivo de los derechos de crédito en la fecha de liquidación inmediatamente anterior (o en su caso el saldo vivo de los derechos de crédito en la fecha de constitución del Fondo).

El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2009, ha sido un gasto por importe de 4.424 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del margen de intereses de la cuenta de pérdidas y ganancias (0 miles de euros por la pata de cobro neta en Intereses y rendimientos asimilados y 4.424 por la pata de pago neta). En el ejercicio 2008 se registraron 229 miles de euros de gasto.

El movimiento que ha experimentado el valor razonable considerado de cobertura del contrato swap durante los ejercicios 2009 y 2008 se encuentra reflejado en los estados de ingresos y gastos reconocidos de dichos periodos.

15. Gestión del riesgo

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

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

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

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

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

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el fondo tiene incluidos dos mecanismos en su estructura: la permuta financiera de tipos de interés que permite

eliminar el riesgo derivado del hecho de que los activos y los pasivos del fondo estén referenciados a bases de tipos de interés distintas y a que los tipos de interés de activos y pasivos se actualicen en distintas fechas, y la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del fondo entre dos fechas de pago.

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

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

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

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

ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	2,21%	Importe Inicial	9.500
Tasa Recuperación Morosidad	55,75%	Importe Mínimo	4.855
Tasa Fallidos	5,47%	Importe Requerido Actual	8.118
Tasa Recuperación Fallidos	13,51%	Importe Actual	4.081
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	6.520	Número Operaciones	2.759
Principal Pendiente	440.742	Principal Pendiente	164.426
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	37,31%
Tipo Interés Medio Ponderado	3,41%	Tipo Interés Medio Ponderado	3,09%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	99	Vida Residual Media Ponderada (meses)	93
		Amortización Anticipada - TAA	10,11%
Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio ponderado Actual	0,83%	Margen	0,65%
Vida total residual Estimada Anticipada	4,50 años		

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0	0030	0	0060	0	0090	0	0120	0	0150	0
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	2.759	0031	164.426	0061	0	0091	0	0121	6.520	0151	440.742
Préstamos hipotecarios	0003	0	0032	0	0062	0	0092	0	0122	0	0152	0
Cédulas hipotecarias	0004	0	0033	0	0063	0	0093	0	0123	0	0153	0
Préstamos a promotores	0005	0	0034	0	0064	0	0094	0	0124	0	0154	0
Préstamos a PYMES	0007	0	0036	0	0066	0	0096	0	0126	0	0156	0
Préstamos a empresas	0008	0	0037	0	0067	0	0097	0	0127	0	0157	0
Préstamos Corporativos	0009	0	0038	0	0068	0	0098	0	0128	0	0158	0
Cédulas territoriales	0010	0	0039	0	0069	0	0099	0	0129	0	0159	0
Bonos de tesorería	0011	0	0040	0	0070	0	0100	0	0130	0	0160	0
Deuda subordinada	0012	0	0041	0	0071	0	0101	0	0131	0	0161	0
Créditos AAPP	0013	0	0042	0	0072	0	0102	0	0132	0	0162	0
Préstamos consumo	0014	0	0043	0	0073	0	0103	0	0133	0	0163	0
Préstamos automoción	0015	0	0044	0	0074	0	0104	0	0134	0	0164	0
Arrendamiento financiero	0016	0	0045	0	0075	0	0105	0	0135	0	0165	0
Cuentas a cobrar	0017	0	0046	0	0076	0	0106	0	0136	0	0166	0
Derechos de crédito futuros	0018	0	0047	0	0077	0	0107	0	0137	0	0167	0
Bonos de titulización	0019	0	0048	0	0078	0	0108	0	0138	0	0168	0
Otros	0020	0	0049	0	0079	0	0109	0	0139	0	0169	0
Total	0021	2.759	0050	164.426	0080	0	0110	0	0140	6.520	0170	440.742

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2009		Situación cierre anual anterior 31/12/2008	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-48.489	0210	
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-29.402	0211	
Total importe amortizado acumulado desde el origen del Fondo	0202	-276.317	0212	
Importe pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
Importe pendiente cierre del periodo (2)	0204	164.425	0214	0
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo	0205	10,11	0215	0,00

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO C

Total Impagados (1)	Nº de activos	Importe impagado							Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
		Principal	Intereses ordinarios			Total	Principal	Total	Principal	Total		
Hasta 1 mes	0700	88	0710	85	0720	11	0730	96	0740	6.770	0750	6.866
De 1 a 2 meses	0701	48	0711	68	0721	13	0731	81	0741	2.598	0751	2.679
De 2 a 3 meses	0702	32	0712	82	0722	19	0732	101	0742	1.301	0752	1.402
De 3 a 6 meses	0703	34	0713	83	0723	11	0733	94	0743	889	0753	983
De 6 a 12 meses	0704	99	0714	412	0724	41	0734	453	0744	2.230	0754	2.683
De 12 a 18 meses	0705	0	0715	0	0725	0	0735	0	0745	0	0755	0
De 18 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
De 2 a 3 años	0707	0	0717	0	0727	0	0737	0	0747	0	0757	0
Más de 3 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
Total	0709	301	0719	730	0729	95	0739	825	0749	13.788	0759	14.613

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

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe impagado							Principal pendiente no		Deuda Total	Valor garantía (3)		% Deuda/v. Tasación		
		Principal	Intereses ordinarios			Total	vencido	Principal	Total							
Hasta 1 mes	0770	29	0780	52	0790	10	0800	62	0810	6.286	0820	6.348	0830	21.328	0840	29,77
De 1 a 2 meses	0771	18	0781	35	0791	12	0801	47	0811	2.441	0821	2.488	0831	7.510	0841	33,13
De 2 a 3 meses	0772	12	0782	31	0792	12	0802	43	0812	868	0822	911	0832	4.347	0842	20,95
De 3 a 6 meses	0773	3	0783	10	0793	7	0803	17	0813	588	0823	605	0833	1.100	0843	55,04
De 6 a 12 meses	0774	9	0784	40	0794	19	0804	59	0814	881	0824	940	0834	2.875	0844	32,68
De 12 a 18 meses	0775	0	0785	0	0795	0	0805	0	0815	0	0825	0	0835	0	0845	
De 18 meses a 2 años	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	0846	
De 2 a 3 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	0847	
Más de 3 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	0848	
Total	0779	71	0789	168	0799	60	0809	228	0819	11.064	0829	11.292	0839	37.160	0849	30,38

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/12/2009								Situación cierre anual anterior								Escenario inicial							
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación de activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación de activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación de activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850	0,00	0868	0,00	0886	0,00	0904	0,00	0922	0,00	0940	0,00	0958	0,00	0976	0,00	0994	0,00	1012	0,00	1030	0,00	1048	0,00
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	0,00	0869	0,00	0887	0,00	0905	0,00	0923	0,00	0941	0,00	0959	0,00	0977	0,00	0995	0,00	1013	0,00	1031	0,00	1049	0,00
Préstamos hipotecarios	0852	0,00	0870	0,00	0888	0,00	0906	0,00	0924	0,00	0942	0,00	0960	0,00	0978	0,00	0996	0,00	1014	0,00	1032	0,00	1050	0,00
Cédulas Hipotecarias	0853	0,00	0871	0,00	0889	0,00	0907	0,00	0925	0,00	0943	0,00	0961	0,00	0979	0,00	0997	0,00	1015	0,00	1033	0,00	1051	0,00
Préstamos a promotores	0854	0,00	0872	0,00	0890	0,00	0908	0,00	0926	0,00	0944	0,00	0962	0,00	0980	0,00	0998	0,00	1016	0,00	1034	0,00	1052	0,00
Préstamos a PYMES	0855	2,21	0873	5,47	0891	55,75	0909	13,51	0927	0,00	0945	0,00	0963	0,00	0981	0,00	0999	0,00	1017	0,00	1035	0,00	1053	0,00
Préstamos a empresas	0856	0,00	0874	0,00	0892	0,00	0910	0,00	0928	0,00	0946	0,00	0964	0,00	0982	0,00	1000	0,00	1018	0,00	1036	0,00	1054	0,00
Préstamos Corporativos	0857	0,00	0875	0,00	0893	0,00	0911	0,00	0929	0,00	0947	0,00	0965	0,00	0983	0,00	1001	0,00	1019	0,00	1037	0,00	1055	0,00
Bonos de Tesorería	0858	0,00	0876	0,00	0894	0,00	0912	0,00	0930	0,00	0948	0,00	0966	0,00	0984	0,00	1002	0,00	1020	0,00	1038	0,00	1056	0,00
Deuda Subordinada	0859	0,00	0877	0,00	0895	0,00	0913	0,00	0931	0,00	0949	0,00	0967	0,00	0985	0,00	1003	0,00	1021	0,00	1039	0,00	1057	0,00
Créditos AAPP	0860	0,00	0878	0,00	0896	0,00	0914	0,00	0932	0,00	0950	0,00	0968	0,00	0986	0,00	1004	0,00	1022	0,00	1040	0,00	1058	0,00
Préstamos Consumo	0861	0,00	0879	0,00	0897	0,00	0915	0,00	0933	0,00	0951	0,00	0969	0,00	0987	0,00	1005	0,00	1023	0,00	1041	0,00	1059	0,00
Préstamos automoción	0862	0,00	0880	0,00	0898	0,00	0916	0,00	0934	0,00	0952	0,00	0970	0,00	0988	0,00	1006	0,00	1024	0,00	1042	0,00	1060	0,00
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0,00	0881	0,00	0899	0,00	0917	0,00	0935	0,00	0953	0,00	0971	0,00	0989	0,00	1007	0,00	1025	0,00	1043	0,00	1061	0,00
Cuentas a cobrar	0864	0,00	0882	0,00	0900	0,00	0918	0,00	0936	0,00	0954	0,00	0972	0,00	0990	0,00	1008	0,00	1026	0,00	1044	0,00	1062	0,00
Derechos de crédito futuros	0865	0,00	0883	0,00	0901	0,00	0919	0,00	0937	0,00	0955	0,00	0973	0,00	0991	0,00	1009	0,00	1027	0,00	1045	0,00	1063	0,00
Bonos de titulación	0866	0,00	0884	0,00	0902	0,00	0920	0,00	0938	0,00	0956	0,00	0974	0,00	0992	0,00	1010	0,00	1028	0,00	1046	0,00	1064	0,00
Otros	0867	0,00	0885	0,00	0903	0,00	0921	0,00	0939	0,00	0957	0,00	0975	0,00	0993	0,00	1011	0,00	1029	0,00	1047	0,00	1065	0,00

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

(A) Determinada por el cociente entre el importe de principal pendiente de reembolso de los activos clasificados como dudoso y el resultado de minorar al importe de principal pendiente de reembolso del total de la cartera, el importe de principal pendiente de reembolso de los activos fallidos. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el importe de principal pendiente de reembolso del total activos clasificados como fallidos y el resultado de minorar al importe principal pendiente de reembolso del total de la cartera, el importe de principal pendiente de reembolso del total de activos fallidos. Se considera la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4).

(C) Determinada por el cociente entre la suma de: el importe total de recuperaciones de impagados de principal de activos clasificados como dudosos, más el importe de principal pendiente de reembolso de los activos que salen de dudosos por las recuperaciones de principal producidas en el periodo, dividido por el importe de principal pendiente de reembolso de los activos clasificados como dudosos antes de las recuperaciones

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos y el importe de principal pendiente de reembolso de activos clasificados como fallidos antes de las recuperaciones

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.1

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXA D'ESTALVIS DE CATALUNYA

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
Inferior a 1 año	1300	994	1310	8.904	1320	0	1330	0	1340	4	1350	45
Entre 1 y 2 años	1301	768	1311	15.119	1321	0	1331	0	1341	745	1351	11.598
Entre 2 y 3 años	1302	135	1312	4.121	1322	0	1332	0	1342	1.360	1352	39.101
Entre 3 y 5 años	1303	295	1313	26.725	1323	0	1333	0	1343	3.034	1353	127.176
Entre 5 y 10 años	1304	324	1314	53.775	1324	0	1334	0	1344	901	1354	133.692
Superior a 10 años	1305	243	1315	55.781	1325	0	1335	0	1345	476	1355	129.130
Total	1306	2.759	1316	164.425	1326	0	1336	0	1346	6.520	1356	440.742
Vida residual media ponderada (años)	1307	7,72			1327	0,00			1347	8,18		

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

Antigüedad	Situación actual 31/12/2009		Situación cierre anual anterior 31/12/2008		Situación inicial 29/09/2006	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	5,07	0632	0,00	0634	1,79

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO A		Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Escenario inicial 29/09/2006			
		Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente
Serie (2)		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0341097006	SERIE A1	1.703	0	0	0,00	0	0	0	0,00	1.703	100	170.300	1,03
ES0341097014	SERIE A2G	2.391	59	140.397	2,96	0	0	0	0,00	2.391	100	239.100	4,55
ES0341097022	SERIE B	51	100	5.100	3,65	0	0	0	0,00	51	100	5.100	5,32
ES0341097030	SERIE C	123	100	12.300	3,65	0	0	0	0,00	123	100	12.300	5,32
ES0341097048	SERIE D	132	100	13.200	3,65	0	0	0	0,00	132	100	13.200	5,32
ES0341097055	SERIE E	95	100	10.557	4,13	0	0	0	0,00	95	100	9.500	5,76
Total		8006	4.495	8025	181.554	8045	0	8065	0	8085	4.495	8105	449.500

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Período: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO B

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Importe pendiente								
									Principal no vencido	Principal impagado	Intereses impagados	Total pendiente (7)					
									9994	9995	9997	9998					
ES0341097006	SERIE A1	NS	EURIBOR3M+	0,07	0,78	360	17	0	0	0	0	0	0				
ES0341097014	SERIE A2G	NS	EURIBOR3M+	0,05	0,76	360	17	50	140.397	0	0	0	140.397				
ES0341097022	SERIE B	S	EURIBOR3M+	0,20	0,91	360	17	2	5.100	0	0	0	5.100				
ES0341097030	SERIE C	S	EURIBOR3M+	0,30	1,01	360	17	6	12.300	0	0	0	12.300				
ES0341097048	SERIE D	S	EURIBOR3M+	0,65	1,36	360	17	9	13.200	0	0	0	13.200				
ES0341097055	SERIE E	S	EURIBOR3M+	4,50	5,21	360	17	23	9.500	0	1.057	0	10.557				
Total								9228	90	9085	180.497	9095	0	9105	1.057	9115	181.554

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

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

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

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

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

(7) Incluye el principal no vencido y todos los importes impagados a la fecha de la declaración

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO C			Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)								
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370								
ES0341097006	SERIE A1	15-09-2008	0	170.300	0	7.120	0	0	0	0								
ES0341097014	SERIE A2G	15-06-2039	74.524	98.703	3.595	27.150	0	0	0	0								
ES0341097022	SERIE B	15-06-2039	0	0	101	623	0	0	0	0								
ES0341097030	SERIE C	15-06-2039	0	0	257	1.542	0	0	0	0								
ES0341097048	SERIE D	15-06-2039	0	0	322	1.804	0	0	0	0								
ES0341097055	SERIE E	15-06-2039	0	0	0	5.755	0	0	0	0								
Total			7305	74.524	7315	269.003	7325	4.275	7335	43.994	7345	0	7355	0	7365	0	7375	0

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

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

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.2

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0341097006	SERIE A1	05-10-2006	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0341097014	SERIE A2G	05-10-2006	MDY	Aaa	Aaa	Aaa
ES0341097022	SERIE B	05-10-2006	MDY	Aa2	Aa2	Aa2
ES0341097030	SERIE C	05-10-2006	MDY	A1	A1	A1
ES0341097048	SERIE D	05-10-2006	MDY	Baa3	Baa3	Baa3
ES0341097055	SERIE E	05-10-2006	MDY	Ca	Ca	Ca
ES0341097006	SERIE A1	05-10-2006	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0341097014	SERIE A2G	05-10-2006	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0341097022	SERIE B	05-10-2006	FCH	AA+	AA+	AA+
ES0341097030	SERIE C	05-10-2006	FCH	A	A	A
ES0341097048	SERIE D	04-03-2009	FCH	B	BBB-	BBB-
ES0341097055	SERIE E	04-03-2009	FCH	CC	CCC	CCC

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.3

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS

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

		Situación actual 31/12/2009	Situación cierre anual anterior 31/12/2008	
1. Importe del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes	0010	4.081	1010	
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	2,48	1020	
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	2,03	1040	
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	Si	1050	Si
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	1070	No
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	No	1080	No
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090		1090	
8. Subordinación de series (S/N)	0110	Si	1110	Si
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120	22,21	1120	
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150		1150	
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160		1160	
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	No	1180	

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios percibidos de la cartera de activos titulizados y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos

(2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una

(3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos

(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias

		NIF	*	Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	Caixa d'Estalvis de Catalunya
Permutas financieras de tipos de interés	0210		1220	Caixa d'Estalvis de Catalunya
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	-
Otras permutas financieras	0230		1240	-
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	-
Entidad Avalista	0250		1260	-
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	-

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.4

Denominación del Fondo: GAT FTGENCAT2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2009

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

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

CONCEPTO	MESES IMPAGO	DIAS IMPAGO	IMPORTE IMPAGADO ACUMULADO		RATIO			REF. FOLLETO						
			SITUACION ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	SITUACION ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	ULTIMA FECHA PAGO							
1. Activos morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0030	0100	3614000,00	0200	5657000,00	0300	2,200000	0400	2,810000	1120	3,820000		
2. Activos morosos por otras razones			0110	12000,00	0210	0,00	0310	0,010000	0410	0,000000	1130	0,010000		
TOTAL MOROSOS	0020	0040	0120	3626000,00	0220	5657000,00	0320	2,210000	0420	2,810000	1140	3,820000	1280	0
3. Activos fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0060	0130	8984000,00	0230	0,00	0330	5,460000	0430	0,000000	1150	5,400000		
4. Activos fallidos por otras razones			0140	12000,00	0240	0,00	0340	0,010000	0440	0,000000	1160	0,000000		
TOTAL FALLIDOS	0070	0080	0150	8996000,00	0250	0,00	0350	5,470000	0450	0,000000	1200	5,400000	1290	0

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

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

OTROS RATIOS RELEVANTES	RATIO			
	situacion actual	periodo anterior	ultima fecha pago	ref. Folleto

	TRIGGERS	ISIN	LIMITE	% ACTUAL	ULTIMA FECHA PAGO	REFERENCIA FOLLETO
Amortizacion secuencial: series						
0500	serie B	ES0341097022	1,500000	2,210000	3,820000	Aptdo. 4.9.2.7 - pag.45
0500	serie C	ES0341097030	1,250000	2,210000	3,820000	Aptdo. 4.9.2.7 - pag.45
0500	serie D	ES0341097048	1,000000	2,210000	3,820000	Aptdo. 4.9.2.7 - pag.46
Diferimiento/postergamiento intereses: series						
0506	serie B	ES0341097022	10,350000	236,000000	2,220000	Aptdo. 3.4.6.2 - pag. 103
0506	serie C	ES0341097030	8,850000	2,360000	2,220000	Aptdo. 3.4.6.2 - pag. 103
0506	serie D	ES0341097048	5,600000	2,360000	2,220000	Aptdo. 3.4.6.2 - pag. 103
0512			1,000000	2,210000	3,820000	Aptdo. 3.4.2.2 - pag. 96

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO A Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)	
Andalucía	0400	2	0426	1.490	0452	0	0478	0	0504	3	0530	1.766
Aragón	0401	3	0427	918	0453	0	0479	0	0505	5	0531	1.742
Asturias	0402	0	0428	0	0454	0	0480	0	0506	1	0532	34
Baleares	0403	3	0429	444	0455	0	0481	0	0507	4	0533	610
Canarias	0404	0	0430	0	0456	0	0482	0	0508	0	0534	0
Cantabria	0405	0	0431	0	0457	0	0483	0	0509	0	0535	0
Castilla-León	0406	1	0432	118	0458	0	0484	0	0510	1	0536	173
Castilla La Mancha	0407	0	0433	0	0459	0	0485	0	0511	0	0537	0
Cataluña	0408	2.747	0434	161.097	0460	0	0486	0	0512	6.501	0538	435.629
Ceuta	0409	0	0435	0	0461	0	0487	0	0513	0	0539	0
Extremadura	0410	0	0436	0	0462	0	0488	0	0514	0	0540	0
Galicia	0411	1	0437	106	0463	0	0489	0	0515	1	0541	129
Madrid	0412	2	0438	254	0464	0	0490	0	0516	3	0542	629
Meilla	0413	0	0439	0	0465	0	0491	0	0517	0	0543	0
Murcia	0414	0	0440	0	0466	0	0492	0	0518	0	0544	0
Navarra	0415	0	0441	0	0467	0	0493	0	0519	0	0545	0
La Rioja	0416	0	0442	0	0468	0	0494	0	0520	0	0546	0
Comunidad Valenciana	0417	0	0443	0	0469	0	0495	0	0521	1	0547	29
País Vasco	0418	0	0444	0	0470	0	0496	0	0522	0	0548	0
Total España	0419	2.759	0445	164.427	0471	0	0497	0	0523	6.520	0549	440.741
Otros países Unión europea	0420	0	0446	0	0472	0	0498	0	0524	0	0550	0
Resto	0422	0	0448	0	0474	0	0500	0	0526	0	0552	0
Total general	0425	2.759	0450	164.427	0475	0	0501	0	0527	6.520	0553	440.741

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO B

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 31/12/2009						Situación cierre anual anterior 31/12/2008						Situación inicial 29/09/2006					
	Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa (1)		Importe pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa (1)		Importe pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa (1)		Importe pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	2.759	0577	164.425	0583	164.425	0600	0	0606	0	0611	0	0620	6.520	0626	440.742	0631	440.742
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	0601	0	0607	0	0612	0	0621	0	0627	0	0632	0
Japón Yen - JPY	0573	0	0579	0	0585	0	0602	0	0608	0	0613	0	0622	0	0628	0	0633	0
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0580	0	0586	0	0603	0	0609	0	0614	0	0623	0	0629	0	0634	0
Otras	0575	0			0587	0	0604	0			0615	0	0624	0			0635	0
Total	0576	2.759			0588	164.425	0605	0			0616	0	0625	6.520			0636	440.742

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
0% - 40%	1100	413	1110	60.077	1120	0	1130	0	1140	403	1150	65.980
40% - 60%	1101	231	1111	51.845	1121	0	1131	0	1141	383	1151	88.100
60% - 80%	1102	48	1112	11.913	1122	0	1132	0	1142	228	1152	69.590
80% - 100%	1103	0	1113	0	1123	0	1133	0	1143	1	1153	2.630
100% - 120%	1104	0	1114	0	1124	0	1134	0	1144	0	1154	0
120% - 140%	1105	0	1115	0	1125	0	1135	0	1145	1	1155	63
140% - 160%	1106	0	1116	0	1126	0	1136	0	1146	0	1156	0
superior al 160%	1107	0	1117	0	1127	0	1137	0	1147	0	1157	0
Total	1108	692	1118	123.835	1128	0	1138	0	1148	1.016	1158	226.363
Media ponderada (%)			1119	40,34			1139	0,00			1159	49,21

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Importe Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos		1410		1420		1430	
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
Euribor 1 año		770		113.119		1,03		3,18
Euribor 1 Mes Central Anotac. Bco. España		1		918		0,50		0,95
Euribor 12 meses Central Anotac. Bco. España		35		3.871		0,91		2,45
Euribor 3 meses Central Anotac. Bco. España		948		18.429		1,34		2,23
Euribor 6 meses Central Anotac. Bco. España		17		505		0,81		1,83
Euribor ICF Semestral (día 10)		51		1.344		0,00		1,51
Euribor ICO - IDAE Semestral día 15		5		716		0,00		2,02
Euribor ICO +0,4 Semestral día 15 - I05		110		1.336		0,00		1,47
Euribor ICO +0,75 Semestral día 20 - I07		7		110		0,00		1,81
Euribor ICO +1 Semestral día 15 - I04		9		113		0,00		2,11
Euribor ICO Semestral día 10 - MB5		158		6.084		0,00		1,58
Euribor ICO Semestral día 20 - MB8		6		266		0,00		1,61
Euribor ICO Semestral día 20 - MB9		12		33		0,00		1,43
Mibor 1 Año		2		178		1,00		2,25
Mibor 3 meses Central Anotaciones Bco.España		1		147		0,50		1,20
Préstamos Hipotecarios Cajas		5		156		0,31		3,77
Préstamos Hipotecarios Cajas TAE		144		12.020		0,21		4,42
Préstamos Hipotecarios Entidades		1		235		0,50		3,38
Tipo Fijo		477		4.844		0,00		5,02
Total	1405	2.759	1415	164.424	1425	0,91	1435	3,09

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
Inferior al 1%	1500	1	1521	918	1542	0	1563	0	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	193	1522	8.685	1543	0	1564	0	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	306	1523	15.005	1544	0	1565	0	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	396	1524	34.584	1545	0	1566	0	1587	18	1608	577
2,5% - 2,99%	1504	512	1525	32.443	1546	0	1567	0	1588	39	1609	8.100
3% - 3,49%	1505	291	1526	24.485	1547	0	1568	0	1589	532	1610	60.898
3,5% - 3,99%	1506	450	1527	13.051	1548	0	1569	0	1590	1.038	1611	155.546
4% - 4,49%	1507	216	1528	14.428	1549	0	1570	0	1591	905	1612	111.461
4,5% - 4,99%	1508	36	1529	3.560	1550	0	1571	0	1592	481	1613	34.323
5% - 5,49%	1509	73	1530	12.179	1551	0	1572	0	1593	912	1614	24.553
5,5% - 5,99%	1510	31	1531	1.081	1552	0	1573	0	1594	536	1615	11.729
6% - 6,49%	1511	77	1532	2.314	1553	0	1574	0	1595	1.114	1616	19.299
6,5% - 6,99%	1512	67	1533	1.098	1554	0	1575	0	1596	450	1617	7.487
7% - 7,49%	1513	20	1534	69	1555	0	1576	0	1597	94	1618	1.264
7,5% - 7,99%	1514	72	1535	413	1556	0	1577	0	1598	320	1619	4.413
8% - 8,49%	1515	13	1536	90	1557	0	1578	0	1599	35	1620	611
8,5% - 8,99%	1516	3	1537	12	1558	0	1579	0	1600	31	1621	305
9% - 9,49%	1517	0	1538	0	1559	0	1580	0	1601	4	1622	28
9,5% - 9,99%	1518	2	1539	9	1560	0	1581	0	1602	10	1623	138
Superior al 10%	1519	0	1540	0	1561	0	1582	0	1603	1	1624	11
Total	1520	2.759	1541	164.424	1562	0	1583	0	1604	6.520	1625	440.743
Tipo de interés medio ponderado (%)			9542	3,09			9584	0,00			1626	3,59

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO F

Concentración	Situación actual 31/12/2009				Situación cierre anual anterior 31/12/2008				Situación inicial 29/09/2006			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	0,30			2030	0,00			2060	0,18		
Sector: (1)	2010	0,09	2020	6820	2040	0,00	2050	6820	2070	0,06	2080	6820

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

S.05.5

Denominación del Fondo: **GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **GESTION DE ACTIVOS TITULIZADOS, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2009**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 31/12/2009						Situación inicial 29/09/2006					
	Nº de pasivos emitidos		Importe pendiente en Divisa		Importe pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Importe pendiente en Divisa		Importe pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	4.495	3060	181.554	3110	181.554	3170	4.495	3230	449.500	3250	449.500
EEUU Dólar - USDR	3010	0	3070	0	3120	0	3180	0	3240	0	3260	0
Japón Yen - JPY	3020	0	3080	0	3130	0	3190	0	3250	0	3270	0
Reino Unido Libra - GBP	3030	0	3090	0	3140	0	3200	0	3260	0	3280	0
Otras	3040	0			3150	0	3210	0			3290	0
Total	3050	4.495			3160	181.554	3220	4.495			3300	449.500

GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos

Informe de Gestión
correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2009

- 1. Evolución del Fondo (con la información cuantitativa y cualitativa que se detalla en la Circular).**
- 2. Factores que hayan influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio (descripción de los orígenes y aplicaciones de tesorería), según la circular.**
- 3. Mecanismos de cobertura de riesgos.**
- 4. Perspectivas de futuro.**

INFORME DE GESTIÓN

El Fondo constituye un patrimonio separado carente de personalidad jurídica que, de conformidad con el Real Decreto 926/1998, es gestionado por Gestión de Activos Titulizados SGFT, S.A. El Fondo sólo responderá de las obligaciones frente a sus acreedores con su patrimonio.

La Sociedad Gestora desempeñará para el Fondo aquellas funciones que se le atribuyen en el Real Decreto 926/1998, así como la defensa de los intereses de los titulares de los Bonos como gestora de negocios ajenos, sin que exista ningún sindicato de bonistas. De esta forma la capacidad de defensa de los intereses de los titulares de los Bonos, depende de los medios de la Sociedad Gestora.

Conforme al artículo 19 del Real Decreto 926/1998, cuando la Sociedad Gestora hubiera sido declarada en concurso deberá proceder a encontrar una sociedad gestora que la sustituya. Si transcurridos cuatro meses desde que tuvo lugar el evento determinante de la sustitución no se hubiera encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión, se procedería a la liquidación anticipada de los fondos y a la amortización de los valores emitidos con cargo a los mismos.

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores ordinarios de los fondos no tendrán acción contra la Sociedad Gestora, sino por incumplimiento de sus funciones o inobservancia de lo dispuesto en las correspondientes Escrituras de Constitución de los fondos y Folletos Informativos.

En caso de concurso de la Sociedad Gestora, ésta deberá ser sustituida por otra sociedad gestora conforme a lo previsto en el artículo 19 del Real Decreto 926/1998.

1. Evolución del Fondo.

1.1. Activos Titulizados.

A continuación se detalla la evolución y la clasificación de la cartera de activos. Cuyo detalle puede consultarse en cuadros adjuntos:

- Amortización Anticipada y Tasa de Prepago de los Activos.

El listado de la Amortización Anticipada y Tasa de Prepago de los Activos indica la evolución mensual de las Amortizaciones Anticipadas, calculando las Tasas de Prepago Mensuales y las Tasas de Prepago Anual Equivalentes, agrupando los datos por periodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales.

Estas clasificaciones de las Tasas de Prepago permiten seguir la evolución de las Amortizaciones Anticipadas de los Activos, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la Vida Media y Amortización Final Estimada de los Bonos.

- Clasificación de la cartera por distintos conceptos.

Se desglosa la información en diferentes listados para su análisis.

- Movimiento Mensual: Impagados - Fallidos de la Cartera de Activos.

Se desglosa la información en dos listados uno referido a los Impagados de la Cartera de activos, y otro referido a los Fallidos de la Cartera de Activos.

1.2. Bonos de Titulización.

Los bonos de titulización de activos se emitieron por un importe nominal de 449.500.000 euros integrados por 1.703 bonos de la Serie A1, 2.391 bonos de la Serie A2(G), 51 bonos de la Serie B, 123 bonos de la Serie C, 132 bonos de la Serie D y 95 bonos de la serie E de 100.000 euros cada bono, con tres calificaciones, una otorgada por Moody's Investors Service España, S.A. de Aaa, Aaa, Aa2, A1, Baa3 y Ca respectivamente, otra otorgada por Fitch Ratings España, S.A. de AAA, AAA, AA+, A, BBB- y CCC respectivamente.

La Sociedad de Servicio de Compensación y Liquidación de Valores de Barcelona es la entidad encargada de llevar su registro contable.

Los bonos están admitidos a negociación en la Bolsa de Valores de Barcelona.

Evolución de los Bonos de Titulización: La información de la evolución de los Bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de los Bonos (ver cuadros adjuntos).

2. Factores que han influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio

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

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la Tasa de Morosidad, la Tasa de Fallidos, la Tasa de Recuperación de Morosidad, la Tasa de Recuperación de Fallidos y el Tipo de Interés de los Activos. (Ver Nota de Gestión de Riesgo y estado 5.03 — Estado de Flujos de Efectivo de las presentes Cuentas Anuales).

3. Mecanismos de cobertura de riesgos

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota de Gestión de Riesgo de las presentes Cuentas Anuales.

4. Perspectivas de futuro

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Así mismo de acuerdo con determinados aspectos 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 importe del Saldo Vivo de los Activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del Saldo Vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos emitidos. En todo caso, la extinción del Fondo se producirá en la Fecha de Vencimiento Final.

Vida Media y Amortización Final Estimada de Los Bonos: A partir de la Tasa de Prepago Mensual Constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes Tasas constantes de Amortización Anticipada (Prepago) estimamos la Vida Media y la Amortización Final de los Bonos, diferenciando cada una de las series y con o sin ejercicio de la amortización opcional (Importe del Principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias inferior al 10% del inicial). (Ver Tablas siguientes)

GAT FTGENCAT2006

cartera por Intervalo Tipo de Interés a 31/12/2009

Tasa nominal	Número PH	%	Principal pendiente	%	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Meses	Vida residual Fecha
0,50	1	0,036969%	908.864,69	0,565058%	0,500000	45,407252	90,973306	31/07/2017
1,00	193	7,134935%	8.278.019,87	5,146595%	0,411980	1,530991	30,016563	02/07/2012
1,50	303	11,201479%	14.680.816,07	9,127329%	0,402682	10,129361	46,431301	13/11/2013
2,00	396	14,639556%	33.813.618,33	21,022538%	0,898599	33,161859	91,923053	29/08/2017
2,50	502	18,558226%	31.734.791,46	19,730094%	1,006261	34,954966	104,913960	28/09/2018
3,00	287	10,609982%	24.056.423,89	14,956314%	0,904474	35,863809	95,738071	23/12/2017
3,50	435	16,081331%	12.685.295,42	7,886678%	1,168754	29,307008	83,571592	18/12/2016
4,00	214	7,911275%	14.283.681,21	8,880423%	0,797245	30,205206	112,781750	26/05/2019
4,50	33	1,219963%	3.431.222,26	2,133253%	1,861330	33,419238	97,156972	04/02/2018
5,00	71	2,624769%	12.078.063,50	7,509151%	1,295435	45,953852	149,727499	23/06/2022
5,50	26	0,961183%	1.048.074,00	0,651607%	1,150108	37,566160	113,796745	26/06/2019
6,00	72	2,661738%	2.265.376,28	1,408425%	0,350231	31,040302	117,802566	26/10/2019
6,50	65	2,402957%	1.058.363,27	0,658004%	0,984713	20,930055	124,752126	24/05/2020
7,00	20	0,739372%	61.183,44	0,038039%	0,000000	0,000000	11,343758	11/12/2010
7,50	70	2,587800%	363.850,21	0,226212%	0,000000	0,000000	12,491474	15/01/2011
8,00	12	0,443623%	78.929,51	0,049072%	0,321203	0,000000	20,989328	01/10/2011
8,50	3	0,110906%	10.383,32	0,006455%	0,000000	0,000000	8,610494	19/09/2010
9,50	2	0,073937%	7.648,47	0,004755%	0,000000	0,000000	10,973306	30/11/2010
Total cartera	2.705	100,000000%	160.844.605,20	100,000000%				

Media Ponderada:**Media Simple:****Mínimo:****Máximo:**

59.461,96

68,22

2.180.273,95

0,902525

1,043811

0,000000

4,000000

40,018659

8,765337

0,000000

75,056409

93,827765

37,035269

0,000000

316,977413

26/10/2017

31/01/2013

10/05/2009

31/05/2036

Cartera por índices a 31/12/2009

Índice (1)	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Meses	Vida residual	Fecha
Índice EICF	51	1,885397%	1.339.903,03	0,833042%	1,513083%	0,000000	11,479422	38,523496	18/03/2013	
Índice EM42	1	0,036969%	908.864,69	0,565058%	0,953000%	0,500000	45,407252	90,973306	31/07/2017	
Índice ER1A	762	28,170055%	111.655.279,37	69,418107%	3,183250%	1,031642	39,454343	112,612384	21/05/2019	
Índice EU44	914	33,789279%	17.157.621,67	10,667204%	2,231222%	1,337295	0,000000	41,462157	15/06/2013	
Índice EU47	17	0,628466%	480.547,25	0,298765%	1,831575%	0,810813	0,000000	29,069226	03/06/2012	
Índice EU53	33	1,219963%	3.505.955,22	2,179716%	2,399267%	0,928236	1,498648	22,152331	05/11/2011	
Índice EU57	158	5,841035%	6.046.485,43	3,759209%	1,571110%	0,000000	1,211166	32,658087	20/09/2012	
Índice EU68	9	0,332717%	104.546,19	0,064998%	2,100920%	0,000000	0,000000	14,530315	18/03/2011	
Índice EU70	110	4,066543%	1.318.613,43	0,819806%	1,466720%	0,000000	1,480619	18,137426	06/07/2011	
Índice EU73	7	0,258780%	109.780,70	0,068253%	1,806253%	0,000000	0,000000	26,051817	03/03/2012	
Índice F000	467	17,264325%	4.666.049,42	2,900967%	4,960915%	0,000000	3,438796	34,625475	19/11/2012	
Índice I13	5	0,184843%	715.802,14	0,445027%	2,020511%	0,000000	0,000000	14,769295	26/03/2011	
Índice IRPC	5	0,184843%	150.978,37	0,093866%	3,768004%	0,314605	18,016528	55,778978	25/08/2014	
Índice IRPE	1	0,036969%	222.618,09	0,138406%	3,380000%	0,500000	15,881820	48,000000	31/12/2013	
Índice MB08	6	0,221811%	266.108,75	0,165445%	1,613246%	0,000000	2,055927	5,966508	01/07/2010	
Índice MB09	12	0,443623%	32.609,72	0,020274%	1,434622%	0,000000	0,302877	4,560919	19/05/2010	
Índice MB10	1	0,036969%	144.248,43	0,089682%	1,200000%	0,500000	0,000000	50,956879	31/03/2014	
Índice MB1A	2	0,073937%	175.187,36	0,108917%	2,245471%	1,000000	9,704515	58,652853	20/11/2014	
Índice TAE1	144	5,323475%	11.843.405,94	7,363260%	4,424593%	0,213501	33,752561	96,613164	19/01/2018	
Total cartera	2.705	100%	160.844.605,20	100%						
Media ponderada:										
Media simple:										
Mínimo:										
Máximo:										
			59.461,96		3.090601	0,902525	40,018659	93,827765	26/10/2017	
			68,22		3,291428	1,043811	8,765337	37,035269	31/01/2013	
			2.180.273,95		0,953000	0,000000	0,000000	0,000000	10/05/2009	
					9,750000	4,000000	75,056409	316,977413	31/05/2036	

GAT FTGENCAT2006

Cartera por Garantía y Tipo a 31/12/2009

Garantía Hipotecaria

Garantía y tipo de interés	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
Tipo Fijo	6	0,221811%	422.888,17	0,262917%	5,458462%	0,000000	37,942876	140,631665	19/09/2021
Tipo Variable	686	25,360444%	122.039,224,14	75,873993%	3,282692%	0,935932	40,025852	112,432284	15/05/2019
Total por tipo de garantía:	692	25,582255%	122.462.112,31	76,136910%	3,290205%	0,932700	40,018659	112,529662	18/05/2019

Garantía Personal

Garantía y tipo de interés	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
Tipo Fijo	461	17,042514%	4.243.161,25	2,638050%	4,911328%	0,000000	0,000000	24,060531	02/01/2012
Tipo Variable	1.552	57,375231%	34.139.331,64	21,225040%	2,148299%	0,906457	0,000000	35,413023	13/12/2012
Total por tipo de garantía:	2.013	74,417745%	38.382.492,89	23,863090%	2,453750%	0,806249	0,000000	34,158012	05/11/2012
Total cartera	2.705	100,000000%	160.844.605,20	100,000000%					

*Media ponderada:
Media simple:
Mínimo:
Máximo:*

	3,090601	0,902525	40,018659	93,827765	26/10/2017
	3,291428	1,043811	8,765337	37,035269	31/01/2013
	0,953000	0,000000	0,000000	0,000000	10/05/2009
	9,750000	4,000000	75,056409	316,977413	31/05/2036

Listado write-off por meses a 31/12/2009

Mes/Año	Incorporaciones en el año			Recuperaciones del año				
	Intereses	Principal incorporado	Principal pendiente	Costas	Intereses	Principal incorporado	Principal pendiente	Costas
01/2009	7.314,03 €	29.600,92 €	235.738,89 €	3.838,56 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
02/2009	5.596,04 €	39.375,31 €	376.992,67 €	3.116,45 €	674,85 €	360,84 €	14.903,97 €	1.138,85 €
03/2009	8.240,53 €	32.775,44 €	147.935,68 €	1.581,47 €	8.861,55 €	19.118,22 €	35.949,79 €	514,74 €
04/2009	58.070,91 €	125.243,92 €	3.491.307,80 €	0,00 €	0,00 €	1.668,24 €	0,00 €	0,00 €
05/2009	5.434,47 €	43.252,44 €	170.023,53 €	3.062,28 €	1.084,23 €	14.595,23 €	8.771,25 €	0,00 €
06/2009	7.517,53 €	46.560,34 €	401.574,50 €	1.318,23 €	593,14 €	11.083,43 €	96,60 €	2.669,56 €
07/2009	4.262,32 €	29.394,67 €	159.624,04 €	9.142,37 €	1.032,67 €	6.334,12 €	0,00 €	0,00 €
08/2009	14.452,42 €	42.342,54 €	269.181,83 €	2.758,15 €	3.651,55 €	23.582,14 €	22.971,52 €	0,00 €
09/2009	4.917,60 €	33.611,89 €	185.847,46 €	504,89 €	189,82 €	7.431,98 €	0,00 €	0,00 €
10/2009	12.003,18 €	38.313,48 €	577.992,11 €	3.448,42 €	61,25 €	2.231,64 €	0,00 €	0,00 €
11/2009	10.643,98 €	69.266,88 €	407.065,82 €	6.509,91 €	2.441,39 €	28.492,39 €	11.857,65 €	0,00 €
12/2009	28.057,14 €	161.125,67 €	453.236,79 €	5.544,87 €	13.223,72 €	122.341,86 €	87.374,43 €	6.152,80 €
TOTAL	166.510,15 €	690.863,50 €	6.876.521,12 €	40.825,60 €	31.814,17 €	237.240,09 €	181.925,21 €	10.475,95 €

GAT FTGENCAT2006

Situación: Global Incluir en WriteOff: No Cedente:
2013 Caixa d'Estalvis de Catalunya

Cartera por Formalización del Préstamo en años a 31/12/2009

Fecha formalización préstamo	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Meses	Vida residual	Fecha
1993	1	0,036969%	222.618,09	0,138406%	3,380000%	0,500000	15,881820	48,000000	31/12/2013	
1995	1	0,036969%	10.983,27	0,006828%	4,180000%	0,250000	1,457725	4,960986	31/05/2010	
1996	2	0,073937%	175.539,32	0,109136%	2,259039%	1,000000	9,714926	58,679686	21/11/2014	
1998	4	0,147874%	139.643,14	0,086819%	3,722381%	0,317958	19,326780	59,734962	23/12/2014	
1999	5	0,184843%	1.313.689,21	0,816744%	3,032642%	0,085467	17,094677	43,373117	12/08/2013	
2000	32	1,182994%	2.875.052,74	1,787472%	2,948253%	0,783411	16,128801	42,537073	18/07/2013	
2001	31	1,146026%	5.177.485,59	3,218936%	3,307041%	1,063946	21,598678	106,703916	22/11/2018	
2002	54	1,996303%	5.961.108,18	3,706129%	2,535138%	0,767997	25,131404	73,754963	23/02/2016	
2003	184	6,802218%	18.079.090,43	11,240097%	3,085278%	1,186568	31,570205	95,830296	26/12/2017	
2004	256	9,463956%	26.475.594,45	16,460356%	3,117491%	0,839296	37,348502	93,960747	30/10/2017	
2005	1.169	43,216266%	60.322.118,25	37,503352%	3,018908%	0,951578	32,888321	102,402494	14/07/2018	
2006	966	35,711645%	40.091.682,53	24,925724%	3,249395%	0,780880	25,413502	87,139932	05/04/2017	
Total cartera	2.705	100,000000%	160.844.605,20	100,000000%						

Media ponderada:

Media simple: 59.461,96

Mínimo: 68,22

Máximo: 2.180.273,95

3,090601

0,902525

40,018659

93,827765

26/10/2017

3,291428

1,043811

8,765337

37,035269

31/01/2013

0,953000

0,000000

0,000000

0,000000

10/05/2009

9,750000

4,000000

75,056409

316.977413

31/05/2036

GAT FTGENCAT2006

Impagados por meses a 31/12/2009

Mes/Año	Incorporaciones			Recuperaciones			Saldo		
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
01-2009	1.044.746,82 €	238.405,81 €	1.283.152,63 €	-852.273,54 €	-175.663,83 €	-1.027.937,37 €	959.119,14 €	267.474,38 €	1.226.593,52 €
02-2009	1.057.201,04 €	217.618,69 €	1.274.819,73 €	-939.117,37 €	-200.727,52 €	-1.139.844,89 €	1.077.202,81 €	284.365,55 €	1.361.568,36 €
03-2009	1.121.174,53 €	247.754,29 €	1.368.928,82 €	-1.133.552,29 €	-250.731,53 €	-1.384.283,82 €	1.064.825,05 €	281.388,31 €	1.346.213,36 €
04-2009	1.072.008,92 €	191.408,17 €	1.263.417,09 €	-1.092.320,83 €	-244.566,94 €	-1.336.887,77 €	1.044.513,14 €	228.229,54 €	1.272.742,68 €
05-2009	993.417,37 €	208.401,87 €	1.201.819,24 €	-983.551,78 €	-209.241,57 €	-1.192.793,35 €	1.054.378,73 €	227.389,84 €	1.281.768,57 €
06-2009	999.256,89 €	219.526,60 €	1.218.783,49 €	-1.114.163,78 €	-268.536,63 €	-1.382.700,41 €	939.471,84 €	178.379,81 €	1.117.851,65 €
07-2009	1.086.795,29 €	206.814,22 €	1.293.609,51 €	-1.035.085,52 €	-188.186,47 €	-1.223.271,99 €	991.181,61 €	197.007,56 €	1.188.189,17 €
08-2009	811.383,28 €	149.284,88 €	960.668,16 €	-754.419,66 €	-149.382,58 €	-903.802,24 €	1.048.145,23 €	196.909,86 €	1.245.055,09 €
09-2009	855.820,84 €	159.842,21 €	1.015.663,05 €	-874.789,00 €	-164.447,62 €	-1.039.236,62 €	1.029.177,07 €	192.304,45 €	1.221.481,52 €
10-2009	947.461,06 €	159.189,28 €	1.106.650,34 €	-937.349,63 €	-179.537,70 €	-1.116.887,33 €	1.039.288,50 €	171.956,03 €	1.211.244,53 €
11-2009	853.904,66 €	130.768,50 €	984.673,16 €	-962.527,59 €	-172.157,13 €	-1.134.684,72 €	930.665,57 €	130.567,40 €	1.061.232,97 €
12-2009	882.633,44 €	147.558,31 €	1.030.191,75 €	-1.083.819,30 €	-183.903,89 €	-1.267.723,19 €	729.479,71 €	94.221,82 €	823.701,53 €
TOTAL VIDA FONDO	43.923.966,66 €	9.682.009,75 €	53.605.976,41 €	-43.194.486,95 €	-9.587.787,93 €	-52.782.274,88 €			

Cartera por Fecha de Amortización final en años a 31/12/2009

Fecha amortización final préstamo	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/Tasación	Meses	Vida residual
2009	8	0,295749%	16.775,07	0,010429%	5,017619%	0,286959	0,000000	0,000000	31/12/2009
2010	933	34,491682%	7.678.231,18	4,773695%	2,368039%	0,946162	0,199050	8,538454	17/09/2010
2011	767	28,354898%	14.388.408,94	8,945534%	2,497481%	0,765295	0,241541	16,365424	13/05/2011
2012	137	5,064695%	3.965.619,40	2,465497%	2,567028%	0,845621	4,782472	30,595989	19/07/2012
2013	192	7,097967%	16.764.150,31	10,422575%	2,523207%	0,565236	11,293728	42,059013	03/07/2013
2014	101	3,733826%	9.453.856,75	5,877634%	2,920159%	0,905390	24,250383	56,369346	12/09/2014
2015	149	5,508318%	19.341.827,73	12,025164%	3,190069%	1,028751	28,242762	66,449369	16/07/2015
2016	61	2,255083%	9.487.304,58	5,898429%	3,631031%	0,839477	34,696199	76,545858	18/05/2016
2017	35	1,293900%	7.640.795,52	4,750421%	2,763743%	0,757646	38,819336	89,868659	27/06/2017
2018	36	1,330869%	6.673.267,17	4,148891%	3,079811%	0,833950	40,725623	103,049317	03/08/2018
2019	43	1,589649%	10.011.018,63	6,224031%	2,845968%	0,804537	46,828692	115,264106	09/08/2019
2020	100	3,696858%	20.256.900,20	12,594081%	2,946984%	0,902561	44,480145	127,430007	14/08/2020
2021	70	2,587800%	14.221.876,60	8,841998%	4,119136%	0,901684	50,709426	134,574094	19/03/2021
2023	2	0,073937%	1.107.197,95	0,688365%	3,049930%	1,429926	41,808841	163,874235	28/08/2023
2024	8	0,295749%	3.280.816,79	2,039743%	3,716396%	1,646478	17,163315	176,900436	27/09/2024
2025	27	0,998152%	8.408.105,02	5,227471%	3,487617%	0,877316	45,021620	185,993676	01/07/2025
2026	15	0,554529%	2.969.125,37	1,845959%	4,000859%	0,715669	53,120847	194,647251	22/03/2026
2028	2	0,073937%	240.224,42	0,149352%	3,388894%	1,963515	28,515745	226,282885	08/11/2028
2029	1	0,036969%	232.914,85	0,144807%	2,771000%	1,000000	51,622000	233,954825	30/06/2029
2030	2	0,073937%	407.659,33	0,253449%	5,189804%	0,839804	57,510694	245,380622	13/06/2030
2031	1	0,036969%	381.365,63	0,237102%	2,261000%	1,000000	73,780239	256,952772	31/05/2031
2033	1	0,036969%	85.509,65	0,053163%	2,394000%	0,750000	43,863699	282,973306	31/07/2033
2034	4	0,147874%	2.082.007,49	1,294422%	5,096628%	3,610824	51,600856	297,424551	14/10/2034
2035	4	0,147874%	776.258,94	0,482614%	2,947669%	0,903879	52,232125	303,447709	15/04/2035
2036	6	0,221811%	973.387,68	0,605173%	4,037469%	0,946034	64,020210	315,299080	10/04/2036
Total cartera	2.705	100,000000%	160.844.605,20	100,000000%					
		Media ponderada:	59.461,96		3,090601	0,902525	40,018659	93,827765	26/10/2017
		Media simple:	68,22		3,291428	1,043811	8,765337	37,035269	31/01/2013
		Mínimo:			0,953000	0,000000	0,000000	0,000000	10/05/2009
		Máximo:	2.180.273,95		9,750000	4,000000	75,056409	316.977413	31/05/2036

Tasa de Prepago a 31/12/2009

Fecha	Principal Pendiente (1)	% Sobre Inicial	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2)	Datos del Mes		Datos de 3 Meses			Datos de 6 Meses			Datos de 12 Meses			Histórico		
				% Tasa Mensual	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente	% Tasa Mensual Constante	% Tasa Anual Equivalente		
31/01/2009	225.596,280,46	51,185548%	418.306,15	0,18135501%	2,15468369%	0,42254348%	4,95432738%	0,43612990%	5,10982794%	0,40928522%	4,80212822%	0,40484677%	4,75143326%				
28/02/2009	220.505,718,48	50,030550%	723.329,41	0,32063002%	3,78042987%	0,46049517%	5,38811144%	0,45316003%	5,30441327%	0,39448798%	4,63225494%	0,39725378%	4,66425730%				
31/03/2009	214.441,353,37	48,654606%	3.534.870,68	1,60307438%	17,62823884%	0,68044664%	7,86660082%	0,66237816%	7,66526560%	0,44757375%	5,24062510%	0,41402917%	4,85675971%				
30/04/2009	205.402.509,48	46,603782%	3.603.209,56	1,68027738%	18,40045528%	1,17533495%	13,22707994%	0,76457793%	8,79877865%	0,52058710%	6,07124580%	0,43055483%	5,04604789%				
31/05/2009	200.078.169,97	45,395743%	1.366.706,15	0,66537948%	7,69873689%	1,30254112%	14,55795102%	0,84334734%	9,66370211%	0,55250418%	6,43224276%	0,42818624%	5,01893879%				
30/06/2009	194.910.119,45	44,223164%	867.228,25	0,43344471%	5,07911369%	0,91570064%	10,45154170%	0,77453572%	8,90853725%	0,57646990%	6,70246967%	0,42207146%	4,94892081%				
31/07/2009	189.483.559,00	42,991931%	1.552.532,34	0,79653758%	9,15062095%	0,61829414%	7,17234827%	0,87964410%	10,05972053%	0,60731798%	7,04924585%	0,42157426%	4,9432548%				
31/08/2009	185.049.291,67	41,985840%	1.082.066,46	0,57106087%	6,64154237%	0,58684697%	6,81925481%	0,92880768%	10,59358585%	0,63712631%	7,38321103%	0,41763980%	4,89814604%				
30/09/2009	180.261.255,33	40,899482%	747.024,91	0,40368969%	4,73815339%	0,58169908%	6,76133634%	0,72967677%	8,41312698%	0,65623663%	7,59673935%	0,41150904%	4,82786327%				
31/10/2009	175.996.424,12	39,931835%	801.545,74	0,44465780%	5,20731306%	0,46493141%	5,43869880%	0,52760378%	6,15071701%	0,61577404%	7,14409749%	0,40610559%	4,76587877%				
30/11/2009	170.389.263,95	38,659626%	3.124.739,31	1,77545614%	19,34333728%	0,84900117%	9,72549350%	0,69288726%	8,00499138%	0,72806732%	8,39530683%	0,41711652%	4,89214904%				
31/12/2009	160.844.605,20	36,494038%	3.847.700,75	2,25818262%	23,97351381%	1,45871557%	16,16630179%	0,97748863%	11,11934662%	0,81876830%	9,39462376%	0,43286642%	5,07043835%				

(1) Saldo de fin de mes

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes

Bonos Titulización de Activos SERIE A1

Número de Bonos:		1.703											Amortización Bonos	
Código ISIN:		ES0341097006												
Fecha Pago	% Tipo Interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total			Principal Amortizado		
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	Principal pendiente				
15/09/2008	5,0280%	96,88 €	79,44 €	164.986,64 €	0,00	7.622,64 €	0,00 €	0,00%	12.981.355,92 €	0,00 €	18.024.811,77 €			
16/06/2008	4,6760%	233,83 €	191,74 €	398.212,49 €	0,00	12.160,06 €	7.622,64 €	7,62%	20.708.582,18 €	12.981.355,92 €	20.708.582,18 €			
17/03/2008	5,0180%	406,63 €	333,44 €	692.490,89 €	0,00	12.274,57 €	19.782,70 €	19,78%	20.903.592,71 €	33.689.938,10 €	20.903.592,71 €			
17/12/2007	4,8000%	551,93 €	452,58 €	939.936,79 €	0,00	13.431,60 €	32.057,27 €	32,06%	22.874.014,80 €	54.593.530,81 €	22.874.014,80 €			
17/09/2007	4,2150%	649,66 €	532,72 €	1.106.370,98 €	0,00	13.539,72 €	45.488,87 €	45,49%	23.058.143,16 €	77.467.545,61 €	23.058.143,16 €			
15/06/2007	3,9590%	742,46 €	608,82 €	1.264.409,38 €	0,00	14.355,63 €	59.028,59 €	59,03%	24.447.637,89 €	100.525.688,77 €	24.447.637,89 €			
15/03/2007	3,7440%	819,81 €	672,24 €	1.396.136,43 €	0,00	14.202,07 €	73.384,22 €	73,38%	24.186.125,21 €	124.973.326,66 €	24.186.125,21 €			
15/12/2006	3,4470%	679,83 €	577,86 €	1.157.750,49 €	0,00	12.413,71 €	87.586,29 €	87,59%	21.140.548,13 €	149.159.451,87 €	21.140.548,13 €			
05/10/2006							100.000,00 €			170.300.000,00 €				

Bonos Titulización de Activos SERIE A2G

Número de Bonos:		2.391		Amortización Bonos									
Código ISIN:		ES0341097014											
Fecha Pago	% Tipo Interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total				
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	Principal pendiente	Principal Amortizado		
15/03/2010	0,7590%	111,42 €	90,25 €	266.405,22 €	0,00	7.156,66 €	51.562,13 €	51,56%	17.111.574,06 €	123.285.052,83 €	17.111.574,06 €	17.111.574,06 €	
15/12/2009	0,8230%	136,88 €	112,24 €	327.280,08 €	0,00	7.077,60 €	58.718,79 €	58,72%	16.922.541,60 €	140.396.626,89 €	16.922.541,60 €	16.922.541,60 €	
15/09/2009	1,3280%	246,18 €	201,87 €	588.616,38 €	0,00	6.741,09 €	65.796,39 €	65,80%	16.117.946,19 €	157.319.168,49 €	16.117.946,19 €	16.117.946,19 €	
15/06/2009	1,6950%	354,04 €	290,31 €	846.509,64 €	0,00	10.093,02 €	72.537,48 €	72,54%	24.132.410,82 €	173.437.114,68 €	24.132.410,82 €	24.132.410,82 €	
16/03/2009	3,3740%	766,62 €	628,63 €	1.832.988,42 €	0,00	7.256,93 €	82.630,50 €	82,63%	17.351.319,63 €	197.569.525,50 €	17.351.319,63 €	17.351.319,63 €	
15/12/2008	5,0030%	1.237,97 €	1.015,14 €	2.959.986,27 €	0,00	8.003,22 €	89.887,43 €	89,89%	19.135.699,02 €	214.920.845,13 €	19.135.699,02 €	19.135.699,02 €	
15/09/2008	5,0030%	1.264,65 €	1.037,01 €	3.023.778,15 €	0,00	2.109,35 €	97.890,65 €	97,89%	5.043.455,85 €	234.056.544,15 €	5.043.455,85 €	18.024.811,77 €	
16/06/2008	4,6510%	1.175,67 €	964,05 €	2.811.026,97 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	20.708.582,18 €	
17/03/2008	4,9930%	1.262,12 €	1.034,94 €	3.017.728,92 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	20.903.592,71 €	
17/12/2007	4,7750%	1.207,01 €	989,75 €	2.885.960,91 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	22.874.014,80 €	
17/09/2007	4,1900%	1.094,06 €	897,13 €	2.615.897,46 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	23.058.143,16 €	
15/06/2007	3,9340%	1.005,36 €	824,40 €	2.403.815,76 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	24.447.637,89 €	
15/03/2007	3,7190%	929,75 €	762,40 €	2.223.032,25 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	24.186.125,21 €	
15/12/2006	3,4220%	674,89 €	573,66 €	1.613.661,99 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	239.100.000,00 €	0,00 €	21.140.548,13 €	
05/10/2006							100.000,00 €			239.100.000,00 €			

Bonos Titulización de Activos SERIE B

Número de Bonos:		51										Amortización Bonos	
Código ISIN:		E50341097022											
Fecha Pago	% Tipo Interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total			Principal Amortizado	
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	Principal pendiente			
15/03/2010	0,9140%	228,50 €	185,09 €	11.653,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	17.111.574,06 €
15/12/2009	0,9780%	247,22 €	202,72 €	12.608,22 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	16.922.541,60 €
15/09/2009	1,4830%	378,99 €	310,77 €	19.328,49 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	16.117.946,19 €
15/06/2009	1,8500%	467,64 €	383,46 €	23.849,64 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	24.132.410,82 €
16/03/2009	3,5290%	892,05 €	731,48 €	45.494,55 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	17.351.319,63 €
15/12/2008	5,1580%	1.303,83 €	1.069,14 €	66.495,33 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	19.135.699,02 €
15/09/2008	5,1580%	1.303,83 €	1.069,14 €	66.495,33 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	18.024.811,77 €
16/06/2008	4,8060%	1.214,85 €	996,18 €	61.957,35 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	20.708.582,18 €
17/03/2008	5,1480%	1.301,30 €	1.067,07 €	66.366,30 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	20.903.592,71 €
17/12/2007	4,9300%	1.246,19 €	1.021,88 €	63.555,69 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	22.874.014,80 €
17/09/2007	4,3450%	1.134,53 €	930,31 €	57.861,03 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	23.058.143,16 €
15/06/2007	4,0890%	1.044,97 €	856,88 €	53.293,47 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	24.447.637,89 €
15/03/2007	3,8740%	968,50 €	794,17 €	49.393,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	24.186.125,21 €
15/12/2006	3,5770%	705,46 €	599,64 €	35.978,46 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	5.100.000,00 €	21.140.548,13 €
05/10/2006							100.000,00 €			5.100.000,00 €		5.100.000,00 €	

Bonos Titulización de Activos SERIE C

Número de Bonos:		123		Amortización Bonos									
Código ISIN:		ES0341097030											
Fecha Pago	% Tipo Interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total				
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	Principal pendiente	Principal Amortizado		
15/03/2010	1,0140%	253,50 €	205,34 €	31.180,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	17.111.574,06 €		
15/12/2009	1,0780%	272,49 €	223,44 €	33.516,27 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	16.922.541,60 €		
15/09/2009	1,5830%	404,54 €	331,72 €	49.758,42 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	16.117.946,19 €		
15/06/2009	1,9500%	492,92 €	404,19 €	60.629,16 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	24.132.410,82 €		
16/03/2009	3,6290%	917,33 €	752,21 €	112.831,59 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	17.351.319,63 €		
15/12/2008	5,2580%	1.329,11 €	1.089,87 €	163.480,53 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	19.135.699,02 €		
15/09/2008	5,2580%	1.329,11 €	1.089,87 €	163.480,53 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	18.024.811,77 €		
16/06/2008	4,9060%	1.240,13 €	1.016,91 €	152.535,99 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	20.708.582,18 €		
17/03/2008	5,2480%	1.326,58 €	1.087,80 €	163.169,34 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	20.903.592,71 €		
17/12/2007	5,0300%	1.271,47 €	1.042,61 €	156.390,81 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	22.874.014,80 €		
17/09/2007	4,4450%	1.160,64 €	951,72 €	142.758,72 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	23.058.143,16 €		
15/06/2007	4,1890%	1.070,52 €	877,83 €	131.673,96 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	24.447.637,89 €		
15/03/2007	3,9740%	993,50 €	814,67 €	122.200,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	24.186.125,21 €		
15/12/2006	3,6770%	725,19 €	616,41 €	89.198,37 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	21.140.548,13 €		
05/10/2006							100.000,00 €			12.300.000,00 €			

Bonos Titulización de Activos SERIE D

Número de Bonos:		132													Amortización Bonos	
Código ISIN:		E50341097048														
Fecha Pago	% Tipo Interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total			Principal Amortizado				
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente						
15/03/2010	1,3640%	341,00 €	276,21 €	45.012,00 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	17.111.574,06 €			
15/12/2009	1,4280%	360,97 €	296,00 €	47.648,04 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	16.922.541,60 €			
15/09/2009	1,9330%	493,99 €	405,07 €	65.206,68 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	16.117.946,19 €			
15/06/2009	2,3000%	581,39 €	476,74 €	76.743,48 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	24.132.410,82 €			
16/03/2009	3,9790%	1.005,80 €	824,76 €	132.765,60 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	17.351.319,63 €			
15/12/2008	5,6080%	1.417,58 €	1.162,42 €	187.120,56 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	19.135.699,02 €			
15/09/2008	5,6080%	1.417,58 €	1.162,42 €	187.120,56 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	18.024.811,77 €			
16/06/2008	5,2560%	1.328,60 €	1.089,45 €	175.375,20 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	20.708.582,18 €			
17/03/2008	5,5980%	1.415,05 €	1.160,34 €	186.786,60 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	20.903.592,71 €			
17/12/2007	5,3800%	1.359,94 €	1.115,15 €	179.512,08 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	22.874.014,80 €			
17/09/2007	4,7950%	1.252,03 €	1.026,66 €	165.267,96 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	23.058.143,16 €			
15/06/2007	4,5390%	1.159,97 €	951,18 €	153.116,04 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	24.447.637,89 €			
15/03/2007	4,3240%	1.081,00 €	886,42 €	142.692,00 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	24.186.125,21 €			
15/12/2006	4,0270%	794,21 €	675,08 €	104.835,72 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	13.200.000,00 €	21.140.548,13 €			
05/10/2006							100.000,00 €			13.200.000,00 €		13.200.000,00 €				

Bonos Titulización de Activos SERIE E

Número de Bonos:		95												Amortización Bonos	
Código ISIN:		E50341097055													
Fecha Pago	% Tipo Interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total			Principal Amortizado			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente					
15/03/2010	5,2140%	1.303,50 €	1.055,84 €	123.832,50 €	1.180.913,10	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	17.111.574,06 €				
15/12/2009	5,2780%	1.334,16 €	1.094,01 €	126.745,20 €	1.057.080,60	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	16.922.541,60 €				
15/09/2009	5,7830%	1.477,88 €	1.211,86 €	140.398,60 €	930.335,40	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	16.117.946,19 €				
15/06/2009	6,1500%	1.554,58 €	1.274,76 €	147.685,10 €	789.936,80	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	24.132.410,82 €				
16/03/2009	7,8290%	1.979,00 €	1.622,78 €	188.005,00 €	642.251,30	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	17.351.319,63 €				
15/12/2008	9,4580%	2.390,77 €	1.960,43 €	227.123,15 €	454.246,30	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	19.135.699,02 €				
15/09/2008	9,4580%	2.390,77 €	1.960,43 €	227.123,15 €	227.123,15	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	18.024.811,77 €				
16/06/2008	9,1060%	4.690,03 €	3.845,82 €	445.552,85 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	20.708.582,18 €				
17/03/2008	9,4480%	2.388,24 €	1.958,36 €	226.882,80 €	226.882,80	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	20.903.592,71 €				
17/12/2007	9,2300%	2.333,14 €	1.913,17 €	221.648,30 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	22.874.014,80 €				
17/09/2007	8,6450%	2.257,31 €	1.850,99 €	214.444,45 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	23.058.143,16 €				
15/06/2007	8,3890%	2.143,86 €	1.757,97 €	203.666,70 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	24.447.637,89 €				
15/03/2007	8,1740%	2.043,50 €	1.675,67 €	194.132,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	24.186.125,21 €				
15/12/2006	7,8770%	1.553,52 €	1.320,49 €	147.584,40 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	21.140.548,13 €				
05/10/2006							100.000,00 €			9.500.000,00 €					

Cartera por Clasificación geográfica a 31/12/2009

	Provincia/Región/Pais	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
									Meses	Fecha
		2.013	74,417745%	38.382.492,89	23,863090%	2,453750%	0,806249	0,000000	34,158012	05/11/2012
		2.013	74,417745%	38.382.492,89	23,863090%	2,453750%	0,806249		34,158012	05/11/2012
29	Málaga	1	0,036969%	1.281.309,69	0,796613%	2,610000%	1,000000	32,032742	187,991786	31/08/2025
41	Sevilla	1	0,036969%	200.469,17	0,124635%	4,152000%	0,700000	31,715490	73,954825	29/02/2016
01	Andalucía	2	0,073937%	1.481.778,86	0,921249%	2,818616%	0,959413	31,989821	172,563779	18/05/2024
22	Huesca	2	0,073937%	153.223,56	0,095262%	2,630482%	0,927751	39,349455	62,292088	11/03/2015
44	Teruel	1	0,036969%	751.791,44	0,467402%	5,040000%	0,690000	50,439935	61,010267	31/01/2015
02	Aragón	3	0,110906%	905.015,00	0,562664%	4,632057%	0,730252	48,562261	61,227286	07/02/2015
07	Baleares	3	0,110906%	440.693,16	0,273987%	3,707475%	0,704428	45,868380	185,204266	07/06/2025
04	Baleares	3	0,110906%	440.693,16	0,273987%	3,707475%	0,704428	45,868380	185,204266	07/06/2025
08	Barcelona	510	18,853974%	90.073.942,80	56,000599%	3,244925%	0,961943	39,840553	111,277348	10/04/2019
17	Girona	68	2,513863%	13.779.438,71	8,566926%	3,525177%	0,775478	40,614592	119,971173	31/12/2019
25	Lleida	51	1,885397%	6.756.769,92	4,200806%	3,356919%	0,948507	37,373264	101,005933	01/06/2018
43	Tarragona	51	1,885397%	8.553.855,27	5,318087%	3,275501%	0,897737	42,706281	115,652042	21/08/2019
07	Catalunya	680	25,138632%	119.164.006,70	74,086418%	3,285877%	0,935011	39,995868	112,014273	02/05/2019
15	A Coruña	1	0,036969%	104.553,55	0,065003%	3,572000%	0,950000	59,931873	122,973306	31/03/2020
10	Galicia	1	0,036969%	104.553,55	0,065003%	3,572000%	0,950000	59,931873	122,973306	31/03/2020
40	Segovia	1	0,036969%	116.224,53	0,072259%	2,771000%	1,000000	44,787476	65,938398	30/06/2015
11	Castilla-León	1	0,036969%	116.224,53	0,072259%	2,771000%	1,000000	44,787476	65,938398	30/06/2015
28	Madrid	2	0,073937%	249.840,51	0,155330%	2,678547%	0,769547	46,689090	77,242786	08/06/2016
12	Madrid	2	0,073937%	249.840,51	0,155330%	2,678547%	0,769547	46,689090	77,242786	08/06/2016
Total cartera		2.705	100,000000%	160.844.605,20	100,000000%					
Media ponderada:				59.461,96		3,090601	0,902525	40,018659	93,827765	26/10/2017
Media simple:				68,22		3,291428	1,043811	8,765337	37,035269	31/01/2013
Mínimo:						0,953000	0,000000	0,000000	0,000000	10/05/2009
Máximo:				2.180.273,95		9,750000	4,000000	75,056409	316,977413	31/05/2036

GAT FTGENCAT2006

Cartera por intervalos de principal a 31/12/2009

Intervalo del principal	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Meses	Vida residual Fecha
0,00	49.999,99	76,894640%	21.733.223,94	13,511938%	3,087738%	0,879358	5,933029	33,853839	26/10/2012
50.000,00	99.999,99	8,761553%	17.658.879,56	10,978845%	3,159660%	0,752754	26,941190	81,666371	21/10/2016
100.000,00	149.999,99	4,768946%	15.644.815,65	9,726665%	3,070207%	0,930873	33,535378	97,860278	26/02/2018
150.000,00	199.999,99	2,883549%	13.391.081,35	8,325477%	3,117784%	0,830558	32,197173	106,031235	01/11/2018
200.000,00	249.999,99	1,774492%	10.659.081,05	6,626943%	3,082694%	0,951638	40,558419	129,553744	17/10/2020
250.000,00	299.999,99	1,146026%	8.353.496,67	5,193520%	3,007031%	0,902113	35,144344	99,015011	02/04/2018
300.000,00	349.999,99	0,517560%	4.568.098,11	2,840069%	3,195110%	0,668759	37,394729	121,764444	23/02/2020
350.000,00	399.999,99	0,480591%	4.895.599,43	3,043683%	3,173812%	0,848555	43,519477	144,516728	16/01/2022
400.000,00	449.999,99	0,369686%	4.225.392,69	2,627003%	3,178168%	0,918335	31,844300	83,315327	10/12/2016
450.000,00	499.999,99	0,184843%	2.371.159,87	1,474193%	2,757325%	0,982315	32,063500	95,172358	06/12/2017
500.000,00	549.999,99	0,221811%	3.162.913,05	1,966440%	3,291033%	0,939088	38,747655	120,014018	01/01/2020
550.000,00	599.999,99	0,184843%	2.855.208,18	1,775135%	3,245563%	0,771948	53,905597	122,018738	02/03/2020
600.000,00	649.999,99	0,147874%	2.482.421,53	1,543366%	2,352076%	0,749905	53,035194	141,236134	08/10/2021
650.000,00	699.999,99	0,184843%	3.395.561,37	2,111082%	2,734399%	0,685395	22,961636	51,399841	13/04/2014
700.000,00	749.999,99	0,036969%	712.370,24	0,442893%	2,243000%	1,000000	29,606499	48,000000	31/12/2013
750.000,00	799.999,99	0,110906%	2.325.446,81	1,445772%	2,571133%	0,408945	16,306678	53,643311	21/06/2014
800.000,00	849.999,99	0,110906%	2.511.009,44	1,561140%	2,067552%	0,748849	27,108634	82,424141	13/11/2016
850.000,00	899.999,99	0,110906%	2.682.888,75	1,668000%	3,243910%	1,084705	25,155937	75,078300	03/04/2016
900.000,00	949.999,99	0,184843%	4.609.141,86	2,865587%	2,601801%	0,622765	42,724282	93,922934	29/10/2017
950.000,00	999.999,99	0,147874%	3.928.687,49	2,442536%	2,467781%	0,812129	38,330427	97,508265	15/02/2018
1.000.000,00	1.049.999,99	0,036969%	1.039.732,99	0,646421%	3,009000%	1,100000	47,407338	76,977413	31/05/2016
1.050.000,00	1.099.999,99	0,110906%	3.220.224,18	2,002072%	2,958675%	0,821611	38,081876	103,232877	08/08/2018
1.100.000,00	1.149.999,99	0,147874%	4.520.689,72	2,810595%	2,467891%	0,813390	24,039507	77,190248	06/06/2016
1.150.000,00	1.199.999,99	0,036969%	1.159.007,59	0,720576%	2,909000%	1,000000	39,214842	56,969199	30/09/2014
1.200.000,00	1.249.999,99	0,073937%	2.481.668,33	1,542898%	3,871217%	2,293380	27,846797	71,994786	31/12/2015
1.250.000,00	1.299.999,99	0,036969%	1.281.309,69	0,796613%	2,610000%	1,000000	32,032742	187,991786	31/08/2025
1.300.000,00	1.349.999,99	0,036969%	1.343.692,85	0,835398%	2,521000%	0,750000	54,530621	113,938398	30/06/2019
1.400.000,00	1.449.999,99	0,073937%	2.829.546,37	1,759180%	2,357744%	0,650000	34,679911	78,315367	11/07/2016
1.450.000,00	1.499.999,99	0,036969%	1.485.999,74	0,923873%	5,250000%	4,000000	51,724981	297,987680	31/10/2034
1.600.000,00	1.649.999,99	0,036969%	1.623.302,68	1,009237%	3,122000%	0,500000	35,310505	62,948665	31/03/2015
1.650.000,00	1.699.999,99	0,036969%	1.661.055,25	1,032708%	4,000000%	2,000000	0,000000	176,985626	30/09/2024
1.800.000,00	1.849.999,99	0,036969%	1.817.383,71	1,129900%	3,372000%	0,750000	32,443739	86,965092	31/03/2017
2.000.000,00	2.049.999,99	0,036969%	2.034.241,11	1,264724%	5,350000%	1,000000	20,847319	181,026694	31/01/2025
2.150.000,00	2.199.999,99	0,036969%	2.180.273,95	1,355516%	5,350000%	1,000000	68,149810	133,026694	31/01/2021

Tipos de Interés, Margen, Límites, Principal/Tasación y Vida Residual, son media ponderadas por el Principal Pendiente

GAT FTGENCAT2006

Cartera por intervalos de principal a 31/12/2009

Intervalo del principal	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
Total cartera	2.705	100,00000000%	160.844.605,20	100,00000000%					
		<i>Media ponderada:</i>			3,090601	0,902525	40,018659	93,827765	26/10/2017
		<i>Media simple:</i>	59.461,96		3,291428	1,043811	8,765337	37,035269	31/01/2013
		<i>Mínimo:</i>	68,22		0,953000	0,000000	0,000000	0,000000	10/05/2009
		<i>Máximo:</i>	2.180.273,95		9,750000	4,000000	75,056409	316,977413	31/05/2036

VIDA MEDIA EN AÑOS Y AMORTIZACIÓN FINAL ESTIMADA SEGÚN TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA

Opción ⁽¹⁾		% mensual constante	0,4327%	0,9775%	1,4587%	2,2582%
		% anual equivalente	5,0704%	11,1193%	16,1663%	23,9735%
BONOS SERIE A1 ISIN: ES0341097006	Con ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	-	-	-	-
	Amortización Final	-	-	-	-	-
Sin ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	-	-	-	-	-
	Amortización Final	-	-	-	-	-
BONOS SERIE A2G ISIN: ES0341097014	Con ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	4,52	3,74	3,27	2,72
	Amortización Final	15/09/2014	15/03/2013	15/03/2012	15/12/2010	
Sin ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	4,66	3,81	3,29	2,78	
	Amortización Final	15/12/2017	15/12/2014	15/03/2013	15/09/2011	
BONOS SERIE B ISIN: ES0341097022	Con ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	7,06	6,18	5,42	4,19
	Amortización Final	15/09/2014	15/03/2013	15/03/2012	15/12/2010	
Sin ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	8,65	7,56	6,46	5,03	
	Amortización Final	15/06/2018	15/06/2015	17/06/2013	15/12/2011	
BONOS SERIE C ISIN: ES0341097030	Con ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	7,06	6,18	5,42	4,45
	Amortización Final	15/09/2014	15/03/2013	15/03/2012	15/06/2011	
Sin ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	9,11	8,19	7,28	5,79	
	Amortización Final	16/12/2019	15/03/2017	15/12/2014	15/03/2013	
BONOS SERIE D ISIN: ES0341097048	Con ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	7,06	6,18	5,42	4,86
	Amortización Final	15/09/2014	15/03/2013	15/03/2012	15/09/2011	
Sin ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	10,62	10,31	9,96	8,31	
	Amortización Final	15/09/2036	15/09/2036	15/09/2036	16/06/2036	
BONOS SERIE E ISIN: ES0341097055	Con ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	7,24	4,20	2,70	2,93
	Amortización Final	15/09/2014	15/03/2013	15/03/2010	15/12/2010	
Sin ejercicio amortización opcional	Vida media (años)	3,47	3,01	2,70	2,23	
	Amortización Final	15/09/2010	15/03/2010	15/03/2010	15/12/2009	

Hipótesis WALs (% de pérdida que experimentan las Ph's susceptibles de entrar en litigio) del 20,00% y WAFF (frecuencia de impago) del 0,45%.

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora cuando el importe del principal pendiente de amortizar de las Participaciones Hipotecarias sea inferior al 10,00% del inicial y todas las obligaciones de pago de los bonos puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad.

Las anteriormente descritas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2009 que comprenden el Balance de Situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos y la memoria de GAT FTGENCAT 2006 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, así como el Informe de Gestión correspondiente, contenidos en los precedentes 70 folios de papel timbrado referenciados con la numeración OK1486912 al OK1486981 ambos inclusive, más esta hoja número OK1487397, han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 26 de marzo de 2010.

D. Matías Torrellas Jovani
Consejero

D. Jaime Sambola Pijuan
Consejero

D. Josep Aladill Colat
Consejero

D. Javier Boldú Sellés
Consejero

D. Ricard Climent Meca
Consejero

D. Lluís Gasull Moros
Presidente