

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD SOBRE EL CONTENIDO DEL INFORME FINANCIERO ANUAL

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad declaran que, hasta donde alcanza su conocimiento, las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2015, formuladas por el Consejo de Administración en su sesión de 17 de marzo de 2016 y elaboradas con arreglo a los principios y criterios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, y que el informe de gestión incluye un análisis fiel de la evolución y de los resultados empresariales, junto con la descripción de los principales riesgos e incertidumbres a que se enfrentan.

Barcelona, a 20 de abril de 2016.

D. Maria Merce Callau Bonet
Consejero

D. Josep Reyner Serra
Consejero

D. Josep Llorca Vaque
Consejero

D. Josep Jaume Fina Casanova
Consejero

D. Pedro Garcia-Hom Saladich
Presidente

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de
Gestión de Activos Titulizados, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, Sociedad Gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafos de énfasis

Llamamos la atención sobre los siguientes aspectos detallados en las cuentas anuales adjuntas:

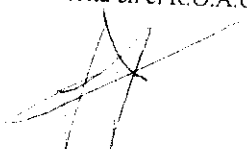
- En la Nota 4 de la memoria adjunta, se describe el volumen de derechos de crédito dudosos y fallidos del Fondo, para los que los administradores de la Sociedad Gestora han estimado unas necesidades de correcciones de valor por deterioro que se indican en la mencionada Nota. Como consecuencia de lo anterior y de las condiciones establecidas para la amortización de los bonos, el Fondo ha dispuesto totalmente del Fondo de Reserva constituido con el fin de atender a sus obligaciones de pago, situándose éste por debajo del mínimo requerido al 31 de diciembre de 2015, según se indica en la Nota 9 de la memoria adjunta. Asimismo, tal y como se indica en la Nota 3.g de la memoria adjunta, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de la prelación de pagos, a los pasivos del Fondo. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.
- En la Nota 4 de la memoria adjunta se describe que, de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá ejercer la liquidación de forma anticipada del Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 44.950 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. El Fondo se encuentra en esta situación, si bien, a la fecha de emisión de este informe de auditoría, los administradores de la Sociedad Gestora no han adoptado ninguna decisión al respecto. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

- De acuerdo con la Nota 3.1 de la memoria adjunta, los activos no corrientes mantenidos para la venta del Fondo están valorados según los criterios de valoración recogidos en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Si bien los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no tienen definida una política comercial que implique, como parte de la estrategia de enajenación de dichos activos, la aplicación de descuentos sobre los valores de tasación correspondientes, considerando la situación actual del mercado inmobiliario y su posible evolución futura, los importes por los que estos serán finalmente liquidados podrían ser inferiores a los que están registrados al 31 de diciembre de 2015, hecho que debe tenerse en consideración en la interpretación de las cuentas anuales adjuntas. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

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


Alvaro Quintana

19 de abril de 2016

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

DELOITTE, S.L.

Any 2016 Núm. 20/16/05700
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)
(Miles de Euros)

ACTIVO	31.12.15	31.12.14 (*)	PASIVO	31.12.15	31.12.14 (*)
A) ACTIVO NO CORRIENTE	21.136	28.039	A) PASIVO NO CORRIENTE	25.786	26.429
I. Activos financieros a LP	21.136	28.039	I. Provisiones a LP	-	-
1. Valores representativos de deuda	-	-	II. Pasivos financieros a LP	25.786	26.429
2. Derechos de crédito (Nota 4)	21.136	28.039	1. Obligaciones y otros valores negociables (Nota 9)	25.781	26.429
2.1 Participaciones hipotecarias	-	-	1.1 Series no subordinadas	-	-
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	18.982	26.220	1.2 Series subordinadas	35.281	38.436
2.3 Préstamos hipotecarios	-	-	1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	(9.500)
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	10	62	2. Deudas con entidades de crédito	-	-
2.7 Préstamos a empresas	-	-	2.1 Préstamo subordinado (Nota 8)	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 Préstamo Consumo	-	-	3. Derivados	5	-
2.14 Préstamo automoción	-	-	3.1 Derivados de cobertura (Nota 14)	5	-
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	-	-	3.2 Derivados de negociación	-	-
2.16 Cuentas a cobrar	-	-	3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
2.17 Derechos de crédito futuros	-	-	4. Otros pasivos financieros	-	-
2.18 Bonos de titulización	-	-	4.1. Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
2.19 Otros	-	-	4.2. Otros	-	-
2.20 Activos dudosos	2.720	2.079	III. Pasivos por impuesto diferido	-	-
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(576)	(322)			
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-			
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-			
3. Derivados	-	-			
3.1 Derivados de cobertura	-	-			
3.2 Derivados de negociación	-	-			
4. Otros activos financieros	-	-			
4.1 Garantías financieras	-	-			
4.2 Otros	-	-			
II. Activos por impuesto diferido	-	-			
III. Otros activos no corrientes	-	-	B) PASIVO CORRIENTE	7.272	12.529
			IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
			V. Provisiones a corto plazo	-	-
B) ACTIVO CORRIENTE	11.917	10.919	VI. Pasivos financieros a corto plazo	7.260	12.516
IV) Activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 5)	6.203	2.371	1. Adesiones y otras cuentas a pagar (Nota 10)	1.457	5.342
V) Activos financieros a corto plazo	5.611	7.819	2. Obligaciones y otros valores negociables (Nota 9)	5.789	7.133
1. Deudores y otras cuentas a cobrar (Nota 6)	293	100	2.1 Series no subordinadas	-	5.225
2. Valores representativos de deuda	-	-	2.2 Series subordinadas	4.819	1.664
3. Derechos de crédito (Nota 4)	5.318	7.719	2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(3.236)	(3.450)
3.1 Participaciones hipotecarias	-	-	2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	24	29
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	5.235	7.224	2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-
3.3 Préstamos hipotecarios	-	-	2.6 Intereses vencidos e impagados	4.182	3.665
3.4 Cédulas hipotecarias	-	-	3. Deudas con entidades de crédito (Nota 8)	-	-
3.5 Préstamos a promotores	-	-	3.1 Préstamo subordinado	-	-
3.6 Préstamos a PYMES	39	376	3.2 Crédito línea de liquidez	-	-
3.7 Préstamos a empresas	-	-	3.3 Otras deudas con entidades de crédito	-	-
3.8 Préstamos Corporativos	-	-	3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(39)	(39)
3.9 Cédulas territoriales	-	-	3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
3.10 Bonos de Tesorería	-	-	3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-
3.11 Deuda subordinada	-	-	3.7 Intereses vencidos e impagados	39	39
3.12 Créditos AAPP	-	-	4. Derivados	14	41
3.13 Préstamo Consumo	-	-	4.1 Derivados de cobertura (Nota 14)	14	41
3.14 Préstamo automoción	-	-	4.2 Derivados de negociación	-	-
3.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	-	-	4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
3.16 Cuentas a cobrar	-	-	5. Otros pasivos financieros	-	-
3.17 Derechos de crédito futuros	-	-	5.1 Importe bruto	-	-
3.18 Bonos de titulización	-	-	5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
3.19 Otros	-	-	VII. Ajustes por periodificaciones	12	13
3.20 Activos dudosos	14	57	1. Comisiones	1	2
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-	1.1 Comisión sociedad gestora (Nota 1)	1	1
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	28	53	1.2 Comisión administrador	-	-
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	1.3 Comisión agente financiero/pagos	-	1
3.24 Intereses vencidos e impagados	2	9	1.4 Comisión variable - resultados realizados (Nota 3-f)	715	715
4. Derivados	-	-	1.5 Comisión variable - resultados no realizados	-	-
4.1 Derivados de cobertura	-	-	1.6 Otras comisiones del cedente	-	-
4.2 Derivados de negociación	-	-	1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(715)	(715)
5. Otros activos financieros	-	-	1.8 Otras comisiones	-	-
5.1 Garantías financieras	-	-	2. Otros	11	11
5.2 Otros	-	-			
VI. Ajustes por periodificaciones	-	-	C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(5)	-
1. Comisiones	-	-	VIII. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Otros	-	-	IX. Coberturas de flujos de efectivo (Nota 11)	(5)	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota 7)	103	729	X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
1. Tesorería	103	729	XI. Gastos de constitución en transición	-	-
2. Otros activos líquidos equivalentes	-	-			
TOTAL ACTIVO	33.053	38.958	TOTAL PASIVO	33.053	38.958

(*) 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 a 31 de diciembre de 2015

GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS 2015 y 2104 (NOTAS 1, 2 y 3)
(Miles de Euros)

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	2015	2014 (*)
1. Intereses y rendimientos asimilados	1.154	1.183
1.1 Valores representativos de deuda	-	-
1.2 Derechos de crédito (Nota 4)	1.154	1.096
1.3 Otros activos financieros (Nota 7)	-	87
2. Intereses y cargas asimilados	(565)	(703)
2.1 Obligaciones y otros valores negociables (-) (Nota 9)	(565)	(700)
2.2 Deudas con entidades de crédito (-)	-	(3)
2.3 Otros pasivos financieros (-)	-	-
3. Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) (Nota 14)	(248)	(406)
A) MARGEN DE INTERESES	341	74
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	-	-
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	-	-
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	-	-
4.3 Otros	-	-
5. Diferencias de cambio (neto)	-	-
6. Otros ingresos de explotación	-	-
7. Otros gastos de explotación	(64)	(150)
7.1 Servicios exteriores (-)	(21)	(22)
7.1.1 Servicios de profesionales independientes (-) (Nota 12)	(8)	(8)
7.1.2 Servicios bancarios y similares (-)	-	-
7.1.3 Publicidad y propaganda (-)	-	-
7.1.4 Otros servicios (-)	(13)	(14)
7.2 Tributos	-	-
7.3 Otros gastos de gestión corriente	(43)	(128)
7.3.1 Comisión de Sociedad gestora (-) (Nota 1)	(30)	(30)
7.3.2 Comisión administración (-)	-	-
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos (-)	(13)	(15)
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (-) (Nota 3-f)	-	-
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados (-)	-	-
7.3.6 Otras comisiones del cedente (-)	-	-
7.3.7 Otros gastos	-	(83)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	2.837	1.575
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda (-)	-	-
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito (-) (Nota 4)	2.837	1.575
8.3 Deterioro neto de derivados (-)	-	-
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros (-)	-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)	-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta (Nota 5)	(392)	(121)
11. Repercusión de pérdidas (ganancias) (Nota 3-g)	(2.722)	(1.378)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-	-
12. Impuesto sobre beneficios	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	-	-

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

Las Notas 1 a 15 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2015

GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS EJERCICIOS ANUALES 2015 y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)
(Miles de Euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	2015	2014 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(3.031)	4.250
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	257	293
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	585	807
1.2 Intereses pagados por valores de titulización (-)	(53)	(126)
1.3 Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(275)	(391)
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	-	3
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito (-)	-	-
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo (-)	(44)	(45)
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora (-)	(30)	(30)
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados (-)	-	-
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero (-)	(14)	(15)
2.4 Comisiones variables pagadas (-)	-	-
2.5 Otras comisiones (-)	-	-
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	(3.244)	4.002
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	966	1.543
3.2 Pagos de provisiones (-)	-	-
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	84
3.4 Otros	(4.210)	2.375
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	2.405	(3.795)
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	-	-
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación) (-)	-	-
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito (-)	-	-
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras (-)	-	-
6. Flujos de caja netos por amortizaciones	2.431	(3.776)
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	7.656	9.724
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización (-)	(5.225)	(13.500)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(26)	(19)
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-	-
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos (-)	-	-
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	-	-
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	-	-
7.5 Otros deudores y acreedores	(26)	(19)
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-	-
7.7 Cobros de Subvenciones	-	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(626)	455
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	729	274
Efectivo o equivalentes al final del periodo	103	729

(*) 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 estado de flujos de efectivo del ejercicio 2015

GAT FTGENCAT 2006, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS DE LOS EJERCICIOS 2015 y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)
(Miles de Euros)

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	2015	2014 (*)
1. Activos financieros disponibles para la venta		
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2 Efecto fiscal	-	-
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3 Otras reclasificaciones	-	-
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo		
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	(253)	(370)
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(253)	(370)
2.1.2 Efecto fiscal	-	-
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	248	406
2.3 Otras reclasificaciones	-	-
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	5	(36)
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2 Efecto fiscal	-	-
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

(*) 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 estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2015

GAT FTGENCAT 2006, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2015

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 9). 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 Catalunya Banc (en adelante "Catalunya Banc"). 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 7,5 miles de euros cada trimestre. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2015, ha ascendido a 30 miles de euros (30 miles de euros en el ejercicio 2014).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, Catalunya Banc, S.A. ("Catalunya Banc"). Catalunya Banc 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-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito hipotecarios y no hipotecarios es Catalunya Banc. El accionariado de Catalunya Banc a 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

- Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.: 98,4%
- Participación de accionistas minoritarios del 1,2%.
- Autocartera 0,4%.

La entidad depositaria de la Cuenta de Tesorería y la Agencia de Pagos es Société Générale (véase nota 7).

En la fecha de Desembolso el Fondo recibió de Catalunya Banc un préstamo Subordinado (véase nota 8).

La contraparte de la Permuta Financiera es Catalunya Banc (véase nota 14).

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 y del 1 de enero de 2016, en el 28% y 25%, respectivamente. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) *Imagen fiel*

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S05.4 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjunto en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores), y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2015 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 17 de marzo de 2016, 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.

La entidad tiene los registros contables del Fondo expresados al céntimo de euro, si bien, dada la magnitud de las cifras, estas cuentas anuales se presentan en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c, 4 y 5) 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 2015, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular 2/2009, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2014 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2015.

e) Agrupación de partidas

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

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2014.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2015 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2014.

h) Impacto medioambiental

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

i) Empresa en funcionamiento

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

j) Hechos posteriores

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

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2015, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se 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 2015, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

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

i. Definición

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

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”.
- 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 3 meses 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 3 meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

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

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

iii. Operaciones de cobertura

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

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

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
 - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).

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

Las operaciones de cobertura realizadas por el Fondo corresponden, en su caso, a coberturas de flujos de efectivo. Por lo que respecta a las diferencias de valoración de las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas; registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra 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 2015, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo ha sido realizada 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.

La fuente de riesgo de modelo más importante en los derivados proviene de la estimación de la correlación entre probabilidades de impago. El Credit Valuation Adjustment (CVA) es un ajuste a la valoración como consecuencia del riesgo asociado a la exposición crediticia que se asume con cada contrapartida. Por otro lado, el Debit Valuation Adjustment (DVA) es un ajuste como consecuencia del riesgo propio del Fondo que asumen sus contrapartidas.

Dado que el riesgo de crédito propio (DVA) se está incorporando en el notional del swap no ha sido preciso ningún ajuste adicional por dicho concepto.

En relación con el CVA, dicho riesgo de contraparte se ve atenuado por, en su caso, la exigencia de constitución de depósitos de garantía u otro tipo de colateral, con lo que el impacto de considerar dicho aspecto no ha sido significativo.

Al 31 de diciembre de 2015, se entiende que la cobertura de flujos de efectivo es altamente eficaz porque los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el

mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera. Asimismo, los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

iv. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y 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.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009 y posteriores modificaciones, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2009 (modificada por la Circular 4/2010).

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se diferencian durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.

f) remuneración variable

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 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, en su caso.

g) Repercusión de pérdidas

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

Por otro lado, cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, 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 (véase Nota 1). Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

h) Impuesto sobre Beneficios

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

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

Dado que en los ejercicios 2015 y 2014 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.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se 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.

j) Gastos de constitución y emisión en transición

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.

j) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el euro. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

k) 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. Asimismo, se dan de baja los activos financieros del balance cuando lleven 12 meses con saldos impagados, similarmente los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

l) 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 de sus deudores.

Con carácter general, en el momento de su reconocimiento inicial los activos clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta se registran por su valor razonable menos los costes de venta (como costes de venta se ha considerado un 25% sobre el valor de tasación). En estos supuestos se presume la inexistencia de beneficio, excepto que haya evidencia suficiente; en particular se considera que no hay evidencia suficiente cuando la valoración, realizada por experto independiente, tiene una antigüedad superior a 6 meses.

A efectos de determinar el valor razonable de activos inmobiliarios localizados en España, se tomarán en consideración los criterios establecidos para determinar el valor de mercado en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo, tomándose el valor de tasación definido en la citada orden.

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) 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.

En el momento de adquisición de los inmuebles, el valor razonable se ha obtenido como el valor de la tasación realizada por expertos independientes. Las tasaciones han sido realizadas por Gesvalt, Sociedad de Tasación, Catsa, Ibertasa y Tinsa, indistintamente. Las técnicas de valoración utilizadas, de general aceptación, han sido la del valor por comparación y la del valor por actualización de rentas.

m) 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.

n) 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.

o) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

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

p) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y no corriente

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

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 préstamos en los que tienen su origen.

El movimiento del saldo de Derechos de Crédito, incluyendo activos dudosos y no dudosos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	Derechos de Crédito	
	Activo No Corriente	Activo Corriente
Saldos a 1 de enero de 2014	37.089	9.561
Amortización	(163)	(9.561)
Otros (*)	(1.168)	-
Traspasos	(7.719)	7.719
Saldos a 31 de diciembre de 2014	28.039	7.719
Amortización	-	(7.656)
Otros (*)	(1.585)	(63)
Traspasos	(5.318)	5.318
Saldos a 31 de diciembre de 2015	21.136	5.318

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

Al 31 de diciembre de 2015 existían Derechos de Crédito clasificados como "Activos dudosos" por importe de 2.734 miles de euros (2.136 miles de euros al 31 de diciembre de 2014).

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2015 y 2014, en el saldo de Activos dudosos, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	2.126	2.891
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(1.353)	(1.109)
Recuperación en efectivo	(638)	(358)
Recuperación mediante adjudicación	-	-
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	2.597	702
Saldos al cierre del ejercicio	2.732	2.126

Durante el ejercicio 2015 la tasa de amortización anticipada de los Derechos de Crédito ha sido del 2,29% (3,07% en el ejercicio 2014).

El tipo de interés efectivo devengado por estos activos, durante los ejercicios 2015 y 2014, ha sido del 1,55% y 1,87%, respectivamente. El importe devengado en los ejercicios 2015 y 2014 por este concepto ha ascendido a 1.154 y 1.096 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 tipo de interés mínimo y máximo de la cartera asciende a 0,30% y 5,00% a 31 de diciembre de 2015. En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El desglose por vencimientos de los Derechos de Crédito, al 31 de diciembre de 2015, teniendo en cuenta el calendario de amortización de las operaciones, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros						
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	5.274	3.897	3.842	3.267	2.407	3.995	4.348

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha habido variaciones significativas en el ratio de mora que asciende a un 1,14%. Asimismo desde 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2015.

Activos Deteriorados

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como deteriorados, al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	31.12.2015	31.12.2014
Con antigüedad inferior a tres meses	2.030	865
Con antigüedad superior a tres meses	702	1.261
	2.732	2.126
Intereses vencidos y no cobrados, y costas	2	10
	2.734	2.136

En el estado S.05.4, incluido en la memoria, se muestra el desglose de los activos dudosos por morosidad o por otras razones.

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2015 y 2014, en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	17.101	18.644
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	1.353	1.109
Recuperación mediante adjudicación	(2.289)	(1.178)
Recuperación en efectivo	(910)	(1.474)
Saldos al cierre del ejercicio	15.255	17.101

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2015 y 2014, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	322	287
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	511	250
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	(256)	(215)
Saldos al cierre del ejercicio	576	322

A continuación se muestran las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito segregadas entre morosidad y otras razones:

	Miles de Euros	
	31.12.2015	31.12.2014
Por morosidad	68	193
Por otras razones	508	129
	576	322

Durante los ejercicios 2015 y 2014 se traspasaron a fallidos activos titulizados por importe neto de 1.732 y 1.819 miles de euros, respectivamente, y se recuperaron activos fallidos por importe de 3.590 y 3312 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.

Adicionalmente, en el epígrafe “Deterioro neto de los Derechos de Crédito” se incluye el beneficio por valoración por la baja de Derechos de Crédito en las adjudicaciones de activos no corrientes en venta, que ascienden a 1.234 y 117 miles de euros en el ejercicio 2015 y 2014 respectivamente.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 44.950 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. Desde el pasado 1 de abril de 2014 el saldo nominal pendiente de amortización de los Derechos de Crédito se encuentra por debajo del 10% del Saldo Inicial, siendo informado de ello el administrador y no habiendo optado hasta la fecha por la realización de la liquidación anticipada del Fondo.

5. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Este epígrafe del activo de los balances recoge los bienes adjudicados y recuperados procedentes de Derechos de Crédito deteriorados. El movimiento que se ha producido en su saldo, durante los ejercicios 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Coste-		
Saldos al inicio del ejercicio	2.674	1.106
Adiciones	4.185	1.674
Retiros	-	(106)
Saldos al cierre del ejercicio	6.859	2.674
Correcciones de valor por deterioro de activos	(656)	(303)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	6.203	2.371

El valor razonable de los activos descritos con anterioridad se estima que no difiere de manera significativa de su valor contable.

No hay ningún saldo vivo de los préstamos, créditos u otros activos asociados a los activos adjudicados que se considere de importe significativo individualmente.

Las dotaciones netas de activos adjudicados junto con los resultados netos, obtenidos por la venta de bienes adjudicados, durante los ejercicios 2015 y 2014, han ascendido a (353) y (109) miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta” de las cuentas de pérdidas y ganancias.

En el epígrafe “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta”, durante los ejercicios 2015 y 2014, se registran el resto de ingresos y gastos afectos a dichos activos que asciende, a (28) y (7) miles de euros, respectivamente, compuestos principalmente por el gasto derivado del mantenimiento de dichos activos.

Adicionalmente, en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta”, durante los ejercicios 2015 y 2014, se registran (11) y (5) miles de euros, respectivamente, en concepto de comisión de gestión de los activos adjudicados.

En su caso, para aquellos activos adjudicados dados de baja en el balance, por enajenación o venta, no existe ningún grado de vinculación entre la contrapartida y la gestora, el cedente o el administrador del Fondo.

A continuación se incluye información agregada de los bienes inmuebles adjudicados que el Fondo poseía al 31 de diciembre de 2015 agrupados por valor razonable de los mismos:

Valor razonable menos costes de venta de activos adjudicados (miles de €)	Valor en Libros	Resultado imputado en el periodo (*)	% de activos valorados según tasaciones	Plazo medio ponderado estimado para su venta	Costes medios de adjudicación	Importe en libros de los activos con antigüedad tasación superior a 2 años
Hasta 500	3.935	(84)	93%	1 año	0%	-
Más de 500 sin exceder de 1.000	-	-	-	-	-	-
Más de 1.000, sin exceder de 2.000	-	-	-	-	-	-
Más de 2.000	2.925	1.317	100%	1 año	0%	-

(*) Incluye las ganancias por la baja de los derechos de crédito.

A continuación se incluye información desglosada de los bienes inmuebles adjudicados significativos individualmente que el Fondo poseía al 31 de diciembre de 2015:

Valor razonable menos costes de venta de activos adjudicados (miles de €)	Valor en Libros	Deterioro	Fecha adjudicación	% de activos valorados según tasaciones	Plazo medio ponderado estimado para su venta	Fecha tasación
261	261	-	22/05/2015	100	1 año	21/11/2014
148	148	-	08/06/2015	101	1 año	16/09/2015
150	150	-	13/03/2015	102	1 año	14/10/2015
146	146	-	10/04/2015	103	1 año	11/12/2014
198	301	(103)	27/07/2012	104	1 año	12/11/2015
374	420	(46)	30/11/2014	105	1 año	12/11/2015
145	202	(57)	26/02/2013	106	1 año	12/11/2015
69	108	(39)	08/05/2012	107	1 año	12/11/2015
46	72	(26)	15/05/2012	108	1 año	12/11/2015
38	38	-	23/01/2015	109	1 año	17/09/2015
54	133	(79)	31/01/2010	110	1 año	12/11/2015
136	166	(30)	21/02/2014	111	1 año	12/11/2015
64	92	(28)	28/11/2012	112	1 año	12/11/2015
35	42	(7)	27/05/2014	113	1 año	12/11/2015
94	112	(18)	16/05/2014	114	1 año	12/11/2015
140	201	(61)	01/01/2014	115	1 año	12/11/2015
90	101	(11)	17/11/2014	116	1 año	12/11/2015
33	41	(8)	08/01/2014	117	1 año	12/11/2015
209	251	(42)	15/04/2014	118	1 año	12/11/2015
2.925	2.925	-	21/10/2015	119	1 año	12/12/2015
78	95	(17)	19/02/2014	120	1 año	12/11/2015
120	120	-	21/04/2015	121	1 año	02/07/2014
132	147	(15)	19/12/2014	122	1 año	12/11/2015

Es intención de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo proceder a la venta de los bienes adjudicados en un plazo inferior a un año desde la fecha de su adjudicación.

6. Deudores y otras cuentas a cobrar

La composición del saldo de este epígrafe del activo del balance, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2015	31.12.2014
Deudores Por Activos Adjudicados	24	-
Deud.- Provisión Gastos Activación Fincas	269	100
	293	100

7. 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 Sociéte Générale.

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, Sociéte Générale garantiza que el saldo de su cuenta tendrá una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Eonia - 0,10%. Este contrato queda supeditado a que la calificación de Sociéte Générale no descienda de la categoría F1 según la agencia calificadoras Fitch Ratings España, S.A. Euribor 3 Meses 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 2015, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de esta cuenta, durante los ejercicios 2015 y 2014, ha sido del 0,00% y 0,15% anual, respectivamente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2015 y 2014, ha ascendido a 0 y 2 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 9) 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.

Adicionalmente, el Administrador del Fondo, ha constituido un depósito en efectivo a favor del Fondo, en la entidad de crédito Credit Agricole Corporate and Investment Bank Sucursal en España, en garantía de las obligaciones derivadas de lo establecido por Fitch en su informe "Commingling Risk in Structured Finance Transactions: Servicer and Account Bank Criteria" recogidas en el folleto del Fondo y que a fecha 31 de diciembre de 2015 asciende a 1.600 miles de euros.

A continuación se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2015, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas		Margen Intermediación pagado a Cedente
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Aval Generalitat	
16/03/2015	A1	-	-	-	-	-	-	-
	A2(G)	2	-	2.134	-	-	-	-
	B	4	-	-	-	-	(610)	-
	C	12	-	-	-	-	-	-
	D	-	24	-	-	-	-	-
E	-	110	-	-	-	-	-	-
15/06/2015	A1	-	-	-	-	-	-	-
	A2(G)	1	-	2.312	-	-	-	-
	B	3	-	-	-	-	(495)	-
	C	10	-	-	-	-	-	-
	D	-	23	-	-	-	-	-
E	-	109	-	-	-	-	-	-
15/09/2015	A1	-	-	-	-	-	-	-
	A2(G)	0	-	779	-	-	-	-
	B	2	-	-	-	-	(1.095)	-
	C	9	-	-	-	-	-	-
	D	-	21	-	-	-	-	-
E	-	109	-	-	-	-	-	-
15/12/2015	A1	-	-	-	-	-	-	-
	A2(G)	-	-	-	-	-	-	-
	B	2	-	-	-	-	(1.676)	-
	C	8	-	-	-	-	-	-
	D	-	20	-	-	-	-	-
E	-	107	-	-	-	-	-	-

Las cantidades imputadas a la cuenta de resultados del ejercicio 2015 en concepto de comisiones, se muestra a continuación:

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Remuneración variable	Repercusión de Pérdidas
Saldos a 31 de diciembre de 2014	1	-	1	715	715
Importes devengados durante el ejercicio 2015	30	-	13	-	-
Pagos realizados el 16.03.15	(8)	-	(4)	-	-
Pagos realizados el 15.06.15	(8)	-	(4)	-	-
Pagos realizados el 15.09.15	(7)	-	(3)	-	-
Pagos realizados el 15.12.15	(7)	-	(3)	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	1	-	-	715	715

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

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Período		Acumulado	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
Derechos de Crédito clasificados en el Activo				
Cobros por amortizaciones ordinarias	5.121	16.718	225.120	386.329
Cobros por amortizaciones extraordinarias	1.132	-	98.389	70.389
Cobros por intereses ordinarios	17	2.811	44.143	117.617
Cobros por intereses previamente impagados	493		13.390	
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	2.313		70.751	
Intereses cobrados netos por operaciones de derivados	-		717	
Otros cobros en especie	-		-	
Otros cobros de Derechos de Crédito en efectivo	363		1.610	
Otros cobros en efectivo	-	212	13.452	8.646
Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)				
Pagos por amortización ordinaria (SERIE A2G)	5.225	10.627	232.766	220.381
Pagos por amortización ordinaria (SERIE A1)	-	-	170.300	170.300
Pagos por amortización ordinaria (SERIE B)	-	-	-	4.058
Pagos por amortización ordinaria (SERIE C)	-	-	-	9.786
Pagos por amortización ordinaria (SERIE D)	-	-	-	10.502
Pagos por amortización ordinaria (SERIE E)	-	-	-	4.750
Pagos por intereses ordinarios (SERIE A2G)	2	1.025	29.624	38.181
Pagos por intereses ordinarios (SERIE B)	11	38	855	1.047
Pagos por intereses ordinarios (SERIE C)	39	95	2.178	2.593
Pagos por intereses ordinarios (SERIE D)	-	112	2.561	3.044
Pagos por intereses ordinarios (SERIE E)	-	360	1.200	4.843
Pagos por intereses ordinarios (SERIE A1)	-	-	7.120	6.195
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE A2G)	-		6.334	
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE B)	-		-	
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE C)	-		-	
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE D)	-		-	
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE E)	-		-	
Pagos por amortizaciones previamente impagada (SERIE A1)	-		-	
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE A2G)	-		-	
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE B)	-		-	
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE C)	-		-	
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE D)	-		-	
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE A1)	-		-	
Pagos por intereses previamente impagada (SERIE E)	-		227	
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-		7.259	
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-		-	
Intereses pagados netos por operaciones de derivados	275		2.281	
Otros pagos del período	4.513		4.733	

(*) Por contractual se entienden los cobros o pagos que estaban previstos para el período (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución, teniendo en cuenta que el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito se encuentra por debajo del 10% del Saldo Inicial y no habiendo optado hasta la fecha por la liquidación anticipada del Fondo.

Adicionalmente, se muestra a continuación la comparativa, entre la situación inicial y la actual, de ciertas tasas e hipótesis asociadas a los activos y pasivos del Fondo:

INFORMACIÓN A FECHA DE CONSTITUCIÓN

Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
		Serie	Vida Media
Tasa Morosidad	0,00%	Bono A1	1,03
Tasa Fallidos	0,00%	Bono A2G	4,55
Tasa Recuperación Fallidos	0,00%	Bono B	5,32
Tasa Amortización Anticipada	8,00%	Bono C	5,32
LTV Medio Ponderado	49,21%	Bono D	5,32
		Bono E	5,76

INFORMACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
		Serie	Vida Media
Tasa Morosidad	10,13%	Bono A1	-
Tasa Fallidos	35,58%	Bono A2G	-
Tasa Recuperación Fallidos	19,04%	Bono B	2,00
Tasa Amortización Anticipada	2,29%	Bono C	3,10
LTV Medio Ponderado	26,15%	Bono D	4,30
		Bono E	3,65

La composición del epígrafe "Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo – Otros" del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

	Miles de euros	Miles de euros
	31.12.2015	31.12.2014
Otros Gastos / Ingresos	8	13
Aval Recibido Generalitat Catalunya	(3.876)	1.956
Gastos asociados a la Adjudicación de Activos	(353)	435
Costas judiciales	11	(29)
	(4.210)	2.375

8. Deudas con entidades de crédito

Préstamo subordinado

Este epígrafe del pasivo del balance corresponde al préstamo subordinado concedido por Catalunya Banc, S.A. 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 2015 y 2014, ha ascendido a 0 y 3 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015, se encuentran pendientes de pago y vencidos 39 miles de euros (39 miles de euros a 31 de diciembre de 2014).

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

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Fondo no ha amortizado este préstamo.

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante el ejercicio 2015, 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-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	532	529
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de repercusión	-	3
Saldos al cierre del ejercicio	532	532

9. 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 titularización 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. Esta serie se encuentra amortizada en su totalidad.
Agencia calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	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

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	A1 y A 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 calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	A1 y A respectivamente
Calificación actual	Baa1 y BB 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 calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Baa3 y BBB- respectivamente
Calificación actual	Ca y CC 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 calificadora	Moody's Investors Service España, S.A., Fitch Ratings España, S.A.
Calificación inicial	Ca y CCC respectivamente
Calificación actual	C y C 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 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 0 y 0 miles de euros, respectivamente.

El movimiento del fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2015, así como el saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldos a 31 de diciembre de 2014	9.500	-	729
Variación neta el 16.03.15	9.500	-	646
Variación neta el 15.06.15	9.500	-	574
Variación neta el 15.09.15	9.500	-	1.141
Variación neta el 15.12.15	9.500	-	1.709
Saldos a 31 de diciembre de 2015	9.500	-	103

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.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimiento final previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2015, sin considerar, en su caso, los intereses y gastos tanto vencidos como no vencidos y, las correcciones de valor por deterioro de activos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros						
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Bonos de Titulización	4.819	6.320	6.231	5.298	3.903	6.479	7.050

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

	Miles de Euros							
	Serie A1		Serie A2G		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 enero de 2014	-	-	10.279	8.446	5.100	-	12.300	-
Amortización de 17 de marzo de 2014	-	-	-	(4.550)	-	-	-	-
Amortización de 16 de junio de 2014	-	-	-	(2.783)	-	-	-	-
Amortización de 15 de septiembre de 2014	-	-	-	(3.054)	-	-	-	-
Amortización de 15 de diciembre de 2014	-	-	-	(3.113)	-	-	-	-
Trasposos	-	-	(10.279)	10.279	(1.664)	1.664	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2014	-	-	-	5.225	3.436	1.664	12.300	-
Amortización de 16 de marzo de 2015	-	-	-	(2.134)	-	-	-	-
Amortización de 15 de junio de 2015	-	-	-	(2.312)	-	-	-	-
Amortización de 15 de septiembre de 2015	-	-	-	(779)	-	-	-	-
Amortización de 15 de diciembre de 2015	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	(0)	(3.155)	3.155	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	-	-	-	-	281	4.819	12.300	-

	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 enero de 2014	13.200	-	9.500	-	50.379	8.446
Amortización de 17 de marzo de 2014	-	-	-	-	-	(4.550)
Amortización de 16 de junio de 2014	-	-	-	-	-	(2.783)
Amortización de 15 de septiembre de 2014	-	-	-	-	-	(3.054)
Amortización de 15 de diciembre de 2014	-	-	-	-	-	(3.113)
Trasposos	-	-	-	-	(11.943)	11.943
Saldos a 31 de diciembre de 2014	13.200	-	9.500	-	38.436	6.889
Amortización de 16 de marzo de 2015	-	-	-	-	-	(2.134)
Amortización de 15 de junio de 2015	-	-	-	-	-	(2.312)
Amortización de 15 de septiembre de 2015	-	-	-	-	-	(779)
Amortización de 15 de diciembre 2015	-	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	(3.155)	3.155
Saldos a 31 de diciembre de 2015	13.200	-	9.500	-	35.281	4.819

En los epígrafes “Series no subordinadas” y “Series subordinadas” del pasivo corriente se incluye, en su caso, el principal vencido no pagado, cuyo detalle se muestra en el estado financiero público S.05.2.B, que forma parte de ésta memoria.

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2015 y 2014, ha sido del 1,35% y 1,34%, respectivamente. El importe devengado, durante los ejercicios 2015 y 2014, por este concepto ha ascendido a 565 y 700 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 y no vencidos 24 y 29 miles de euros a 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014, se encuentran vencidos e impagados intereses de los bonos por 4.182 y 3.665 miles de euros, respectivamente.

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2015 y 2014, 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 los ejercicios 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	15.457	16.838
Repercusión de ganancias	(2.722)	(1.378)
Reclasificación de repercusión	-	(3)
Saldos al cierre del ejercicio	12.735	15.457

10. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2015	31.12.2014
Acreed Aval Generalitat Sèrie A2(G)	1.456	5.332
Acreed -Otros	1	4
Acreedores por Gtos. Mant. Activos	-	6
	1.457	5.342

La naturaleza del importe “Acreed.- Aval Generalitat Sèrie A2(G)”, en su caso, corresponde a la ejecución de un aval otorgado por la Generalitat de Catalunya al fondo. Este aval garantiza el pago de principal e intereses de los Bonos de la serie A2(G).

Respecto al plazo estimado de liquidación dependerá de los saldos de las cuentas instrumentales en cada uno de los periodos de determinación.

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

11. Ajustes repercutidos en estado de ingresos y gastos reconocidos - 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 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante los ejercicios 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	-	(36)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 14)	(5)	36
Saldos al cierre del ejercicio	(5)	-

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 entre otros, 7 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2015 (7 miles de euros en el ejercicio 2014), único servicio prestado por dicho auditor.

La composición del epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente – Otros gastos" de las cuentas de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2015	31.12.2014
Otros Gastos	-	-
Amortización Gtos Emisión	-	-
Gastos Ejecucion Ph'S	-	42
Gastos Diferidos Ejecucion Ph'S / Dc'S	-	41
	-	83

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-h, en los ejercicios 2015 y 2014 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 Catalunya Banc, S.A., 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 Catalunya Banc, S.A., 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 Catalunya Banc, S.A., 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 2015, ha sido un gasto por importe de 248 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del margen de intereses de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el ejercicio 2014 se registraron 406 miles de euros de gasto.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el valor razonable considerado de cobertura del contrato swap ha sido de (19) y de (41) miles de euros, respectivamente.

El movimiento que ha experimentado el valor razonable considerado de cobertura del contrato swap durante los ejercicios 2015 y 2014 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 (Cuenta de Tesorería, 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.

ANÁLISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACIÓN A 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	10,13%	Importe Inicial	9.500
Tasa Fallidos	35,58%	Importe Mínimo	4.855
Tasa Recuperación Fallidos	19,04%	Importe Requerido Actual	9.500
		Importe Actual	-
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	6.520	Número Operaciones	256
Principal Pendiente	440.742	Principal Pendiente	27.002
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	6,13%
Tipo Interés Medio Ponderado	4,19%	Tipo Interés Medio Ponderado	1,55%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	96	Vida Residual Media Ponderada (meses)	89
		Amortización Anticipada - TAA	2,29%
Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio ponderado Actual	1,27%	Margen	0,65%
Vida total residual Estimada Anticipada	12,55 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: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0	0030	0	0060	0	0090	0	0120	0	0150	0
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	244	0031	26.935	0061	341	0091	35.571	0121	1.016	0151	226.364
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	12	0036	67	0066	39	0096	438	0126	5.504	0156	214.378
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	256	0050	27.002	0080	380	0110	36.009	0140	6.520	0170	440.742

(1) Entendido como principal 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: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

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 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014	
	Código	Importe	Código	Importe
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-1.350	0206	-1.109
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-6.992	0210	-8.548
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-664	0211	-1.175
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-413.740	0212	-404.733
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	27.002	0214	36.009
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	2,29	0215	3,07

(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: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

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							Deuda Total			
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios (2)		Total		Principal pendiente no vencido				
Hasta 1 mes	0700	15	0710	9	0720	1	0730	10	0740	2.654	0750	2.675
De 1 a 3 meses	0701	7	0711	16	0721	1	0731	17	0741	365	0751	388
De 3 a 6 meses	0703	5	0713	9	0723	0	0733	9	0743	678	0753	687
De 6 a 9 meses	0704	1	0714	2	0724	0	0734	2	0744	15	0754	17
De 9 a 12 meses	0705	1	0715	1	0725	0	0735	1	0745	0	0755	1
De 12 meses a 2 años	0706	1	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
Total	0709	30	0719	37	0729	2	0739	39	0749	3.712	0759	3.768

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

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular(p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe impagado							Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación						
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios		Total		Principal pendiente no vencido										
Hasta 1 mes	0772	15	0782	9	0792	1	0802	10	0812	2.654	0822	2.675	0832	15.629	0842	17,12		
De 1 a 3 meses	0773	7	0783	16	0793	1	0803	17	0813	365	0823	388	0833	5.685	0843	6,82		
De 3 a 6 meses	0774	5	0784	9	0794	0	0804	9	0814	678	0824	687	0834	1.696	1854	933	0844	40,57
De 6 a 9 meses	0775	0	0785	0	0795	0	0805	0	0815	0	0825	0	0835	0	1855	0	0845	
De 9 a 12 meses	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	1856	0	0846	
De 12 meses a 2 años	0777	1	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	261	1857	261	0847	
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	
Total	0779	28	0789	34	0799	2	0809	36	0819	3.697	0829	3.750	0839	23.271			0849	16,12

(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 pignoradas, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo

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

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: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **CATALUNYA BANC, S.A.**

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/12/2015						Situación cierre anual anterior 31/12/2014						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Ratios de morosidad (1) (%)																		
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
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	10,09	0869	24,88	0887	29,45	0905	5,98	0923	23,19	0941	15,51	0959	0,00	0977	0,00	0995	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
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
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
Préstamos a PYMES	0855	27,78	0873	98,89	0891	0,49	0909	0,00	0927	93,23	0945	0,34	0963	0,00	0981	0,00	0999	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
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
Cédulas Territoriales	1066	0,00	1084	0,00	1102	0,00	1120	0,00	1138	0,00	1156	0,00	1174	0,00	1192	0,00	1210	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
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
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
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
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
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
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
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
Bonos de titulización	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
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

(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") y se expresaran en términos porcentuales

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

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

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

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: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	33	1310	386	1320	105	1330	1.368	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	16	1311	976	1321	31	1331	1.339	1341	736	1351	11.368
Entre 2 y 3 años	1302	30	1312	1.340	1322	21	1332	1.773	1342	1.352	1352	38.843
Entre 3 y 5 años	1303	83	1313	7.563	1323	66	1333	5.795	1343	3.047	1353	128.490
Entre 5 y 10 años	1304	65	1314	11.079	1324	112	1334	14.962	1344	914	1354	135.950
Superior a 10 años	1305	29	1315	5.658	1325	45	1335	10.772	1345	471	1355	126.091
Total	1306	256	1316	27.002	1326	380	1336	36.009	1346	6.520	1356	440.742
Vida residual media ponderada (años)	1307	7,45			1327	7,40			1347	7,97		

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

Antigüedad	Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014		Situación inicial 29/09/2006	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	10,90	0632	9,88	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: **2015**

Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

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)

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Escenario inicial 29/09/2006			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0341097006	SERIE A1	1.703	0	0	0,00	1.703	0	0	0,00	1.703	100	170.300	1,03
ES0341097014	SERIE A2G	2.391	0	0	0,00	2.391	2	5.225	1,05	2.391	100	239.100	4,55
ES0341097022	SERIE B	51	100	5.100	2,00	51	100	5.100	2,15	51	100	5.100	5,32
ES0341097030	SERIE C	123	100	12.300	3,10	123	100	12.300	3,20	123	100	12.300	5,32
ES0341097048	SERIE D	132	100	13.200	4,30	132	100	13.200	4,40	132	100	13.200	5,32
ES0341097055	SERIE E	95	100	9.500	3,65	95	100	9.500	3,75	95	100	9.500	5,76
Total		8006	4.495	8025	40.100	8045	4.495	8065	45.325	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 TITULACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014											
			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		170.300		7.120		170.300		7.120								
ES0341097014	SERIE A2G	15-09-2015	5.225	239.100	2	29.626	13.500	233.875	39	29.623								
ES0341097022	SERIE B	15-06-2039			11	855			22	844								
ES0341097030	SERIE C	15-06-2039			39	2.177			66	2.138								
ES0341097048	SERIE D	15-06-2039				2.561				2.561								
ES0341097055	SERIE E	15-06-2039				1.427				1.427								
Total			7305	5.225	7315	409.400	7325	52	7335	43.766	7345	13.500	7355	404.175	7365	127	7375	43.713

(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: **2015**

Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

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	27-10-2014	MDY	A1	A1	Aaa
ES0341097022	SERIE B	27-10-2014	MDY	A1	A1	Aa2
ES0341097030	SERIE C	10-11-2015	MDY	Baa1	Ba2	A1
ES0341097048	SERIE D	24-05-2013	MDY	Ca	Ca	Baa3
ES0341097055	SERIE E	17-11-2009	MDY	C	C	Ca
ES0341097006	SERIE A1	05-10-2006	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0341097014	SERIE A2G	08-08-2011	FCH	A	A	AAA
ES0341097022	SERIE B	08-08-2011	FCH	A	A	AA+
ES0341097030	SERIE C	08-08-2011	FCH	BB	BB	A
ES0341097048	SERIE D	08-08-2011	FCH	CC	CC	BBB-
ES0341097055	SERIE E	26-01-2010	FCH	C	C	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 cda agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -

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: **2015**

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS

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

		Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014
1. Importe del Fondo de Reserva	0010		1010	
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020		1020	
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,20	1040	0,53
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		1120	11,53
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150		1150	5,225
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160		1160	11,52
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	Si	1180	Si

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos

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

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

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

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias

		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejores equivalentes (5)	0200		1210	Catalunya Banc, S.A.
Permutas financieras de tipos de interés	0210		1220	Catalunya Banc, S.A.
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	-
Otras permutas financieras	0230		1240	-
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	-
Entidad Avalista	0250		1260	Generalitat de Catalunya
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 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: **2015**

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

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

Concepto (1)	Meses impago				Días impago				Importe impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto
	0010		0030		0100		0200		Situación actual		Periodo anterior		Situación actual		Periodo anterior		
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0		90		706		1.179		0300	2,61		3,78		3,57			
2. Activos Morosos por otras razones					2.030		2.719		0310	7,52		8,71		6,50			
Total Morosos					2.736		3.898		0320	10,13		12,49		10,07	1280		0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	12		0		16.138		17.001		0330	3,66		3,86		3,67			
4. Activos Fallidos por otras razones					14.319		12.737		0340	3,25		2,89		3,20			
Total Fallidos					30.457		29.738		0350	6,91		6,75		6,86	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 (2)			Ref. Folleto
	Situación actual	periodo anterior	Última Fecha Pago	

TRIGGERS (3)	Límite		% Actual		Última Fecha Pago		Ref. Folleto
	0500		0520		0540		
Amortización secuencial: series (4)							0560
Serie B ES0341097022	1,50		2,61		3,57		Aptdo. 4.9.2.7 - pág. 45
Serie C ES0341097030	1,25		2,61		3,57		Aptdo. 4.9.2.7 - pág. 45
Serie D ES0341097048	1,00		2,61		3,57		Aptdo. 4.9.2.7 - pág. 46
Diferimiento/postergamiento intereses: series (5)							0566
Serie B ES0341097022	10,35		6,91		6,86		Aptdo. 3.4.6.2 - pág. 103
Serie C ES0341097030	8,85		6,91		6,86		Aptdo. 3.4.6.2 - pág. 103
Serie D ES0341097048	5,60		6,91		6,86		Aptdo. 3.4.6.2 - pág. 103
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	100,00	0532	2,61	0552	3,57	0572
							Aptdo. 3.4.2.2 - pág. 96

OTROS TRIGGERS (3)		0513		0523		0553		0573
---------------------------	--	------	--	------	--	------	--	------

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

RATIO DE MOROSIDAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)

RATIO FALLIDOS = (Importe Acumulado de Write-Off) / (Saldo Vivo Inicial Pendiente de los Activos)

SALDO VIVO PENDIENTE DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

WRITE-OFF ACUMULADOS = Importe de los préstamos fallidos acumulados definidos como operaciones con una morosidad igual o superior a 12 meses, o considerados como tal por el cedente.

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: **2015**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	1	0426	847	0452	1	0478	927	0504	5	0530	1.792
Aragón	0401	0	0427	0	0453	1	0479	17	0505	6	0531	1.764
Asturias	0402	0	0428	0	0454	0	0480	0	0506	1	0532	34
Baleares	0403	3	0429	210	0455	3	0481	252	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	0	0432	0	0458	1	0484	13	0510	1	0536	173
Castilla La Mancha	0407	0	0433	0	0459	0	0485	0	0511	0	0537	0
Cataluña	0408	251	0434	25.932	0460	373	0486	34.729	0512	6.494	0538	435.493
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	0	0437	0	0463	0	0489	0	0515	2	0541	159
Madrid	0412	1	0438	13	0464	1	0490	71	0516	5	0542	680
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	2	0547	37
País Vasco	0418	0	0444	0	0470	0	0496	0	0522	0	0548	0
Total España	0419	256	0445	27.002	0471	380	0497	36.009	0523	6.520	0549	440.742
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	256	0450	27.002	0475	380	0501	36.009	0527	6.520	0553	440.742

(1) Entendiendo como principal 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 TITULACION DE ACTIVOS**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

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 31/12/2015						Situación cierre anual anterior 31/12/2014						Situación inicial 29/09/2006					
	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	256	0577	27.002	0583	27.002	0600	380	0606	36.009	0611	36.009	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	256			0588	27.002	0605	380			0616	36.009	0625	6.520			0636	440.742

(1) Entendiendo como principal 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: **2015**

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	1100	222	1110	22.580	1120	308	1130	29.468	1140	403	1150	65.980
40% - 60%	1101	16	1111	3.221	1121	22	1131	4.132	1141	383	1151	88.100
60% - 80%	1102	5	1112	711	1122	8	1132	1.054	1142	228	1152	69.590
80% - 100%	1103	1	1113	423	1123	2	1133	653	1143	1	1153	2.630
100% - 120%	1104	0	1114	0	1124	1	1134	265	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	244	1118	26.935	1128	341	1138	35.572	1148	1.016	1158	226.363
Media ponderada (%)			1119	26,15			1139	28,98			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: **2015**

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		Principal Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
Euribor 1 año		215		24.892		1,21		1,47
Euribor 1 Mes Central Anotac. Bco. España		1		205		0,50		0,30
Euribor ICF Semestral (día 10)		2		2		0,00		0,45
Euribor ICO Semestral día 10 - MB5		1		5		0,00		0,58
Préstamos Hipotecarios Entidades		37		1.898		0,34		2,67
Total	1405	256	1415	27.002	1425	1,14	1435	1,55

(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: **2015**

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 29/09/2006			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	34	1521	4.535	1542	15	1563	1.212	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	154	1522	15.680	1543	135	1564	15.959	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	16	1523	2.417	1544	147	1565	12.039	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	16	1524	596	1545	16	1566	538	1587	18	1608	577
2,5% - 2,99%	1504	29	1525	1.865	1546	6	1567	332	1588	39	1609	8.100
3% - 3,49%	1505	4	1526	156	1547	22	1568	1.903	1589	532	1610	60.898
3,5% - 3,99%	1506	0	1527	0	1548	29	1569	1.051	1590	1.038	1611	155.546
4% - 4,49%	1507	2	1528	468	1549	9	1570	1.650	1591	905	1612	111.461
4,5% - 4,99%	1508	0	1529	0	1550	0	1571	0	1592	481	1613	34.323
5% - 5,49%	1509	1	1530	1.284	1551	1	1572	1.324	1593	912	1614	24.553
5,5% - 5,99%	1510	0	1531	0	1552	0	1573	0	1594	536	1615	11.729
6% - 6,49%	1511	0	1532	0	1553	0	1574	0	1595	1.114	1616	19.299
6,5% - 6,99%	1512	0	1533	0	1554	0	1575	0	1596	450	1617	7.487
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	0	1576	0	1597	94	1618	1.264
7,5% - 7,99%	1514	0	1535	0	1556	0	1577	0	1598	320	1619	4.413
8% - 8,49%	1515	0	1536	0	1557	0	1578	0	1599	35	1620	611
8,5% - 8,99%	1516	0	1537	0	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	0	1539	0	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	256	1541	27.001	1562	380	1583	36.008	1604	6.520	1625	440.743
Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)			9542	1,55			9584	1,87			1626	4,19
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)			9543	1,35			9585	1,34			1627	0,00

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: **2015**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO F

Concentración	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 29/09/2006			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	31,41			2030	26,93			2060	8,38		
Sector: (1)	2010	13,79	2020	6820	2040	12,38	2050	6820	2070	5,72	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: **2015**

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 31/12/2015						Situación inicial 29/09/2006					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	4.495	3060	40.100	3110	40.100	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	40.100	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 2015

1. Evolución del Fondo (con la información cuantitativa y cualitativa que se detalla en la Circular).
2. Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales.
3. 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.
4. Mecanismos de cobertura de riesgos.
5. Perspectivas de futuro.
6. Hechos posteriores

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.

- 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 dos 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.

Las variaciones sufridas en las calificaciones crediticias de los bonos se encuentran detalladas en la Nota 9 de la memoria adjunta.

El Servicio de Compensación y Liquidación de la Bolsa de Valores de Barcelona (SCLBARN), es la entidad encargada de llevar su registro contable.

Los bonos están admitidos a negociación en la Bolsa de Barcelona que tiene reconocido su carácter de mercado secundario organizado oficial de ámbito nacional.

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).

El estado S05.5 forma parte integrante de este informe de gestión.

2. Información sobre los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (véase Nota 10).

3. 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 S.03 — Estado de Flujos de Efectivo de las presentes Cuentas Anuales).

4. 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.

5. 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.

6. Hechos posteriores

Los hechos relevantes ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la formulación de las cuentas anuales se encuentran detallados en la Nota 2 de la memoria adjunta.

Cartera por Garantía y Tipo a 31/12/2015

Garantía Hipotecaria

Garantía y tipo de interés	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
Tipo Variable	240	95,238095%	26.469.599,40	99,770997%	1,553414%	1,145748	25,968939	90,274802	10/07/2023
Total por tipo de garantía:	240	95,238095%	26.469.599,40	99,770997%	1,553414%	1,145748	25,968939	90,274802	10/07/2023

Garantía Personal

Garantía y tipo de interés	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
Tipo Variable	12	4,761905%	60.755,33	0,229003%	1,166455%	0,912713	0,000000	19,200969	06/08/2017
Total por tipo de garantía:	12	4,761905%	60.755,33	0,229003%	1,166455%	0,912713	0,000000	19,200969	06/08/2017

Total cartera	252	100,000000%	26.530.354,73	100,000000%
----------------------	------------	--------------------	----------------------	--------------------

<i>Media ponderada:</i>				1,552528	1,145214	25,968939	90,112041	05/07/2023	
<i>Media simple:</i>			105.279,19		1,484298	0,947663	19,169024	60,748216	22/01/2021
<i>Mínimo:</i>			117,34		0,295000	0,000000	0,000000	0,000000	30/06/2015
<i>Máximo:</i>			1.300.389,13		5,000000	4,000000	84,276890	243,975359	30/04/2036

Cartera por Fecha Amortización Final a 31/12/2015

Fecha amortización final préstamo	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
2015	2	0,793651%	7.656,39	0,028859%	2,331151%	1,855471	2,703843	0,000000	31/12/2015
2016	30	11,904762%	362.124,08	1,364942%	1,301040%	0,963671	3,329452	5,238257	07/06/2016
2017	18	7,142857%	1.025.535,38	3,865517%	1,230471%	0,938916	8,157863	18,158412	06/07/2017
2018	28	11,111111%	1.336.388,96	5,037207%	1,400995%	0,809137	13,259176	30,993474	31/07/2018
2019	32	12,698413%	2.837.312,11	10,694588%	1,047854%	0,755285	18,386897	42,932493	30/07/2019
2020	56	22,222222%	5.357.870,07	20,195245%	1,323150%	0,876843	21,095084	55,795943	24/08/2020
2021	36	14,285714%	4.544.518,55	17,129505%	1,373187%	0,983016	25,529178	62,694879	22/03/2021
2023	2	0,793651%	667.735,19	2,516872%	1,595121%	1,430531	25,210934	91,893707	28/08/2023
2024	4	1,587302%	777.966,03	2,932362%	1,419962%	1,081616	27,137734	104,795568	24/09/2024
2025	16	6,349206%	4.049.310,91	15,262935%	1,248323%	1,013048	32,161940	113,607456	19/06/2025
2026	9	3,571429%	1.130.704,79	4,261929%	1,550905%	0,694194	39,498225	122,721768	23/03/2026
2028	3	1,190476%	511.267,71	1,927105%	3,668275%	3,512107	26,894378	150,359982	12/07/2028
2029	1	0,396825%	171.162,16	0,645156%	1,180000%	1,000000	62,161226	161,971253	30/06/2029
2030	7	2,777778%	1.600.292,24	6,031929%	1,510747%	1,320280	26,374516	176,023955	01/09/2030
2034	2	0,793651%	1.425.237,89	5,372103%	4,630737%	3,713596	46,039541	226,004107	31/10/2034
2035	3	1,190476%	390.030,81	1,470130%	1,826343%	0,792904	47,530270	235,008652	01/08/2035
2036	3	1,190476%	335.241,46	1,263615%	1,424508%	0,900341	45,549759	242,655340	21/03/2036
Total cartera	252	100,000000%	26.530.354,73	100,000000%					
		Media ponderada:			1,552528	1,145214	25,968939	90,112041	05/07/2023
		Media simple:	105.279,19		1,484298	0,947663	19,169024	60,748216	22/01/2021
		Mínimo:	117,34		0,295000	0,000000	0,000000	0,000000	30/06/2015
		Máximo:	1.300.389,13		5,000000	4,000000	84,276890	243,975359	30/04/2036

Cartera por Situación Geográfica de la Garantía a 31/12/2015

Provincia/Región/País	Número PH	%	Principal pendiente		Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
				%				Meses	Fecha
	12	4,761905%	60.755,33	0,229003%	1,166455%	0,912713	0,000000	19,200969	06/08/2017
	12	4,761905%	60.755,33	0,229003%	1,166455%	0,912713		19,200969	06/08/2017
29 Málaga	1	0,396825%	840.005,04	3,166204%	1,163000%	1,000000	21,000126	116,008214	31/08/2025
01 Andalucía	1	0,396825%	840.005,04	3,166204%	1,163000%	1,000000	21,000126	116,008214	31/08/2025
07 Baleares	3	1,190476%	206.074,11	0,776748%	1,587652%	0,801958	49,185503	185,677325	22/06/2031
04 Baleares	3	1,190476%	206.074,11	0,776748%	1,587652%	0,801958	49,185503	185,677325	22/06/2031
08 Barcelona	170	67,460317%	19.074.350,91	71,896328%	1,641593%	1,233398	28,055915	93,922630	29/10/2023
17 Girona	27	10,714286%	3.139.941,04	11,835277%	1,374143%	0,801984	16,223917	72,599886	18/01/2022
25 Lleida	21	8,333333%	1.433.659,53	5,403846%	1,325629%	0,970162	21,438442	60,615147	18/01/2021
43 Tarragona	17	6,746032%	1.764.791,41	6,651971%	1,289794%	1,064606	24,226342	83,522170	16/12/2022
07 Catalunya	235	93,253968%	25.412.742,89	95,787422%	1,566292%	1,153521	25,954710	88,686737	22/05/2023
28 Madrid	1	0,396825%	10.777,36	0,040623%	0,962000%	0,750000	2,873863	4,993840	31/05/2016
12 Madrid	1	0,396825%	10.777,36	0,040623%	0,962000%	0,750000	2,873863	4,993840	31/05/2016
Total cartera	252	100,000000%	26.530.354,73	100,000000%					
					1,552528	1,145214	25,968939	90,112041	05/07/2023
			105.279,19		1,484298	0,947663	19,169024	60,748216	22/01/2021
			117,34		0,295000	0,000000	0,000000	0,000000	30/06/2015
			1.300.389,13		5,000000	4,000000	84,276890	243,975359	30/04/2036

Bonos Titulización de Activos Serie A1

Número de Bonos: 1.703													
Código ISIN: ES0341097006													
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		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 €	12.981.355,92 €	12.981.355,92 €	0,00 €
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 €	20.708.582,18 €	0,00 €
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 €	20.903.592,71 €	0,00 €
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 €	22.874.014,80 €	0,00 €
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 €	23.058.143,16 €	0,00 €
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 €	24.447.637,89 €	0,00 €
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 €	24.186.125,21 €	0,00 €
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 €	21.140.548,13 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			170.300.000,00 €			

Bonos Titulización de Activos Serie A2G

Número de Bonos:		2.391											
Código ISIN:		ES0341097014											
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente			
15/09/2015	0,0310%	0,03 €	0,02 €	71,73 €	0,00	325,60 €	0,00 €	0,00%	778.509,60 €	0,00 €	778.509,60 €	778.509,60 €	0,00 €
15/06/2015	0,0720%	0,24 €	0,19 €	573,84 €	0,00	967,12 €	325,60 €	0,33%	2.312.383,92 €	778.509,60 €	2.312.383,92 €	2.312.383,92 €	0,00 €
16/03/2015	0,1270%	0,70 €	0,56 €	1.673,70 €	0,00	892,59 €	1.292,72 €	1,29%	2.134.182,69 €	3.090.893,52 €	2.134.182,69 €	2.134.182,69 €	0,00 €
15/12/2014	0,1320%	1,16 €	0,92 €	2.773,56 €	0,00	1.301,82 €	2.185,31 €	2,19%	3.112.651,62 €	5.225.076,21 €	3.112.651,62 €	3.112.651,62 €	0,00 €
15/09/2014	0,2870%	3,46 €	2,73 €	8.272,86 €	0,00	1.277,25 €	3.487,13 €	3,49%	3.053.904,75 €	8.337.727,83 €	3.693.664,62 €	3.053.904,75 €	639.759,87 €
16/06/2014	0,3490%	5,23 €	4,13 €	12.504,93 €	0,00	1.163,81 €	4.764,38 €	4,76%	2.782.669,71 €	11.391.632,58 €	2.782.669,71 €	2.782.669,71 €	0,00 €
17/03/2014	0,3220%	6,37 €	5,03 €	15.230,67 €	0,00	1.903,18 €	5.928,19 €	5,93%	4.550.503,38 €	14.174.302,29 €	4.979.640,06 €	4.550.503,38 €	429.136,68 €
16/12/2013	0,2690%	6,74 €	5,32 €	16.115,34 €	0,00	2.082,61 €	7.831,37 €	7,83%	4.979.520,51 €	18.724.805,67 €	6.869.199,54 €	4.979.520,51 €	1.889.679,03 €
16/09/2013	0,2540%	7,49 €	5,92 €	17.908,59 €	0,00	1.748,98 €	9.913,98 €	9,91%	4.181.811,18 €	23.704.326,18 €	6.367.400,37 €	4.181.811,18 €	2.185.589,19 €
17/06/2013	0,2480%	8,46 €	6,68 €	20.227,86 €	0,00	1.403,14 €	11.662,96 €	11,66%	3.354.907,74 €	27.886.137,36 €	4.544.286,78 €	3.354.907,74 €	1.189.379,04 €
15/03/2013	0,2280%	8,47 €	6,69 €	20.251,77 €	0,00	2.131,30 €	13.066,10 €	13,07%	5.095.938,30 €	31.241.045,10 €	5.095.938,30 €	5.095.938,30 €	0,00 €
17/12/2012	0,2970%	13,10 €	10,35 €	31.322,10 €	0,00	2.256,41 €	15.197,40 €	15,20%	5.395.076,31 €	36.336.983,40 €	5.395.076,31 €	5.395.076,31 €	0,00 €
17/09/2012	0,7070%	35,83 €	28,31 €	85.669,53 €	0,00	1.955,10 €	17.453,81 €	17,45%	4.674.644,10 €	41.732.059,71 €	4.674.644,10 €	4.674.644,10 €	0,00 €
15/06/2012	0,9210%	50,47 €	39,87 €	120.673,77 €	0,00	2.032,23 €	19.408,91 €	19,41%	4.859.061,93 €	46.406.703,81 €	4.859.061,93 €	4.859.061,93 €	0,00 €
15/03/2012	1,4710%	89,17 €	70,44 €	213.205,47 €	0,00	2.538,91 €	21.441,14 €	21,44%	6.070.533,81 €	51.265.765,74 €	6.070.533,81 €	6.070.533,81 €	0,00 €
15/12/2011	1,5730%	105,89 €	85,77 €	253.182,99 €	0,00	2.649,96 €	23.980,05 €	23,98%	6.336.054,36 €	57.336.299,55 €	6.336.054,36 €	6.336.054,36 €	0,00 €
15/09/2011	1,5140%	112,14 €	90,83 €	268.126,74 €	0,00	2.353,64 €	26.630,01 €	26,63%	5.627.553,24 €	63.672.353,91 €	5.627.553,24 €	5.627.553,24 €	0,00 €
15/06/2011	1,2180%	100,06 €	81,05 €	239.243,46 €	0,00	3.161,42 €	28.983,65 €	28,98%	7.558.955,22 €	69.299.907,15 €	7.558.955,22 €	7.558.955,22 €	0,00 €
15/03/2011	1,0710%	97,09 €	78,64 €	232.142,19 €	0,00	4.118,16 €	32.145,07 €	32,15%	9.846.520,56 €	76.858.862,37 €	9.846.520,56 €	9.846.520,56 €	0,00 €
15/12/2010	0,9240%	93,23 €	75,52 €	222.912,93 €	0,00	3.651,79 €	36.263,23 €	36,26%	8.731.429,89 €	86.705.382,93 €	8.731.429,89 €	8.731.429,89 €	0,00 €
15/09/2010	0,7640%	86,93 €	70,41 €	207.849,63 €	0,00	4.609,10 €	39.915,02 €	39,92%	11.020.358,10 €	95.436.812,82 €	11.020.358,10 €	11.020.358,10 €	0,00 €
15/06/2010	0,6950%	91,58 €	74,18 €	218.967,78 €	0,00	7.038,01 €	44.524,12 €	44,52%	16.827.881,91 €	106.457.170,92 €	16.827.881,91 €	16.827.881,91 €	0,00 €
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 €	0,00 €
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 €	0,00 €
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 €	0,00 €
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 €	0,00 €
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 €	0,00 €
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 €	0,00 €
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 €	5.043.455,85 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €

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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			239.100.000,00 €			

Bonos Titulización de Activos Serie B

Número de Bonos:		51											
Código ISIN:		ES0341097022											
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente			
15/12/2015	0,1640%	41,46 €	33,38 €	2.114,46 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2015	0,1860%	47,53 €	38,26 €	2.424,03 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2015	0,2270%	57,38 €	45,90 €	2.926,38 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/03/2015	0,2820%	71,28 €	57,02 €	3.635,28 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2014	0,2870%	72,55 €	57,31 €	3.700,05 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2014	0,4420%	111,73 €	88,27 €	5.698,23 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/06/2014	0,5040%	127,40 €	100,65 €	6.497,40 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/03/2014	0,4770%	120,58 €	95,26 €	6.149,58 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/12/2013	0,4240%	107,18 €	84,67 €	5.466,18 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/09/2013	0,4090%	103,39 €	81,68 €	5.272,89 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/06/2013	0,4030%	105,23 €	83,13 €	5.366,73 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2013	0,3830%	93,62 €	73,96 €	4.774,62 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2012	0,4520%	114,26 €	90,27 €	5.827,26 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2012	0,8620%	225,08 €	177,81 €	11.479,08 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2012	1,0760%	274,98 €	217,23 €	14.023,98 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2012	1,6260%	411,02 €	324,71 €	20.962,02 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2011	1,7280%	436,80 €	353,81 €	22.276,80 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2011	1,6690%	426,52 €	345,48 €	21.752,52 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2011	1,3730%	350,88 €	284,21 €	17.894,88 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2011	1,2260%	306,50 €	248,27 €	15.631,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2010	1,0790%	272,75 €	220,93 €	13.910,25 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2010	0,9190%	234,86 €	190,24 €	11.977,86 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2010	0,8500%	217,22 €	175,95 €	11.078,22 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	5.100.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €

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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			5.100.000,00 €			

Bonos Titulización de Activos Serie C

Número de Bonos:		123											
Código ISIN:		ES0341097030											
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente			
15/12/2015	0,2640%	66,73 €	53,72 €	8.207,79 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2015	0,2860%	73,09 €	58,84 €	8.990,07 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2015	0,3270%	82,66 €	66,13 €	10.167,18 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/03/2015	0,3820%	96,56 €	77,25 €	11.876,88 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2014	0,3870%	97,83 €	77,29 €	12.033,09 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2014	0,5420%	137,01 €	108,24 €	16.852,23 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/06/2014	0,6040%	152,68 €	120,62 €	18.779,64 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/03/2014	0,5770%	145,85 €	115,22 €	17.939,55 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/12/2013	0,5240%	132,46 €	104,64 €	16.292,58 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/09/2013	0,5090%	128,66 €	101,64 €	15.825,18 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/06/2013	0,5030%	131,34 €	103,76 €	16.154,82 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2013	0,4830%	118,07 €	93,28 €	14.522,61 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2012	0,5520%	139,53 €	110,23 €	17.162,19 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2012	0,9620%	251,19 €	198,44 €	30.896,37 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2012	1,1760%	300,53 €	237,42 €	36.965,19 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2012	1,7260%	436,29 €	344,67 €	53.663,67 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2011	1,8280%	462,08 €	374,28 €	56.835,84 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2011	1,7690%	452,08 €	366,18 €	55.605,84 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2011	1,4730%	376,43 €	304,91 €	46.300,89 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2011	1,3260%	331,50 €	268,52 €	40.774,50 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2010	1,1790%	298,03 €	241,40 €	36.657,69 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2010	1,0190%	260,41 €	210,93 €	32.030,43 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2010	0,9500%	242,78 €	196,65 €	29.861,94 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	12.300.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			12.300.000,00 €			

Bonos Titulización de Activos Serie D

Número de Bonos:		132											
Código ISIN:		ES0341097048											
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente			
15/12/2015	0,6140%	155,21 €	124,94 €	0,00 €	20.487,72	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2015	0,6360%	162,53 €	130,84 €	0,00 €	21.453,96	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2015	0,6770%	171,13 €	136,90 €	0,00 €	22.589,16	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/03/2015	0,7320%	185,03 €	148,02 €	0,00 €	24.423,96	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2014	0,7370%	186,30 €	147,18 €	0,00 €	24.591,60	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2014	0,8920%	225,48 €	178,13 €	10,56 €	29.752,80	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/06/2014	0,9540%	241,15 €	190,51 €	0,00 €	31.831,80	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/03/2014	0,9270%	234,33 €	185,12 €	0,00 €	30.931,56	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/12/2013	0,8740%	220,93 €	174,53 €	29.162,76 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/09/2013	0,8590%	217,14 €	171,54 €	28.662,48 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/06/2013	0,8530%	222,73 €	175,96 €	29.400,36 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2013	0,8330%	203,62 €	160,86 €	26.877,84 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2012	0,9020%	228,01 €	180,13 €	30.097,32 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2012	1,3120%	342,58 €	270,64 €	45.220,56 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2012	1,5260%	389,98 €	308,08 €	51.477,36 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2012	2,0760%	524,77 €	414,57 €	69.269,64 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2011	2,1780%	550,55 €	445,95 €	72.672,60 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2011	2,1190%	541,52 €	438,63 €	71.480,64 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2011	1,8230%	465,88 €	377,36 €	61.496,16 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2011	1,6760%	419,00 €	339,39 €	55.308,00 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2010	1,5290%	386,50 €	313,07 €	51.018,00 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2010	1,3690%	349,86 €	283,39 €	46.181,52 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2010	1,3000%	332,22 €	269,10 €	43.853,04 €	0,00	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	13.200.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €

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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			13.200.000,00 €			

Bonos Titulización de Activos Serie E

Número de Bonos:		95											
Código ISIN:		ES0341097055											
Fecha Pago	% Tipo interés nominal	Cupón por bono		Intereses totales		Amortización por bono			Amortización total		Principal devengado amortización	Principal Amortizado	Saldo cta. deficiencia principal
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados	Amortizado	Principal pendiente	% sobre emisión	Amortizado	principal pendiente			
15/12/2015	4,4640%	1.128,40 €	908,36 €	0,00 €	107.198,00 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2015	4,4860%	1.146,42 €	922,87 €	0,00 €	108.909,90 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2015	4,5270%	1.144,33 €	915,46 €	0,00 €	108.711,35 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/03/2015	4,5870%	1.158,23 €	926,58 €	0,00 €	110.031,85 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2014	4,5870%	1.159,49 €	916,00 €	0,00 €	110.151,55 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2014	4,7420%	1.198,67 €	946,95 €	0,00 €	113.873,65 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/06/2014	4,8040%	1.214,34 €	959,33 €	0,00 €	115.362,30 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/03/2014	4,7770%	1.207,52 €	953,94 €	0,00 €	114.714,40 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/12/2013	4,7240%	1.194,12 €	943,35 €	0,00 €	113.441,40 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/09/2013	4,7090%	1.190,33 €	940,36 €	0,00 €	113.081,35 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/06/2013	4,7030%	1.228,01 €	970,13 €	0,00 €	116.660,95 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2013	4,6830%	1.144,73 €	904,34 €	0,00 €	108.749,35 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/12/2012	4,7520%	1.201,20 €	948,95 €	0,00 €	114.114,00 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/09/2012	5,1620%	1.347,86 €	1.064,81 €	0,00 €	128.046,70 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2012	5,3760%	1.373,87 €	1.085,36 €	0,00 €	130.517,65 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2012	5,9260%	1.497,96 €	1.183,39 €	0,00 €	142.306,20 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2011	6,0280%	1.523,74 €	1.234,23 €	0,00 €	144.755,30 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2011	5,9690%	1.525,41 €	1.235,58 €	0,00 €	144.913,95 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2011	5,6730%	1.449,77 €	1.174,31 €	0,00 €	137.728,15 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2011	5,5260%	1.381,50 €	1.119,02 €	0,00 €	131.242,50 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2010	5,3790%	1.359,69 €	1.101,35 €	0,00 €	129.170,55 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2010	5,2190%	1.333,74 €	1.080,33 €	0,00 €	126.705,30 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2010	5,1500%	1.316,11 €	1.066,05 €	0,00 €	125.030,45 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/03/2010	5,2140%	1.303,50 €	1.055,84 €	0,00 €	123.832,50 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2009	5,2780%	1.334,16 €	1.094,01 €	0,00 €	126.745,20 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2009	5,7830%	1.477,88 €	1.211,86 €	0,00 €	140.398,60 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/06/2009	6,1500%	1.554,58 €	1.274,76 €	0,00 €	147.685,10 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
16/03/2009	7,8290%	1.979,00 €	1.622,78 €	0,00 €	188.005,00 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/12/2008	9,4580%	2.390,77 €	1.960,43 €	0,00 €	227.123,15 €	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
15/09/2008	9,4580%	2.390,77 €	1.960,43 €	0,00 €	227.123,15	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
17/03/2008	9,4480%	2.388,24 €	1.958,36 €	0,00 €	226.882,80	0,00 €	100.000,00 €	100,00%	0,00 €	9.500.000,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €

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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
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 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
05/10/2006							100.000,00 €			9.500.000,00 €			

Movimientos de Importes Vencidos e Impagados por Meses (ejercicio 2015)

Mes/Año	Incorporaciones			Recuperaciones			Saldo		
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
01-2015	143.138,99 €	18.187,69 €	161.326,68 €	-109.838,11 €	-12.520,47 €	-122.358,58 €	127.198,60 €	21.355,97 €	148.554,57 €
02-2015	147.246,68 €	14.987,15 €	162.233,83 €	-166.341,02 €	-19.526,57 €	-185.867,59 €	108.104,26 €	16.816,55 €	124.920,81 €
03-2015	164.854,82 €	18.099,85 €	182.954,67 €	-150.470,39 €	-18.477,19 €	-168.947,58 €	122.488,69 €	16.439,21 €	138.927,90 €
04-2015	173.582,18 €	19.524,09 €	193.106,27 €	-165.442,06 €	-22.405,37 €	-187.847,43 €	130.628,81 €	13.557,93 €	144.186,74 €
05-2015	207.129,96 €	18.544,73 €	225.674,69 €	-239.890,62 €	-14.484,21 €	-254.374,83 €	97.868,15 €	17.618,45 €	115.486,60 €
06-2015	157.109,30 €	17.175,25 €	174.284,55 €	-169.005,54 €	-26.222,18 €	-195.227,72 €	85.971,91 €	8.571,52 €	94.543,43 €
07-2015	165.261,95 €	15.930,08 €	181.192,03 €	-180.206,49 €	-19.415,92 €	-199.622,41 €	71.027,37 €	5.085,68 €	76.113,05 €
08-2015	123.684,52 €	9.637,87 €	133.322,39 €	-132.056,47 €	-11.408,77 €	-143.465,24 €	62.655,42 €	3.314,78 €	65.970,20 €
09-2015	156.245,31 €	20.347,51 €	176.592,82 €	-164.926,06 €	-19.722,10 €	-184.648,16 €	53.974,67 €	3.940,19 €	57.914,86 €
10-2015	153.525,04 €	13.246,20 €	166.771,24 €	-146.574,56 €	-12.670,56 €	-159.245,12 €	60.925,15 €	4.515,83 €	65.440,98 €
11-2015	95.723,24 €	14.369,69 €	110.092,93 €	-113.087,16 €	-16.253,10 €	-129.340,26 €	43.561,23 €	2.632,42 €	46.193,65 €
12-2015	127.831,66 €	11.063,35 €	138.895,01 €	-133.748,75 €	-11.619,77 €	-145.368,52 €	37.644,14 €	2.076,00 €	39.720,14 €
TOTAL VIDA FONDO	67.796.223,15 €	12.577.310,57 €	80.373.533,72 €	-67.758.579,01 €	-12.575.234,57 €	-80.333.813,58 €			

Movimientos de Fallidos Contables por Meses (ejercicio 2015)

Mes/Año	Incorporaciones en el año				Recuperaciones del año			
	Intereses	Principal Vencido	Principal Pendiente	Costas	Intereses	Principal incorporado	Principal pendiente	Costas
01/2015	4.902,32 €	26.612,76 €	-209.221,59 €	4.637,86 €	6.432,80 €	33.582,42 €	45.528,12 €	7.000,18 €
02/2015	3.304,17 €	14.352,53 €	497.123,38 €	1.959,79 €	1,49 €	595,00 €	0,00 €	0,00 €
03/2015	2.401,86 €	90.194,23 €	-52.711,82 €	5.110,47 €	3.338,92 €	102.227,57 €	30.013,01 €	6.574,34 €
04/2015	58.930,14 €	364.747,09 €	-78.161,11 €	12.585,89 €	50.864,49 €	394.532,51 €	664.885,90 €	1.068,00 €
05/2015	13.372,80 €	94.546,61 €	-52.965,97 €	1.136,69 €	8.482,40 €	106.138,62 €	213.354,31 €	16.225,04 €
06/2015	3.570,27 €	41.250,24 €	-41.250,24 €	13.206,47 €	4.357,71 €	46.089,41 €	42.637,35 €	12.585,96 €
07/2015	2.193,96 €	7.648,73 €	162.323,22 €	917,97 €	485,09 €	7.770,45 €	0,00 €	0,00 €
08/2015	101,25 €	5.033,95 €	42.506,71 €	5.840,43 €	0,00 €	1.535,74 €	0,00 €	0,00 €
09/2015	313,69 €	2.468,84 €	2.320,66 €	67,50 €	347,88 €	2.601,83 €	0,00 €	0,00 €
10/2015	173.465,67 €	286.383,64 €	-90.260,37 €	28.413,78 €	195.166,53 €	314.316,79 €	901.413,73 €	34.986,06 €
11/2015	1.837,98 €	28.761,59 €	66.251,26 €	657,14 €	319,40 €	17.936,67 €	0,00 €	0,00 €
12/2015	17.705,31 €	261.900,89 €	-119.366,88 €	24.529,61 €	18.427,75 €	268.247,73 €	3.796,08 €	26.513,79 €
TOTAL	282.099,42 €	1.223.901,10 €	126.587,25 €	99.063,60 €	288.224,46 €	1.295.574,74 €	1.901.628,50 €	104.953,37 €

Cartera por Índices a 31/12/2015

Índice (1)		Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual		
									Meses	Fecha	
Índice	EICF	Euribor ICF Semestral (día 10)	2	0,793651%	1.806,98	0,006811%	0,448000%	0,000000	0,520195	0,328542	10/01/2016
Índice	EM42	Euribor 1 Mes Central Anotac. Bco. España	1	0,396825%	194.800,24	0,734254%	0,295000%	0,500000	9,732300	18,989733	31/07/2017
Índice	ER1A	Euribor 1 año	212	84,126984%	24.471.979,20	92,241432%	1,478214%	1,211914	26,272723	91,473077	15/08/2023
Índice	EU57	Euribor ICO Semestral día 10 - MB5	1	0,396825%	5.185,83	0,019547%	0,581000%	0,000000	0,000000	6,308008	10/07/2016
Índice	IRPE	Préstamos Hipotecarios Entidades	36	14,285714%	1.856.582,48	6,997956%	2,667798%	0,338039	22,915810	79,955869	30/08/2022
Total cartera		252	100%	26.530.354,73	100%						
				<i>Media ponderada:</i>			1,552528	1,145214	25,968939	90,112041	05/07/2023
				<i>Media simple:</i>	105.279,19		1,484298	0,947663	19,169024	60,748216	22/01/2021
				<i>Mínimo:</i>	117,34		0,295000	0,000000	0,000000	0,000000	30/06/2015
				<i>Máximo:</i>	1.300.389,13		5,000000	4,000000	84,276890	243,975359	30/04/2036

Cartera por Formalización del Préstamo en años a 31/12/2015

Fecha formalización préstamo	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual	
								Meses	Fecha
2001	2	0,793651%	333.103,95	1,255558%	1,043042%	0,776829	12,740579	30,739100	24/07/2018
2002	8	3,174603%	516.799,67	1,947956%	0,992893%	0,777759	10,527182	28,777292	25/05/2018
2003	26	10,317460%	3.074.855,46	11,589952%	3,065248%	2,443557	29,227996	132,383535	11/01/2027
2004	55	21,825397%	5.557.716,19	20,948518%	1,263058%	0,931644	24,204272	62,863132	27/03/2021
2005	98	38,888889%	11.875.682,12	44,762621%	1,417943%	1,061080	26,243226	96,829513	25/01/2024
2006	63	25,000000%	5.172.197,34	19,495395%	1,362011%	0,856460	27,387680	88,790270	26/05/2023
Total cartera	252	100,000000%	26.530.354,73	100,000000%					
		<i>Media ponderada:</i>			1,552528	1,145214	25,968939	90,112041	05/07/2023
		<i>Media simple:</i>	105.279,19		1,484298	0,947663	19,169024	60,748216	22/01/2021
		<i>Mínimo:</i>	117,34		0,295000	0,000000	0,000000	0,000000	30/06/2015
		<i>Máximo:</i>	1.300.389,13		5,000000	4,000000	84,276890	243,975359	30/04/2036

Cartera por Intervalo Tipo de Interés a 31/12/2015

Tasa nominal		Número PH	%	Principal pendiente	%	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual Meses	Fecha
0,00	0,49	3	1,190476%	196.607,22	0,741065%	0,495405	9,647633	18,818222	26/07/2017
0,50	0,99	31	12,301587%	4.234.784,73	15,962036%	0,698938	21,465558	59,079705	02/12/2020
1,00	1,49	153	60,714286%	15.402.123,78	58,054722%	0,942497	27,260773	83,411277	13/12/2022
1,50	1,99	15	5,952381%	2.389.156,68	9,005370%	1,467833	20,438343	120,730588	22/01/2026
2,00	2,49	15	5,952381%	582.982,36	2,197416%	1,025702	21,721313	66,580186	19/07/2021
2,50	2,99	28	11,111111%	1.822.471,21	6,869381%	0,810825	20,852290	81,423124	13/10/2022
3,00	3,49	4	1,587302%	154.521,65	0,582433%	1,526341	28,870023	136,753770	24/05/2027
4,00	4,49	2	0,793651%	463.225,46	1,746021%	4,000000	28,771519	140,371721	12/09/2027
5,00	5,49	1	0,396825%	1.284.481,64	4,841555%	4,000000	44,710498	226,004107	31/10/2034
Total cartera		252	100,000000%	26.530.354,73	100,000000%				
Media Ponderada:						1,145214	25,968939	90,112041	05/07/2023
Media Simple:						105.279,19	0,947663	19,169024	60,748216
Mínimo:						117,34	0,000000	0,000000	30/06/2015
Máximo:						1.300.389,13	4,000000	84,276890	243,975359

Cartera por intervalos de 50.000 € de principal pendiente de vencer a 31/12/2015

Intervalo del principal	Número PH	%	Principal pendiente	%	Tipo nominal	Margen s/ Referencia	Principal/ Tasación	Vida residual Meses	Fecha	
0,00	49.999,99	127	50,396825%	2.808.497,05	10,585976%	1,591220%	0,882393	17,089594	52,017308	01/05/2020
50.000,00	99.999,99	51	20,238095%	3.578.506,71	13,488349%	1,414534%	0,900442	23,578894	73,748784	22/02/2022
100.000,00	149.999,99	30	11,904762%	3.619.854,39	13,644199%	1,461180%	1,150016	28,349578	96,476157	14/01/2024
150.000,00	199.999,99	13	5,158730%	2.178.115,31	8,209899%	1,284226%	0,955204	34,255836	98,877775	28/03/2024
200.000,00	249.999,99	8	3,174603%	1.726.197,70	6,506501%	1,061074%	0,835917	27,613025	93,338944	11/10/2023
250.000,00	299.999,99	2	0,793651%	544.275,89	2,051521%	0,919388%	0,685700	22,924382	55,007967	31/07/2020
300.000,00	349.999,99	4	1,587302%	1.276.487,37	4,811422%	1,174643%	0,965092	12,833778	52,375505	12/05/2020
350.000,00	399.999,99	4	1,587302%	1.447.682,08	5,456701%	1,876352%	1,646561	33,501967	102,556405	18/07/2024
400.000,00	449.999,99	4	1,587302%	1.723.015,28	6,494505%	1,458480%	0,699823	32,415413	71,416334	13/12/2021
500.000,00	549.999,99	2	0,793651%	1.066.831,74	4,021174%	0,972309%	0,800975	22,646729	51,165892	05/04/2020
550.000,00	599.999,99	1	0,396825%	555.082,87	2,092256%	0,815000%	0,650000	18,087036	42,973306	31/07/2019
600.000,00	649.999,99	1	0,396825%	646.068,03	2,435203%	1,613000%	1,450000	25,170272	91,991786	31/08/2023
800.000,00	849.999,99	1	0,396825%	840.005,04	3,166204%	1,163000%	1,000000	21,000126	116,008214	31/08/2025
850.000,00	899.999,99	1	0,396825%	872.346,82	3,288108%	1,634000%	1,500000	21,496885	176,985626	30/09/2030
1.050.000,00	1.099.999,99	1	0,396825%	1.062.517,68	4,004913%	1,335000%	1,000000	33,211596	61,043121	31/01/2021
1.250.000,00	1.299.999,99	1	0,396825%	1.284.481,64	4,841555%	5,000000%	4,000000	44,710498	226,004107	31/10/2034
1.300.000,00	1.349.999,99	1	0,396825%	1.300.389,13	4,901514%	1,335000%	1,000000	13,326654	109,043121	31/01/2025
Total cartera	252	100,000000%	26.530.354,73	100,000000%						
	Media ponderada:				1,552528	1,145214	25,968939	90,112041	05/07/2023	
	Media simple:		105.279,19		1,484298	0,947663	19,169024	60,748216	22/01/2021	
	Mínimo:		117,34		0,295000	0,000000	0,000000	0,000000	30/06/2015	
	Máximo:		1.300.389,13		5,000000	4,000000	84,276890	243,975359	30/04/2036	

Tasa de Prepago a 31/12/2015

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
31/01/2015	34.859.211,73	7,909208%	0,00	0,00000000%	0,00000000%	0,13929746%	1,65882227%	0,10555700%	1,25935592%	0,21733196%	2,57703441%	0,23337205%	2,76479748%
28/02/2015	33.550.389,45	7,612249%	207.220,98	0,59445114%	6,90474815%	0,29545075%	3,48836048%	0,19089269%	2,26681423%	0,25351343%	3,00009997%	0,23165217%	2,74468076%
31/03/2015	32.885.425,17	7,461375%	5.421,69	0,01615984%	0,19374585%	0,20148477%	2,39120290%	0,19661153%	2,33399178%	0,21127493%	2,50604515%	0,22940036%	2,71833640%
30/04/2015	31.949.954,61	7,249126%	51.322,42	0,15606433%	1,85678034%	0,25305046%	2,99469715%	0,19043947%	2,26148856%	0,22306411%	2,64417231%	0,22731966%	2,69398802%
31/05/2015	31.258.122,24	7,092156%	20.973,10	0,06564360%	0,78488540%	0,07727411%	0,92335842%	0,18450227%	2,19169772%	0,23253412%	2,75499699%	0,22519544%	2,66912468%
30/06/2015	30.625.046,31	6,948518%	68.862,40	0,22030242%	2,61183123%	0,14328574%	1,70594304%	0,16798428%	1,99729086%	0,19518099%	2,31719167%	0,22324210%	2,64625633%
31/07/2015	29.853.531,94	6,773469%	32.200,84	0,10514544%	1,25447413%	0,12748276%	1,51911229%	0,18540987%	2,20236938%	0,13545875%	1,61344907%	0,22122662%	2,62265527%
31/08/2015	29.255.507,34	6,637783%	22.360,31	0,07490005%	0,89510720%	0,13179119%	1,57008101%	0,10017025%	1,19544259%	0,14005520%	1,66777640%	0,21922244%	2,59918131%
30/09/2015	28.577.432,78	6,483935%	131.514,16	0,44953642%	5,26304074%	0,20294222%	2,40830723%	0,16653694%	1,98023974%	0,17233443%	2,04852391%	0,21754462%	2,57952590%
31/10/2015	27.853.002,23	6,319569%	8.469,34	0,02963646%	0,35505842%	0,18159658%	2,15752513%	0,14889984%	1,77223754%	0,16081373%	1,91278758%	0,21557442%	2,55644058%
30/11/2015	27.264.923,84	6,186139%	0,00	0,00000000%	0,00000000%	0,15975039%	1,90025074%	0,14094295%	1,67826592%	0,15476146%	1,84141100%	0,21361793%	2,53351104%
31/12/2015	26.530.354,73	6,019473%	115.809,91	0,42475787%	4,97968770%	0,14517264%	1,72822925%	0,16961782%	2,01653241%	0,15838194%	1,88411439%	0,21199541%	2,51449182%

(1) Saldo de fin de mes

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

Las anteriormente descritas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio terminado a 31 de Diciembre de 2015 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 78 folios de papel timbrado referenciados con la numeración OM0633013 al OM0633090 ambos inclusive, más esta hoja número OK5230993 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad el día 17 de marzo de 2016.

D. Maria Merce Callau Bonet
Consejero

D. Josep Reyner Serra
Consejero

D. Josep Llorca Vaque
Consejero

D. Josep Jaume Fina Casanova
Consejero

D. Pedro Garcia-Hom Saladich
Presidente