

GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2010 e
Informe de Gestión

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de
GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

Hemos auditado las cuentas anuales de GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2010 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los administradores de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al mismo (que se identifica en la Nota 2.a de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2010 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2010, así como de los resultados de sus operaciones y de sus 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.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 2.i de la memoria adjunta, en la que se menciona que de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora ha acordado proceder a la liquidación anticipada del Fondo, y con ello, la amortización anticipada de bonos el 20 de enero de 2011. En la fecha de emisión de este informe, el Fondo no dispone de derechos de crédito pendientes de amortización.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2010 contiene las explicaciones que los administradores de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. 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 2010. 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



Jordi Montalbo

1 de abril de 2011

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
DELOITTE, S.L.

Any 2011 N.ºm. 20/11/05202
IMPORT COL·LEGIAL: 90,00 EUR

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

GC FTGENCAT II, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/10	31/12/09 (*)	PASIVO	Nota	31/12/10	31/12/09 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		63.360	91.614	PASIVO NO CORRIENTE		75.292	107.062
Activos financieros a largo plazo		63.360	91.614	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo	7	75.292	107.062
Derechos de crédito	4	63.268	91.614	Obligaciones y otros valores negociables		71.341	102.807
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		4.841	36.307
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series Subordinadas		66.500	66.500
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		63.268	91.614	Deudas con entidades de crédito	6	3.951	3.812
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		3.951	3.951
Cédulas territoriales		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Créditos AAPP		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	(139)
Préstamo automoción		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Arrendamiento financiero		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Derivados		-	443
Bonos de titulación		-	-	Derivados de cobertura		-	443
Activos dudosos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Otros		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Derivados	12	92	-				
Derivados de cobertura		92	-	PASIVO CORRIENTE		23.029	27.929
Otros activos financieros		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Garantías financieras		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		22.321	27.919
Activos por impuesto diferido		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar	8	(38)	11
Otros activos no corrientes		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	7	22.157	27.378
				Series no subordinadas		21.849	27.062
ACTIVO CORRIENTE		35.053	42.934	Series subordinadas		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Activos financieros a corto plazo		22.421	28.170	Intereses y gastos devengados no vencidos		308	316
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derechos de crédito	4	22.421	28.170	Deudas con entidades de crédito	6	43	16
Participaciones hipotecarias		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		25	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		18	16
Préstamos a PYMES		22.040	27.236	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Derivados	12	159	514
Cédulas territoriales		-	-	Derivados de cobertura		159	514
Créditos AAPP		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Importe bruto		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Arrendamiento financiero		-	-	Ajustes por periodificaciones		708	10
Cuentas a cobrar		-	-	Comisiones		708	10
Bonos de titulación		-	-	Comisión sociedad gestora		9	10
Activos dudosos		317	935	Comisión administrador		2	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(41)	(189)	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		105	188	Comisión variable - resultados realizados		697	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Derivados		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Otras comisiones		-	-
Otros activos financieros		-	-	Otros		-	-
Garantías financieras		-	-				
Otros		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	9	92	(443)
Ajustes por periodificaciones		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	12	92	(443)
Comisiones		-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Otros		-	-				
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	12.632	14.764				
Tesorería		12.632	14.764				
Otros activos líquidos equivalentes		-	-				
TOTAL ACTIVO		98.413	134.548	TOTAL PASIVO		98.413	134.548

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2010.

GC FTGENCAT II, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		3.205	7.259
Valores representativos de deuda			-
Derechos de crédito	4	3.142	7.022
Otros activos financieros	5	63	237
Intereses y cargas asimilados		(2.638)	(6.788)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(1.567)	(3.392)
Deudas con entidades de crédito	6	(91)	(91)
Otros pasivos financieros	12	(980)	(3.305)
MARGEN DE INTERESES		567	471
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		(1.216)	(106)
Servicios exteriores		(24)	(26)
Servicios de profesionales independientes	10	(24)	(26)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(1.192)	(80)
Comisión de Sociedad gestora	1	(52)	(56)
Comisión administración	1	(10)	(14)
Comisión del agente financiero/pagos		(2)	(3)
Comisión variable - resultados realizados	3-f	(1.128)	(7)
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	649	(365)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		649	(365)
Deterioro neto de derivados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	11	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2010.

GC FTGENCAT II, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	702	(829)
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	309	(234)
Intereses cobrados de los activos titulizados	3.225	7.200
Intereses pagados por valores de titulización	(1.575)	(4.842)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(1.336)	(2.729)
Intereses cobrados de inversiones financieras	63	237
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(68)	(100)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(388)	(661)
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(50)	(58)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	(7)	(13)
Comisiones pagadas al agente financiero	(2)	(3)
Comisiones variables pagadas	(329)	(587)
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	781	66
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	810	90
Pagos de provisiones	-	-
Otros	(29)	(24)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(2.834)	(2.747)
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Cobros por emisión de valores de titulización	-	-
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
Pagos por adquisición de derechos de crédito	-	-
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones	(2.834)	(4.323)
Cobros por amortización de derechos de crédito	33.844	44.580
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(36.678)	(48.903)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	1.576
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-	1.576
Pagos por amortización de préstamos o créditos	-	-
Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	-	-
Administraciones públicas - Pasivo	-	-
Otros deudores y acreedores	-	-
Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-	-
Cobros de Subvenciones	-	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(2.132)	(3.576)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	14.764	18.340
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	12.632	14.764

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2010.

GC FTGENCAT II, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009 (*)
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por valoración	(445)	(3.748)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(445)	(3.748)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	980	3.305
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(535)	443
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2010.

GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2010

1. Reseña del Fondo

GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 28 de marzo de 2003, 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 activos cedidos – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de cinco series de bonos de titulización, por un importe total de 950.000 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 4 de abril de 2003, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), entidad integrada en el Grupo “la Caixa”. La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,015% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos más una comisión fija adicional de 1.200 euros trimestrales por entidad cedente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2010, ha ascendido a 52 miles de euros (56 miles de euros en el ejercicio 2009).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a las sociedades cedentes de los mismos y que se detallan a continuación:

	Nº Activos Cedidos	Miles de Euros
Banc de Sabadell, S.A.	1.649	250.001
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	1.876	225.004
Banco Santander Central Hispano, S.A.	2.708	225.008
Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona	1.672	125.011
Banco Español de Crédito, S.A.	602	60.004
Banco Pastor, S.A.	292	40.000
Banco Popular Español, S.A.	139	25.003
Total	8.938	950.031

Las sociedades cedentes (en adelante las Entidades Financieras) no asumen ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación trimestral (pagadera los días 25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre de cada año) de 10 miles de euros (14 miles de euros en el ejercicio 2009). Asimismo, las Entidades Financieras obtendrán una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-f.

Las entidades depositarias de los derechos de crédito son las Entidades Financieras.

Con fecha 1 de junio de 2010, la Agencia de Calificación Fitch bajó la calificación crediticia de la deuda a largo plazo de Banc de Sabadell, S.A. a A, respectivamente. Esta bajada de calificación del Banc de Sabadell, S.A., no provoca acción correctora alguna en los contratos del fondo de titulización.

Con fecha 20 de septiembre de 2010, la Agencia de Calificación Fitch bajó la calificación crediticia de la deuda a corto plazo y a largo plazo de “la Caixa” a F1 y A+, respectivamente. Esta bajada de calificación de “la Caixa”, no provoca acción correctora alguna en los contratos del fondo de titulización.

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con los formatos y criterios de valoración establecidos en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada posteriormente por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2010 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 y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 31 de marzo de 2011.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b y 12). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2010, 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 2010, 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 2009 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2010 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2009.

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 2009.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2010 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2009.

h) Impacto medioambiental

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

i) Hechos posteriores

Con fecha 26 de noviembre de 2010, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo, y con ello, la amortización anticipada de la emisión de bonos en la próxima fecha de pago del 20 de enero de 2011. Para que el Fondo disponga de la liquidez suficiente para hacer frente al pago del saldo principal pendiente de pago de los bonos más los intereses devengados y no pagados desde la última fecha de pago (25 de octubre de 2010) hasta la fecha de amortización anticipada (25 de enero de 2011), la Sociedad Gestora ha realizado los procedimientos que se detallan a continuación:

1. Venta a la Entidad Cedente de los préstamos por un precio no inferior a la suma del valor del principal más los intereses devengados y no cobrados de los préstamos pendientes de amortización
2. Cancelación de los contratos que no necesarios para el proceso de liquidación del Fondo.
3. Aplicación de todas las cantidades obtenidas por la enajenación de los activos del Fondo al pago de los diferentes conceptos, en la forma, cuantía y en el orden que corresponda de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación del Fondo.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2010, 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. Corriente/No corriente

En el balance adjunto se clasifican como corrientes los activos y pasivos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y como no corrientes, los que superan dicho período.

iii. Clasificación de los activos financieros

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

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

iv. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable en contra del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- 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 tres 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 asimilados” 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 tres 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 las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Los activos y pasivos incluidos en los epígrafes “Préstamos y cuentas a cobrar” y “Obligaciones y otros valores negociables”, respectivamente, son a tipo variable con revisión periódica del tipo de interés aplicable; por lo tanto, el valor razonable de estos activos y pasivos como consecuencia de los movimientos del tipo de interés de mercado no será significativamente distinta de la registrada en el balance. Para la obtención de dicho valor razonable se utilizan técnicas de valoración en las cuales algunas de las principales hipótesis no están soportadas por datos directamente observables en el mercado.

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 2010, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo ha sido realizada por Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona 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 cotizaciones de swaps semestrales y Euribor a 12 meses para los activos cedidos y los bonos emitidos, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2010, se ha determinado que la cobertura de flujos de efectivo es altamente eficaz.

iv. Registro de resultados

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

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

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

- 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 difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.

f) Comisión variable

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

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

g) Repercusión de pérdidas

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

h) Impuesto sobre Beneficios

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

Dado que en los ejercicios 2010 y 2009 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 11).

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

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

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

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

k) Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de este epígrafe del activo del balance incluye, en su caso, los activos recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de los activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros con independencia del modo de adquirir la propiedad (en adelante, activos adjudicados).

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se registran, en el momento de su reconocimiento inicial por su valor razonable menos los costes de venta.

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

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

l) Compensación de saldos

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

m) Estados de 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.

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.

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 28 de marzo de 2003 integran los derechos de crédito pendientes de amortizar emitidos por las entidades cedentes detalladas en la Nota 1.

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

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2008	129.614	34.335	163.949
Amortización de principal	-	(32.704)	(32.704)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(12.395)	(12.395)
Trasposos a activo corriente	(38.000)	38.000	-
Saldos a 31 de diciembre de 2009	91.614	27.236	118.850
Amortización de principal	-	(26.320)	(26.320)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(7.222)	(7.222)
Trasposos a activo corriente	(28.346)	28.346	-
Saldos a 31 de diciembre de 2010	63.268	22.040	85.308

- (1) “Otros” incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes “Activos financieros a corto plazo – Derechos de crédito – Activos dudosos”, de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en “Otros” los trasposos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2010, ha sido del 2,94% (5,14% durante el ejercicio 2009). El importe devengado en el ejercicio 2010 por este concepto ha ascendido a 3.101 miles de euros (7.009 miles de euros en el ejercicio 2009), que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En este mismo epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias se incluyen 41 miles de euros en concepto de intereses de demora (13 miles de euros en el ejercicio 2009).

El detalle del principal pendiente de amortizar no vencido al 31 de diciembre de 2010 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	2.273	8.298	8.239	23.447	33.872	9.232

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2010	2009
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	316	926
<i>Intereses (1)</i>	1	9
	317	935

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.C – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2010 y 2009, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2010	2009
Saldos al inicio del ejercicio	(189)	(50)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(279)	(297)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	377	158
Utilizaciones	50	-
Saldos al cierre del ejercicio	(41)	(189)

Durante los ejercicios 2010 y 2009 se traspasaron a fallidos activos titulizados por importe de 259 y 316 miles de euros, respectivamente. Asimismo, durante los ejercicios 2010 y 2009 se recuperaron activos fallidos o sus garantías por importe de 810 y 90 miles de euros, respectivamente.

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

Con fecha 26 de noviembre de 2010, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo, y con ello, la amortización anticipada de la emisión de bonos en la próxima fecha de pago del 25 de enero de 2011 (véase Nota 2.i).

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería, abierta a nombre del Fondo en “la Caixa” y en la Cuenta de Cobros, abierta en cada una de las Entidades Cedentes.

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, “la Caixa” y el resto de Entidades Cedentes garantizan que los saldos de sus cuentas tendrán una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Euribor para depósitos a tres meses.

Los contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que las calificaciones de “la Caixa” y las Entidades Cedentes no desciendan de la categoría F-1 según la agencia calificadora Fitch Ratings y P-1 según Moody’s Investors Service; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2009, la calificación crediticia de Banco Pastor no cumplía lo indicado anteriormente. Dicha modificación provocó las siguientes acciones correctoras:

- Disposición del importe total del Crédito Subordinado y consecuente ingreso en la Cuenta de Tesorería a fin de aumentar el Fondo de Reserva existente.
- Adicionalmente, esta bajada de la calificación de Banco Pastor ha provocado la modificación de la frecuencia de la transferencia, a la cuenta de tesorería, de todas las cantidades recibidas por cualquiera de los conceptos a que el fondo tenga derecho a percibir por los activos que administre, pasando a realizarse con una periodicidad diaria a la Cuenta de Cobros y semanal a la Cuenta de Tesorería.

Al 31 de diciembre de 2010 la calificación crediticia del resto de entidades cedentes cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de estas cuentas ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2010 y 2009, ha ascendido a 63 y 237 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el saldo del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

6. Deudas con Entidades de Crédito

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, suscribió con cada una de las Entidades Cedentes, contratos de Crédito Subordinado con las siguientes características:

- a) Importe: El importe máximo disponible es de 23.750 miles de euros. Este importe podrá reducirse, en una Fecha de Pago y a lo largo de la vida del Fondo, por autorización expresa y discrecional de las Agencias de Calificación.
- b) Funcionamiento: El Crédito devengará un interés nominal anual, variable y pagadero trimestralmente para cada periodo de devengo de intereses, que será igual al tipo de interés de referencia de los Bonos (Euribor 3 meses) aplicable en el periodo de liquidación de intereses correspondiente más un margen del 145 puntos básicos y una comisión de no disponibilidad del 0,01 % nominal anual calculada sobre la media de las cantidades no dispuestas y liquidable en las Fechas de Pago.

Adicionalmente, el Crédito Subordinado devengará una remuneración variable para cada una de las Entidades Cedentes que consistirá en la diferencia positiva entre los intereses y otras cantidades asimilables recibidas de los activos cedidos agrupados en el Fondo y los gastos del Fondo netos de los rendimientos generados por las inversiones del Fondo atribuibles a las mismas (véase Nota 3-f).

El Crédito Subordinado está destinado a permitir al Fondo atender sus obligaciones de pago establecidas en orden de prelación de pagos de la manera en que se detalla en el folleto de Emisión del Fondo.

A 31 de diciembre de 2010 el Fondo mantiene un saldo no dispuesto por importe de 19.799 miles de euros.

En aplicación del orden de prelación de pagos establecido en el folleto, en la última fecha de pago, no se ha dispuesto del crédito subordinado para atender al cumplimiento de las obligaciones de pago detalladas en el folleto.

Durante los ejercicios 2010 y 2009, el crédito subordinado ha devengado unos intereses de 90 y 90 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. Asimismo, en el mismo epígrafe se encuentran registrados durante los ejercicios 2010 y 2009, intereses por importe de 1 y 1 miles de euros, respectivamente, correspondientes a otros conceptos.

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2010 y 2009, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo no-corriente – Deudas con entidades de crédito”, del margen de intermediación negativo obtenido en dichos ejercicios (véanse Notas 3-f y 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2010 y 2009:

	Miles de Euros	
	2010	2009
Saldos al inicio del ejercicio	(139)	-
Repercusión de pérdidas	-	(139)
Repercusión de ganancias	139	-
Saldos al cierre del ejercicio	-	(139)

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2010 y 2009, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 4 de abril de 2003, que está dividida en cinco series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie AG, constituida por 7.068 bonos (706.800 miles de euros); serie AS, constituida por 1.767 bonos (176.700 miles de euros); serie BG, constituida por 176 bonos (17.600 miles de euros); serie BS, constituida por 176 bonos (17.600 miles de euros); y serie C, constituida por 313 bonos (31.300 miles de euros).

Las series BG y BS están subordinadas a las series AG y AS. La serie C está subordinada a las restantes series.

Los bonos tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre), calculado como resultado de sumar un margen del 0,11% en la serie AG; del 0,48% en la serie AS; del 0,28% en la serie BG; del 0,70% en la serie BS; y del 1,45% en la serie C al tipo de interés de referencia para los bonos.

Con fecha 26 de noviembre de 2010, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo, y con ello, la amortización anticipada de la emisión de bonos en la próxima fecha de pago del 25 de enero de 2011 (véase Nota 2.i).

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 25 de julio de 2025. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el artículo 5.3 de la Ley 19/1992 y en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial.
2. Cuando por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole, ajeno al desarrollo propio del Fondo, se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo, requerido por el artículo 5.6 de la Ley 19/1992.
3. En el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación o concurso de acreedores, o su autorización revocada, y habiendo transcurrido el plazo que reglamentariamente se establezca al efecto o, en su defecto, cuatro (4) meses sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito la suma del importe de los Derechos de Crédito pendientes de vencimiento y del importe de los Derechos de Crédito vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 950.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Asimismo cotizan en Bolsa de Barcelona.

Durante el ejercicio 2010, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización no han sufrido modificaciones a la baja en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación, por el contrario, ha obtenido las siguientes mejoras de calificación:

Serie AS	Modificación calificación de 'Aa1' a 'Aaa' Moody's.	Noviembre 2010
Serie BG	Modificación calificación de 'Aa2' a 'Aaa' Moody's.	Noviembre 2010
Serie BS	Modificación calificación de 'A1' a 'Aaa' Moody's.	Noviembre 2010
Serie C	Modificación calificación de 'Baa1' a 'A1' Moody's.	Noviembre 2010

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie AS		Serie AG		Serie BS	
	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos a 1 de enero de 2009	15.621	6.834	62.481	27.336	17.600	-
Amortización de 26 de enero de 2009	-	(2.820)	-	(11.279)	-	-
Amortización de 27 de abril de 2009	-	(2.336)	-	(9.343)	-	-
Amortización de 27 de julio de 2009	-	(2.440)	-	(9.760)	-	-
Amortización de 26 de octubre de 2009	-	(2.185)	-	(8.740)	-	-
Traspasos a pasivo corriente	(14.584)	14.584	(27.211)	27.211	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2009	1.037	11.637	35.270	15.425	17.600	-
Amortización de 25 de enero de 2010	-	(2.019)	-	(8.075)	-	-
Amortización de 26 de abril de 2010	-	(1.721)	-	(6.886)	-	-
Amortización de 26 de julio de 2010	-	(2.047)	-	(8.186)	-	-
Amortización de 25 de octubre de 2010	-	(1.549)	-	(6.196)	-	-
Traspasos a pasivo corriente	(1.037)	1.037	(29.343)	29.343	(1.086)	1.086
Saldos a 31 de diciembre de 2010	-	5.338	5.927	15.425	16.514	1.086

Miles de Euros	SerieBG		Serie C		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2008	17.600	-	31.300	-	178.772
Amortización de 26 de enero de 2009	-	-	-	-	(14.099)
Amortización de 27 de abril de 2009	-	-	-	-	(11.679)
Amortización de 27 de julio de 2009	-	-	-	-	(12.200)
Amortización de 26 de octubre de 2009	-	-	-	-	(10.925)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2009	17.600	-	31.300	-	129.869
Amortización de 25 de enero de 2010	-	-	-	-	(10.094)
Amortización de 26 de abril de 2010	-	-	-	-	(8.607)
Amortización de 26 de julio de 2010	-	-	-	-	(10.233)
Amortización de 25 de octubre de 2010	-	-	-	-	(7.745)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2010	17.600	-	31.300	-	93.190

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2010 y 2009, ha sido del 1,27% y 2,10%, respectivamente, para la serie AS; del 0,90% y 1,73%, respectivamente, para la serie AG; del 1,07% y 1,90%, respectivamente, para la serie BG; del 1,49% y 2,32%, respectivamente, para la serie BS; y del 2,24% y 3,07%, respectivamente, para la serie C. El importe devengado, durante los ejercicios 2010 y 2009, por este concepto ha ascendido a 1.567 y 3.392 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 adjuntas.

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

t	Miles de Euros	
	2010	2009
Otros acreedores	4	8
Activos cedidos pendientes desembolso	(46)	3
	(38)	11

9. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

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 el ejercicio 2010, se muestra a continuación.

	Miles de Euros
Saldos al inicio del ejercicio	(443)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	535
Saldos al cierre del ejercicio	92

10. 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 6 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2010 (7 miles de euros en el ejercicio 2009), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2010 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales.

11. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. 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.

12. Derivados de cobertura

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con cada una de las Entidades Cedentes, en virtud de los cuales, dichas entidades pagan 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 y el Fondo paga a las contrapartes de la permuta financiera un interés anual variable trimestralmente igual a la suma de los intereses de los Derechos de Crédito ingresados por el Fondo, menos un margen del 0,50%, 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 será el importe resultante de multiplicar (i) el porcentaje del Saldo Vivo Pendiente de Amortización de los Activos Cedidos de la Entidad Cedente respecto al Saldo Vivo Total Pendiente de Amortización de los Activos Cedidos por (ii) el importe Total del Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos, ambos a fecha de determinación en curso.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la calificación crediticia de dos de las entidades cedentes, Banco Pastor y Banco de Sabadell, no cumplían con los requerimientos establecidos en el contrato de Permuta Financiera.

En el caso de Banco Pastor, dicha modificación provocó las siguientes acciones correctoras:

- Constitución de un Depósito en Efectivo a favor del fondo en Banc de Sabadell cuya deuda a corto plazo es P-1, calificación crediticia mínima establecida en la documentación del fondo, en garantía del cumplimiento de las obligaciones contractuales de Banco Pastor, S.A., en el Contrato de Permuta Financiera de Intereses.
- Ingreso en el Depósito en Efectivo, detallado en el apartado anterior, un importe que en función del Valor de Mercado de la permuta Financiera de Intereses, actualizado semanalmente, cubra el valor de reposición de la Permuta Financiera de Intereses para que no se vea perjudicada la calificación otorgada a los Bonos por la Agencia de Calificación.

En el caso de Banc de Sabadell, dicha modificación provocó acciones correctoras a realizar en el contrato de permuta financiera:

- Novación extintiva del contrato de Permuta Financiera de Intereses original y firma de un nuevo contrato, de conformidad con el modelo de Contrato Marco de Permuta Financiera (CMOF) de la Asociación Española de Banca.

El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2010, ha sido un gasto por importe de 980 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – otros pasivos financieros” de las cuentas de pérdidas y ganancias (3.305 miles de euros de gasto en el ejercicio 2009).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable activo de los derivados designados como de cobertura contable, al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	Miles de euros	
	2010	2009
Coberturas de flujos de efectivo		
<i>De los que: "Reconocidos directamente en el balance" (véase Nota 9)</i>	92	(443)
Importe transferido a resultados no liquidado	(159)	(514)
	(67)	(957)

13. Gestión del riesgo

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

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

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

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

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

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el fondo tiene incluidos dos mecanismos en su estructura: la permuta financiera de tipos de interés que permite eliminar el riesgo derivado del hecho de que los activos y los pasivos del fondo estén referenciados a bases de tipos de interés distintas y a que los tipos de interés de activos y pasivos se actualicen en distintas fechas, y la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del fondo entre dos fechas de pago.

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

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

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

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

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION
A 31 DE DICIEMBRE DE 2010**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	0,3690%	Importe Inicial	23.750.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	97,4661%	Importe Mínimo	23.750.000,00
Tasa Fallidos	0,8181%	Importe Requerido Actual	23.750.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	77,9597%	Importe Actual	3.951.482,21
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	8.938	Número Operaciones	1.930
Principal Pendiente	950.031.281,95	Principal pendiente no vencido	85.361.712,73
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	8,99%
Tipo Interés Medio Ponderado	4,40%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,85%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	104,96	Vida Residual Media Ponderada (meses)	65,03
		Amortización Anticipada - TAA	7,15%
Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	1,75%	Margen	0,50%
Vida Final Estimada Anticipada	25/01/2011		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
Número de registro del Fondo: 4481
NIF Fondo: V-63145833
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
NIF Gestora: A-58481227
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2010

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

Nombre: Patricia Mantilla Herrera
Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos Operativos
Teléfono de contacto: 93 404 65 71
E-mail: pmantilla@gesticaixa.es

Nombre: Antoni Corominas Sabaté
Cargo: Director Departamento de Administración y Gestión
Teléfono de contacto: 93 404 77 95
E-mail: acorominas@gesticaixa.es

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

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA**Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:**

(sólo se cumplimentará en los supuestos establecidos en el apartado B del anexo III de esta Circular)

Subsanación del envío del fichero anterior por recomendación de los auditores externos, debido a reclasificaciones contables que no afectan a resultados.

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

BALANCE (miles de euros)	Periodo actual 31/12/2010	Periodo anterior 31/12/2009
--------------------------	------------------------------	--------------------------------

ACTIVO		
--------	--	--

A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	63.360	1008	91.614
------------------------	------	--------	------	--------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	63.360	1010	91.614
1. Valores representativos de deuda	0100		1100	
1.1 Bancos centrales	0101		1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102		1102	
1.3 Entidades de crédito	0103		1103	
1.4 Otros sectores residentes	0104		1104	
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105		1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0106		1106	
1.7 Activos dudosos	0107		1107	
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109		1109	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110		1110	
2. Derechos de crédito	0200	63.268	1200	91.614
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202		1202	
2.3 Préstamos hipotecarios	0203		1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204		1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205		1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206	63.268	1206	91.614
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208		1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209		1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210		1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211		1211	
2.12 Créditos AAPP	0212		1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213		1213	
2.14 Préstamos automoción	0214		1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217	
2.18 Bonos de titulación	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220		1220	
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230	92	1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231	92	1231	
3.2 Derivados de negociación	0232		1232	
4. Otros activos financieros	0240		1240	
4.1 Garantías financieras	0241		1241	
4.2 Otros	0242		1242	

II. Activos por impuesto diferido	0250		1250	
-----------------------------------	------	--	------	--

III. Otros activos no corrientes	0260		1260	
----------------------------------	------	--	------	--

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2010		Periodo anterior 31/12/2009
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	35.053	1270	42.934
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	22.421	1290	28.170
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300	
2. Valores representativos de deuda	0310		1310	
2.1 Bancos centrales	0311		1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312	
2.3 Entidades de crédito	0313		1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316	
2.7 Activos dudosos	0317		1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	
3. Derechos de crédito	0400	22.421	1400	28.170
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402		1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403		1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404		1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	22.040	1406	27.236
3.7 Préstamos a empresas	0407		1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408		1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409		1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410		1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411		1411	
3.12 Créditos AAPP	0412		1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413		1413	
3.14 Préstamos automoción	0414		1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417	
3.18 Bonos de titulización	0418		1418	
3.19 Otros	0419		1419	
3.20 Activos dudosos	0420	317	1420	935
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-41	1421	-189
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	105	1422	188
3.23 ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
4. Derivados	0430		1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431	
4.2 Derivados de negociación	0432		1432	
5. Otros activos financieros	0440		1440	
5.1 Garantías financieras	0441		1441	
5.2 Otros	0442		1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450		1450	
1. Comisiones	0451		1451	
2. Otros	0452		1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	12.632	1460	14.764
1. Tesorería	0461	12.632	1461	14.764
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
TOTAL ACTIVO	0500	98.413	1500	134.548

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2010		Periodo anterior 31/12/2009
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	75.292	1650	107.062
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	75.292	1700	107.062
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	71.341	1710	102.807
1.1 Series no subordinadas	0711	4.841	1711	36.307
1.2 Series subordinadas	0712	66.500	1712	66.500
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720	3.951	1720	3.812
2.1 Préstamo subordinado	0721	3.951	1721	3.951
2.2 Credito línea de liquidez	0722		1722	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723		1723	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	-139
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730		1730	443
3.1 Derivados de cobertura	0731		1731	443
3.2 Derivados de negociación	0732		1732	
4. Otros pasivos financieros	0740		1740	
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742		1742	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750		1750	
B) PASIVO CORRIENTE	0760	23.029	1760	27.929
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770		1770	
V. Provisiones a corto plazo	0780		1780	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	22.321	1800	27.919
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	-38	1810	11
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	22.157	1820	27.378
2.1 Series no subordinadas	0821	21.849	1821	27.062
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	308	1824	316
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
3. Deudas con entidades de crédito	0830	43	1830	16
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito línea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	25	1833	
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	18	1835	16
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
4. Derivados	0840	159	1840	514
4.1 Derivados de cobertura	0841	159	1841	514
4.2 Derivados de negociación	0842		1842	
5. Otros pasivos financieros	0850		1850	
5.1 Importe bruto	0851		1851	
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	708	1900	10
1. Comisiones	0910	708	1910	10
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	9	1911	10
1.2 Comisión administrador	0912	2	1912	
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	697	1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	92	1930	-443
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	92	1950	-443
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	98.413	2000	134.548

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2010

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2010		Acumulado anterior 31/12/2009
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	1.472	1100		2100	3.205	3100	7.259
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	1.441	1120		2120	3.142	3120	7.022
1.3 Otros activos financieros	0130	31	1130		2130	63	3130	237
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-1.164	1200		2200	-2.638	3200	-6.788
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-807	1210		2210	-1.567	3210	-3.392
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-48	1220		2220	-91	3220	-91
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-309	1230		2230	-980	3230	-3.305
A) MARGEN DE INTERESES	0250	308	1250		2250	567	3250	471
3. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300		1300		2300		3300	
3.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
3.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
3.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
4. Diferencias de cambio (neto)	0400		1400		2400		3400	
5. Otros ingresos de explotación	0500		1500		2500		3500	
6. Otros gastos de explotación	0600	-1.027	1600		2600	-1.216	3600	-106
6.1 Servicios exteriores	0610	-8	1610		2610	-24	3610	-26
6.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-8	1611		2611	-24	3611	-26
6.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
6.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
6.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
6.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
6.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-1.019	1630		2630	-1.192	3630	-80
6.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-23	1631		2631	-52	3631	-56
6.3.2 Comisión administrador	0632	-5	1632		2632	-10	3632	-14
6.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-1	1633		2633	-2	3633	-3
6.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-990	1634		2634	-1.128	3634	-7
6.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
6.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
6.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
7. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	719	1700		2700	649	3700	-365
7.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
7.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	719	1720		2720	649	3720	-365
7.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
7.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
8. Dotaciones a provisiones (neto)	0750		1750		2750		3750	
9. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta	0800		1800		2800		3800	
10. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850		1850		2850		3850	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900		2900	0	3900	0
11. Impuesto sobre beneficios	0950		1950		2950		3950	
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000		5000	0	6000	0

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2010		Periodo anterior 31/12/2009
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	702	9000	-829
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	309	9100	-234
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	3.225	9110	7.200
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-1.575	9120	-4.842
1.3 Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	8130	-1.336	9130	-2.729
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	63	9140	237
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-68	9150	-100
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160	
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-388	9200	-661
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-50	9210	-58
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	-7	9220	-13
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-2	9230	-3
2.4 Comisiones variables pagadas	8240	-329	9240	-587
2.5 Otras comisiones	8250		9250	
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	781	9300	66
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	810	9310	90
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Otros	8330	-29	9330	-24
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	-2.834	9350	-2.747
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400		9400	
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410		9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500		9500	
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	-2.834	9600	-4.323
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	33.844	9610	44.580
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-36.678	9630	-48.903
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700		9700	1.576
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710		9710	1.576
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720		9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750		9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780	
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	-2.132	9800	-3.576
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	14.764	9900	18.340
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	12.632	9990	14.764

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2010		Periodo anterior 31/12/2009
1 Activos financieros disponibles para la venta				
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010	
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020	
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022	
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	6100		7100	
2 Cobertura de los flujos de efectivo				
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	-445	7110	-3.748
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	-445	7120	-3.748
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	980	7122	3.305
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-535	7140	443
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200	0
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos				
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320	
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330	
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	6400		7400	
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500	0

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estado agregado: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA, BANCO SANTANDER, S.A., BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A., BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A., BANCO DE SABADELL, S.A., BANCO PASTOR, S.A. y BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2010			Situación cierre anual anterior 31/12/2009			Situación inicial 28/03/2003		
	Nº de activos vivos	Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos	Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos	Importe pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0030		0060	0090		0120	0150	
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	0031		0061	0091		0121	0151	
Préstamos hipotecarios	0003	0032		0062	0092		0122	0152	
Cédulas hipotecarias	0004	0033		0063	0093		0123	0153	
Préstamos a promotores	0005	0034		0064	0094		0124	0154	
Préstamos a PYMES	0007	0036	85.624	0066	0096	119.775	0126	0156	950.031
Préstamos a empresas	0008	0037		0067	0097		0127	0157	
Préstamos Corporativos	0009	0038		0068	0098		0128	0158	
Cédulas territoriales	0010	0039		0069	0099		0129	0159	
Bonos de tesorería	0011	0040		0070	0100		0130	0160	
Deuda subordinada	0012	0041		0071	0101		0131	0161	
Créditos AAPP	0013	0042		0072	0102		0132	0162	
Préstamos consumo	0014	0043		0073	0103		0133	0163	
Préstamos automoción	0015	0044		0074	0104		0134	0164	
Arrendamiento financiero	0016	0045		0075	0105		0135	0165	
Cuentas a cobrar	0017	0046		0076	0106		0136	0166	
Derechos de crédito futuros	0018	0047		0077	0107		0137	0167	
Bonos de titulización	0019	0048		0078	0108		0138	0168	
Otros	0020	0049		0079	0109		0139	0169	
Total	0021	0050	85.624	0080	0110	119.775	0140	0170	950.031

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

Cuadro de texto libre

Del total clasificado como Préstamos a PyMES, existe aproximadamente un 4% de Préstamos a Empresas no PyMES.

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estado agregado: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA, BANCO SANTANDER, S.A., BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A., BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A., BANCO DE SABADELL, S.A., BANCO PASTOR, S.A. y BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO B**

Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situación actual		Situación	
	31/12/2010		cierre anual anterior 31/12/2009	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-26.320	0210	-32.704
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-7.831	0211	-12.130
Total importe amortizado acumulado desde el origen del Fondo	0202	-864.670	0212	-830.556
Importe pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213	
Importe pendiente cierre del período (2)	0204	85.624	0214	119.775
Tasa amortización anticipada efectiva del período	0205	8,34	0215	9,19

(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 período.

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estado agregado: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA, BANCO SANTANDER, S.A., BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A., BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A., BANCO DE SABADELL, S.A., BANCO PASTOR, S.A. y BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO C**

Total Impagados (1)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
			Principal	Intereses ordinarios		Total	Principal	Total	Deuda Total			
Hasta 1 mes	0700	96	0710	129	0720	17	0730	146	0740	6.028	0750	6.174
De 1 a 2 meses	0701	16	0711	59	0721	9	0731	68	0741	1.414	0751	1.482
De 2 a 3 meses	0702	1	0712	2	0722	0	0732	2	0742	12	0752	14
De 3 a 6 meses	0703	6	0713	14	0723	1	0733	15	0743	101	0753	116
De 6 a 12 meses	0704	3	0714	49	0724	0	0734	49	0744	102	0754	151
De 12 a 18 meses	0705	1	0715	9	0725	2	0735	11	0745	41	0755	52
De 18 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
De 2 a 3 años	0707	0	0717	0	0727	0	0737	0	0747	0	0757	0
Más de 3 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
Total	0709	123	0719	262	0729	29	0739	291	0749	7.698	0759	7.989

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

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor garantía (3)	% Deuda / v. Tasación				
			Principal	Intereses ordinarios		Total										
Hasta 1 mes	0770	92	0780	122	0790	17	0800	139	0810	5.837	0820	5.976	0830	162.584	0840	3,68
De 1 a 2 meses	0771	16	0781	59	0791	9	0801	68	0811	1.414	0821	1.482	0831	8.905	0841	16,64
De 2 a 3 meses	0772	1	0782	2	0792	0	0802	2	0812	12	0822	14	0832	155	0842	8,98
De 3 a 6 meses	0773	5	0783	13	0793	1	0803	14	0813	101	0823	115	0833	748	0843	15,46
De 6 a 12 meses	0774	3	0784	49	0794	0	0804	49	0814	102	0824	151	0834	361	0844	41,86
De 12 a 18 meses	0775	1	0785	9	0795	2	0805	11	0815	41	0825	52	0835	397	0845	13,25
De 18 meses a 2 años	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	0846	0,00
De 2 a 3 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	0847	0,00
Más de 3 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	0848	0,00
Total	0779	118	0789	254	0799	29	0809	283	0819	7.507	0829	7.790	0839	173.150	0849	4,50

(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, esto 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.

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA, BANCO SANTANDER, S.A., BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A., BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A., BANCO DE SABADELL, S.A., BANCO PASTOR, S.A. y BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO D	Situación actual 31/12/2010								Situación cierre anual anterior 31/12/2009								Escenario inicial							
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850		0868		0886		0904		0922		0940		0958		0976		0994		1012		1030		1048	
Certificados de transmisión de hipoteca	0851		0869		0887		0905		0923		0941		0959		0977		0995		1013		1031		1049	
Préstamos hipotecarios	0852		0870		0888		0906		0924		0942		0960		0978		0996		1014		1032		1050	
Cédulas Hipotecarias	0853		0871		0889		0907		0925		0943		0961		0979		0997		1015		1033		1051	
Préstamos a promotores	0854		0872		0890		0908		0926		0944		0962		0980		0998		1016		1034		1052	
Préstamos a PYMES	0855	0,37	0873	0,82	0891	97,47	0909	77,96	0927	0,77	0945	1,01	0963	91,87	0981	55,82	0999	0,00	1017	0,00	1035	0,00	1053	0,00
Préstamos a empresas	0856		0874		0892		0910		0928		0946		0964		0982		1000		1018		1036		1054	
Préstamos Corporativos	0857		0875		0893		0911		0929		0947		0965		0983		1001		1019		1037		1055	
Bonos de Tesorería	0858		0876		0894		0912		0930		0948		0966		0984		1002		1020		1038		1056	
Deuda Subordinada	0859		0877		0895		0913		0931		0949		0967		0985		1003		1021		1039		1057	
Créditos AAPP	0860		0878		0896		0914		0932		0950		0968		0986		1004		1022		1040		1058	
Préstamos Consumo	0861		0879		0897		0915		0933		0951		0969		0987		1005		1023		1041		1059	
Préstamos automoción	0862		0880		0898		0916		0934		0952		0970		0988		1006		1024		1042		1060	
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0899		0917		0935		0953		0971		0989		1007		1025		1043		1061	
Cuentas a cobrar	0864		0882		0900		0918		0936		0954		0972		0990		1008		1026		1044		1062	
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0901		0919		0937		0955		0973		0991		1009		1027		1045		1063	
Bonos de titulización	0866		0884		0902		0920		0938		0956		0974		0992		1010		1028		1046		1064	
Otros	0867		0885		0903		0921		0939		0957		0975		0993		1011		1029		1047		1065	

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

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

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

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estado agregado: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA, BANCO SANTANDER, S.A., BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A., BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A., BANCO DE SABADELL, S.A., BANCO PASTOR, S.A. y BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO E**

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 28/03/2003			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
Inferior a 1 año	1300	267	1310	2.359	1320	311	1330	2.216	1340		1350	
Entre 1 y 2 años	1301	338	1311	7.871	1321	295	1331	7.095	1341	331	1351	17.387
Entre 2 y 3 años	1302	234	1312	8.147	1322	365	1332	13.827	1342	576	1352	36.812
Entre 3 y 5 años	1303	439	1313	23.899	1323	528	1333	34.664	1343	1.984	1353	180.840
Entre 5 y 10 años	1304	522	1314	34.113	1324	695	1334	47.948	1344	3.286	1354	354.786
Superior a 10 años	1305	133	1315	9.234	1325	198	1335	14.025	1345	2.761	1355	360.206
Total	1306	1.933	1316	85.623	1326	2.392	1336	119.775	1346	8.938	1356	950.031
Vida residual media ponderada (años)	1307	5,42			1327	5,76			1347	8,79		

(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 31/12/2010		Situación cierre anual anterior 31/12/2009		Situación inicial 28/03/2003	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	9,68	0632	8,71	0634	1,10

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Escenario inicial 28/03/2003			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente	Vida media estimada de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0316872003	AG	7.068	3.021	21.352	0,26	7.068	7.172	50.695	0,55	7.068	100.000	706.800	3,78
ES0316872011	AS	1.767	3.021	5.338	0,26	1.767	7.172	12.674	0,55	1.767	100.000	176.700	3,78
ES0316872029	BG	176	100.000	17.600	0,26	176	100.000	17.600	1,00	176	100.000	17.600	7,82
ES0316872037	BS	176	100.000	17.600	0,26	176	100.000	17.600	1,00	176	100.000	17.600	7,82
ES0316872045	C	313	100.000	31.300	0,26	313	100.000	31.300	1,00	313	100.000	31.300	7,82
Total		8006	9.500	8025	93.190	8045	9.500	8065	129.869	8085	9.500	8105	950.000

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO B

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Importe pendiente			
									Principal no vencido	Principal impagado	Intereses impagados	Total pendiente (7)
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9994	9995	9997	9998
ES0316872003	AG	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,110	1,135	360	68	46	21.352			21.352
ES0316872011	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,480	1,505	360	68	15	5.338			5.338
ES0316872029	BG	S	EURIBOR A TRES MESES	0,280	1,305	360	68	43	17.600			17.600
ES0316872037	BS	S	EURIBOR A TRES MESES	0,700	1,725	360	68	57	17.600			17.600
ES0316872045	C	S	EURIBOR A TRES MESES	1,450	2,475	360	68	146	31.300			31.300
Total									9228	307	9085	93.190
									9095		9105	9115
												93.190

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

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

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

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

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

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO C			Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009											
			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								
ES0316872003	AG	25/07/2023	29.343	685.448	330	54.447	39.123	656.105	2.033	54.118								
ES0316872011	AS	25/07/2023	7.336	171.362	119	15.529	9.781	164.026	578	15.410								
ES0316872029	BG	25/07/2023	0	0	180	3.926	0	0	473	3.746								
ES0316872037	BS	25/07/2023	0	0	255	4.493	0	0	548	4.238								
ES0316872045	C	25/07/2023	0	0	691	9.791	0	0	1.211	9.100								
Total			7305	36.679	7315	856.810	7325	1.575	7335	88.186	7345	48.904	7355	820.131	7365	4.843	7375	86.612

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

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

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo de la declaración: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0316872003	AG	16/09/2010	MDY	Aaa(sf)	Aaa	Aaa
ES0316872003	AG	16/09/2010	FCH	AAAsf	AAA	AAA
ES0316872011	AS	16/11/2010	MDY	Aaa(sf)	Aa1(sf)	Aa1
ES0316872011	AS	16/09/2010	FCH	AAAsf	AAA	AAA
ES0316872029	BG	16/11/2010	MDY	Aaa(sf)	Aa2(sf)	Aa2
ES0316872029	BG	16/09/2010	FCH	AAAsf	AAA	AAA
ES0316872037	BS	16/11/2010	MDY	Aaa(sf)	A1(sf)	A1
ES0316872037	BS	16/09/2010	FCH	AAAsf	AAA	A+
ES0316872045	C	16/11/2010	MDY	A1(sf)	Baa1(sf)	Baa1
ES0316872045	C	16/09/2010	FCH	Asf	A	BBB+

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2010		Situación cierre anual anterior 31/12/2009
1. Importe del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes	0010	23.750	1010	23.750
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	27,74	1020	19,83
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,10	1040	2,27
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	S	1050	S
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	N
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	N
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	24.000	1090	24.000
8. Subordinación de series (S/N)	0110	S	1110	S
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	28,64	1120	48,79
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	38.952	1150	68.295
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160	41,80	1160	52,59
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	N	1180	N

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

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

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

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

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200	A-58899998; A-48265169; A-39000013; A-15000128; A-28000727; A-28000032; A-08000143	1210	CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA, BANCO SANTANDER, S.A., BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A., BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A., BANCO DE SABADELL, S.A., BANCO PASTOR, S.A. y BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
Permutas financieras de tipos de interes	0210	A-58899998; A-48265169; A-39000013; A-15000128; A-28000727; A-28000032; A-08000143	1220	CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA, BANCO SANTANDER, S.A., BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A., BANCO ESPAÑOL DE CREDITO, S.A., BANCO DE SABADELL, S.A., BANCO PASTOR, S.A. y BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240	A-58899998	1250	CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA
Entidad Avalista	0250	S-0811001-G	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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

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

Concepto (1)	Meses Impago		Importe Impagado acumulado						Ratio (2)			Ref. Folleto	
	Días Impago	Situación actual	Período anterior	Situación actual	Período anterior	Última Fecha Pago	Situación actual	Período anterior	Última Fecha Pago				
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	90	0100	214	0200	666	0300	0,25	0400	0,56	1120	0,54	
2. Activos Morosos por otras razones			0110	102	0210	259	0310	0,12	0410	0,22	1130	0,36	
Total Morosos			0120	316	0220	925	0320	0,37	0420	0,78	1140	0,90	1280

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	18	0060	600	0230	1.071	0330	0,70	0430	0,89	1150	1,28	
4. Activos Fallidos por otras razones			0140	100	0240	136	0340	0,12	0440	0,11	1160	0,02	
Total Fallidos			0150	700	0250	1.207	0350	0,82	0450	1,00	1200	1,30	1290 V.1.4.3.2

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moras 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	Período anterior	Última Fecha Pago	Ref. Folleto	
	0160	0260	0360	0460	
	0170	0270	0370	0470	
	0180	0280	0380	0480	
	0190	0290	0390	0490	

TRIGGERS (3)	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series (4)	0500	0520	0540	0560
ES0316872003				
ES0316872011				
ES0316872029				
ES0316872037				
ES0316872045				
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566
ES0316872003				
ES0316872011				
ES0316872029				
ES0316872037				
ES0316872045	6,00	0,37	0,91	V.6.2.1. (pag 134)
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	0,00	0532	0552
				0572 V.1.3. (pág. 109)
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.

No Reducción del FdR > No se está llevando a cabo la no reducción del Fondo de Reserva en una fecha de pago determinada, aunque se den el resto de condiciones para su reducción, en la medida que no se han activado los condicionantes del apartado "V.3.3.", de la página 109, del folleto de emisión. La gestora no prevé, dada la situación de los límites, que se vayan a activar en el próximo semestre.

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gestikaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO A Distribución geográfica activos titulizados	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 28/03/2003			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)	
Andalucía	0400		0426		0452		0478		0504		0530	
Aragón	0401		0427		0453		0479		0505		0531	
Asturias	0402		0428		0454		0480		0506		0532	
Baleares	0403		0429		0455		0481		0507		0533	
Canarias	0404		0430		0456		0482		0508		0534	
Cantabria	0405		0431		0457		0483		0509		0535	
Castilla-León	0406	1	0432	11	0458		0484		0510		0536	
Castilla La Mancha	0407		0433		0459		0485		0511		0537	
Cataluña	0408	1.932	0434	85.613	0460	2.392	0486	119.775	0512	8.938	0538	950.031
Ceuta	0409		0435		0461		0487		0513		0539	
Extremadura	0410		0436		0462		0488		0514		0540	
Galicia	0411		0437		0463		0489		0515		0541	
Madrid	0412		0438		0464		0490		0516		0542	
Melilla	0413		0439		0465		0491		0517		0543	
Murcia	0414		0440		0466		0492		0518		0544	
Navarra	0415		0441		0467		0493		0519		0545	
La Rioja	0416		0442		0468		0494		0520		0546	
Comunidad Valenciana	0417		0443		0469		0495		0521		0547	
País Vasco	0418		0444		0470		0496		0522		0548	
Total España	0419	1.933	0445	85.624	0471	2.392	0497	119.775	0523	8.938	0549	950.031
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	1.933	0450	85.624	0475	2.392	0501	119.775	0527	8.938	0553	950.031

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Divisa / Activos titulizados	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 28/03/2003						
	Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa(1)	Importe pendiente en euros(1)	Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa(1)	Importe pendiente en euros(1)	Nº de activos vivos		Importe pendiente en Divisa(1)	Importe pendiente en euros(1)			
Euro - EUR	0571	1.933	0577	0583	85.624	0600	2.392	0606	0611	119.775	0620	8.938	0626	0631	950.031
EEUU Dólar - USD	0572		0578	0584		0601		0607	0612		0621		0627	0632	
Japón Yen - JPY	0573		0579	0585		0602		0608	0613		0622		0628	0633	
Reino Unido Libra - GBP	0574		0580	0586		0603		0609	0614		0623		0629	0634	
Otras	0575			0587		0604			0615		0624			0635	
Total	0576	1.933		0588	85.624	0605	2.392		0616	119.775	0625	8.938		0636	950.031

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 28/03/2003			
	Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)		Nº de activos vivos	Importe pendiente (1)	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		
0% - 40%	1100	1.770	1110	74.959	1120	2.094	1130	98.728	1140	1.381	1150	128.842
40% - 60%	1101	104	1111	7.699	1121	173	1131	14.111	1141	995	1151	111.319
60% - 80%	1102	6	1112	530	1122	10	1132	877	1142	431	1152	72.946
80% - 100%	1103	3	1113	230	1123	4	1133	392	1143	76	1153	8.752
100% - 120%	1104	1	1114	186	1124	2	1134	261	1144	57	1154	4.163
120% - 140%	1105		1115		1125		1135		1145	68	1155	4.785
140% - 160%	1106	1	1116	26	1126		1136		1146	62	1156	3.054
superior al 160%	1107	1	1117	144	1127	4	1137	450	1147	3.131	1157	334.442
Total	1108	1.886	1118	83.774	1128	2.287	1138	114.819	1148	6.201	1158	668.303
Media ponderada (%)			1119	24,52			1139	28,83			1159	85,95

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos vivos		Importe pendiente		Margen ponderado / índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado	
	1400	1410	1420	1430	1405	1415	1425	1435
Indice de referencia (1)								
EURIBOR - A LAS 11 HORAS	162	9.654	0,72	3,23				
EURIBOR OFICIAL	949	51.553	0,84	2,76				
I.R.M.H. INDICE REF. MERC. HIPOT.	251	6.963	0,13	3,06				
I.R.P.H. CAJAS	226	6.253	0,30	3,49				
IRPH CONJUNTO ENTIDADES (NOMINAL)	50	1.547	0,14	3,21				
MIBOR (IND.OFIC)	206	6.453	0,83	2,27				
MIBOR BANC.ESP.	32	1.539	0,83	2,31				
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)	54	1.592	1,04	2,56				
TIPO FIJO	3	70	0,00	3,50				
Total	1405	1.933	1415	85.624	1425	0,72	1435	2,85

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO E	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 28/03/2003			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
Inferior al 1%	1500		1521		1542	1	1563	434	1584		1605	
1% - 1,49%	1501	3	1522	366	1543	11	1564	1.786	1585	1	1606	207
1,5% - 1,99%	1502	273	1523	14.466	1544	79	1565	4.924	1586	2	1607	31
2% - 2,49%	1503	502	1524	18.773	1545	273	1566	15.479	1587	25	1608	1.695
2,5% - 2,99%	1504	267	1525	11.443	1546	335	1567	16.275	1588	73	1609	8.517
3% - 3,49%	1505	282	1526	10.457	1547	279	1568	14.044	1589	538	1610	82.116
3,5% - 3,99%	1506	394	1527	18.798	1548	464	1569	24.797	1590	942	1611	129.103
4% - 4,49%	1507	184	1528	9.801	1549	387	1570	21.136	1591	1.759	1612	233.346
4,5% - 4,99%	1508	16	1529	1.072	1550	110	1571	3.701	1592	2.074	1613	225.082
5% - 5,49%	1509	9	1530	356	1551	97	1572	4.843	1593	1.795	1614	142.374
5,5% - 5,99%	1510	1	1531	21	1552	71	1573	2.803	1594	855	1615	61.792
6% - 6,49%	1511	2	1532	72	1553	106	1574	3.667	1595	241	1616	13.580
6,5% - 6,99%	1512		1533		1554	154	1575	5.208	1596	101	1617	6.228
7% - 7,49%	1513		1534		1555	21	1576	644	1597	80	1618	16.308
7,5% - 7,99%	1514		1535		1556	2	1577	12	1598	34	1619	2.528
8% - 8,49%	1515		1536		1557	1	1578	15	1599	25	1620	1.895
8,5% - 8,99%	1516		1537		1558		1579		1600	34	1621	1.026
9% - 9,49%	1517		1538		1559	1	1580	8	1601	60	1622	1.817
9,5% - 9,99%	1518		1539		1560		1581		1602	61	1623	1.236
Superior al 10%	1519		1540		1561		1582		1603	238	1624	21.151
Total	1520	1.933	1541	85.625	1562	2.392	1583	119.776	1604	8.938	1625	950.032
Tipo de interés medio ponderado (%)			9542	2,85			9584	3,57			1626	4,67

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Concentración	Situación actual 31/12/2010			Situación cierre anual anterior 31/12/2009			Situación inicial 28/03/2003		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	7,62		2030	7,05		2060	3,20	
Sector: (1)	2010	18,88	2020 68 Actividades inmobiliarias.	2040	18,29	2050 68 Actividades inmobiliarias.	2070	19,37	2080 68 Actividades inmobiliarias

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2010

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO G
Situación actual 31/12/2010
Situación inicial 28/03/2003

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	Nº de pasivos emitidos		Importe pendiente en Divisa		Importe pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Importe pendiente en Divisa		Importe pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	9.500	3060		3110	93.190	3170	9.500	3230		3250	950.000
EEUU Dólar - USD	3010		3070		3120		3180		3230		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080		3130		3190		3230		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090		3140		3200		3230		3280	
Otras	3040				3150		3210				3290	
Total	3050	9.500			3160	93.190	3220	9.500			3300	950.000

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT II, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2010

NOTAS EXPLICATIVAS

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE AUDITOR

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

Según establece la Norma 28ª de la Circular 2/2009 de la CNMV, se remitirán las cuentas anuales, junto con los informes de gestión y auditoría, a la misma CNMV dentro de los 4 primeros meses del ejercicio siguiente.

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2010

A) EVOLUCION FONDO

1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Derechos de Crédito de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Movimiento mensual de la cartera de activos:** El listado del movimiento mensual de la cartera indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de activos pendientes de amortizar (ver tablas siguientes).
- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** El listado de amortización anticipada y tasa de prepago de los activos indica la evolución mensual de las amortizaciones anticipadas, calculando las tasas de prepago mensuales y las tasas de prepago anuales equivalentes, agrupando los datos por períodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales (ver tablas siguientes).

Estas clasificaciones de las tasas de prepago permiten seguir la evolución de las amortizaciones anticipadas de los activos, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la vida media y amortización final estimada de los bonos.

- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** Se desglosa la información facilitada en dos listados, uno referido a los impagados de la cartera de activos y otro referido a los fallidos de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

En estos listados se indica la evolución mensual de los impagados y fallidos, diferenciando entre principal e intereses, y separando los conceptos entre incorporaciones y recuperaciones de los impagados.

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).

b) Clasificación de la cartera de activos

Se detallarán a continuación los listados de la cartera de activos, realizados a final del presente ejercicio, clasificados por distintos conceptos y adjuntándose información sobre las medias ponderadas y medias simples de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

2. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores negociables" de las presentes cuentas anuales.

Evolución de los bonos de titulización: El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver tablas siguientes).

3. Otros pasivos.

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

B) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO

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

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota "Gestión del riesgo" y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

C) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota "Gestión del riesgo" de las presentes cuentas anuales.

D) PERSPECTIVAS DE FUTURO

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenido en la Ley 19/1922 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

Vida media y amortización final estimada de los bonos: A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes tasas constantes de amortización anticipada (prepago) estimamos la vida media y la amortización final de los bonos, diferenciando cada una de las series con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver tablas adjuntas).

E) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2010, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
			%				Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/1989 al 31/12/1989	1	0,05181	24.954,33	0,02923	3,500000	1,250000	3,500000	3,500000	61,043121	01/02/2016
Del 01/01/1990 al 30/06/1990	1	0,05181	8.404,04	0,00985	4,000000	1,750000	4,000000	4,000000	13,995893	01/03/2012
Del 01/07/1990 al 31/12/1990	1	0,05181	516,90	0,00061	4,000000	1,750000	4,000000	4,000000	0,032854	01/01/2011
Del 01/01/1992 al 30/06/1992	1	0,05181	4.649,46	0,00545	3,250000	1,000000	3,250000	3,250000	15,014374	01/04/2012
Del 01/07/1992 al 31/12/1992	2	0,10363	44.087,57	0,05165	2,688526	1,000000	2,500000	3,250000	58,483252	15/11/2015
Del 01/07/1993 al 31/12/1993	2	0,10363	62.496,86	0,07321	3,530862	0,483328	3,500000	4,000000	59,680505	21/12/2015
Del 01/01/1994 al 30/06/1994	3	0,15544	95.557,20	0,11194	3,742016	1,468022	2,125000	5,000000	35,860950	26/12/2013
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	5	0,25907	122.142,83	0,14309	3,385359	0,602641	2,500000	3,500000	41,595582	19/06/2014
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	5	0,25907	125.643,93	0,14719	2,711811	0,888890	2,296000	4,000000	44,464887	14/09/2014
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	4	0,20725	191.156,92	0,22394	2,787753	0,527967	2,123000	3,250000	51,121114	04/04/2015
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	13	0,67358	151.660,22	0,17767	3,094068	1,428413	2,199000	4,000000	57,023885	01/10/2015
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	20	1,03627	307.098,50	0,35976	2,772947	0,994599	2,130000	5,700000	71,782074	23/12/2016
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	24	1,24352	427.751,48	0,50110	2,760333	0,928952	2,000000	5,100000	47,915030	28/12/2014
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	52	2,69430	1.096.365,09	1,28438	2,921775	0,766585	1,500000	6,400000	43,150954	05/08/2014
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	58	3,00518	1.937.048,98	2,26922	2,535581	0,784090	1,750000	4,000000	50,174237	07/03/2015
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	71	3,67876	2.297.720,75	2,69175	2,521452	0,700608	1,743000	4,500000	57,677338	21/10/2015
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	116	6,01036	3.520.646,12	4,12439	2,710272	0,650937	1,629000	5,000000	64,498737	16/05/2016
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	118	6,11399	4.509.374,62	5,28267	2,539753	0,719633	1,743000	4,371000	70,343549	10/11/2016
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	154	7,97927	6.112.764,34	7,16101	2,737407	0,588395	1,515000	4,500000	62,928064	29/03/2016
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	135	6,99482	7.344.384,43	8,60384	3,021117	0,709205	1,492000	4,500000	63,702360	21/04/2016
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	267	13,83420	9.751.115,77	11,42329	2,755256	0,588555	1,500000	6,000000	65,567249	17/06/2016
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	245	12,69430	10.601.100,18	12,41903	2,885501	0,774060	1,625000	5,000000	69,235475	07/10/2016
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	323	16,73575	17.290.940,91	20,25608	2,903925	0,785048	1,065000	5,000000	64,704063	22/05/2016
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	288	14,92228	18.211.724,99	21,33477	2,916143	0,746483	1,500000	5,000000	67,364430	11/08/2016

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	21	1,08808	1.122.406,31	1,31488	3,461962	0,568319	1,469000	3,500000	67,288115	09/08/2016
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:			44.228,87		2,827130	0,710031			49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:			281,07		1,065000	0,000000			0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:			1.509.857,96		6,400000	5,000000			179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Entidades Cedentes / Classification by Originator Entities Distribution

Entidades Cedentes Originator Entities Distribution	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
0030 - BANESTO	54	2,79793	2.725.816,95	3,19325	2,229187	0,572442	1,065000	3,250000	41,122443	04/06/2014
0049 - BANCO SANTANDER	837	43,36788	31.809.501,60	37,26437	2,207373	0,633255	1,500000	5,000000	81,865513	26/10/2017
0072 - BANCO PASTOR	27	1,39896	3.736.904,09	4,37773	2,555793	1,107832	1,750000	4,500000	88,456915	15/05/2018
0075 - BANCO POPULAR	32	1,65803	1.881.120,56	2,20371	4,314164	0,830808	2,500000	6,400000	49,783016	23/02/2015
0081 - BANCO DE SABADELL	356	18,44560	23.493.575,84	27,52238	3,398744	0,845402	1,560000	4,000000	55,703531	22/08/2015
0182 - BBVA	223	11,55440	10.459.593,07	12,25326	3,417247	0,655147	1,469000	5,000000	55,907950	28/08/2015
2100 - LA CAIXA	401	20,77720	11.255.200,62	13,18530	2,981728	0,658724	1,492000	4,250000	45,980705	30/10/2014
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:			44.228,87		2,827130	0,710031			49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:			281,07		1,065000	0,000000			0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:			1.509.857,96		6,400000	5,000000			179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010 Loan Portfolio at 31/12/2010 Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	1759	91,13990	79.104.607,09	92,66989	2,873913	0,725688	1,065000	6,400000	64,969635	30/05/2016
NO PYME	171	8,86010	6.257.105,64	7,33011	2,520312	0,659972	1,492000	4,000000	65,840422	26/06/2016
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:					44.228,87	2,827130	0,710031		49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:					281,07	1,065000	0,000000		0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:					1.509.857,96	6,400000	5,000000		179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

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

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
01.00 01.49	3	0,15544	365.982,10	0,42874	1,187584	0,196929	1,065000	1,492000	27,847359	26/04/2013
01.50 01.99	273	14,14508	14.463.908,19	16,94426	1,799355	0,544401	1,500000	1,999000	77,808676	25/06/2017
02.00 02.49	502	26,01036	18.758.695,54	21,97554	2,158886	0,803185	2,000000	2,493000	70,643842	19/11/2016
02.50 02.99	266	13,78238	11.380.237,86	13,33178	2,678238	0,847605	2,500000	2,999000	72,023405	31/12/2016
03.00 03.49	281	14,55959	10.416.240,68	12,20247	3,129220	0,453321	3,000000	3,432000	60,864355	26/01/2016
03.50 03.99	393	20,36269	18.721.592,71	21,93207	3,573390	0,680779	3,500000	3,875000	54,932205	29/07/2015
04.00 04.49	184	9,53368	9.734.944,16	11,40434	4,001793	0,956363	4,000000	4,371000	51,470423	15/04/2015
04.50 04.99	16	0,82902	1.071.723,79	1,25551	4,540708	1,370980	4,500000	4,750000	80,843684	25/09/2017
05.00 05.49	9	0,46632	355.797,66	0,41681	5,008910	1,538402	5,000000	5,100000	53,520841	17/06/2015
05.50 05.99	1	0,05181	20.662,57	0,02421	5,700000	1,000000	5,700000	5,700000	12,123203	04/01/2012
06.00 06.49	2	0,10363	71.927,47	0,08426	6,320561	0,851052	6,000000	6,400000	21,353233	10/10/2012
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:					44.228,87	2,827130	0,710031		49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:					281,07	1,065000	0,000000		0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:					1.509.857,96	6,400000	5,000000		179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
0.00	49,999.99	1413	73,21244	29.653.545,97	34,73870	2,775224	0,708032	1,469000	6,000000	52,896382	29/05/2015
50,000.00	99,999.99	365	18,91192	24.952.223,81	29,23117	2,716113	0,672738	1,492000	6,400000	73,431370	12/02/2017
100,000.00	149,999.99	74	3,83420	9.103.630,00	10,66477	2,943089	0,687895	1,500000	5,000000	74,566926	18/03/2017
150,000.00	199,999.99	34	1,76166	5.938.098,08	6,95640	3,129585	0,744627	1,625000	4,750000	66,091846	03/07/2016
200,000.00	249,999.99	14	0,72539	3.073.283,96	3,60031	2,667595	0,761907	1,515000	3,750000	60,046627	01/01/2016
250,000.00	299,999.99	10	0,51813	2.684.389,81	3,14472	2,520549	0,823329	1,065000	4,000000	75,606204	19/04/2017
300,000.00	349,999.99	6	0,31088	1.965.446,95	2,30249	3,621731	0,900770	2,800000	4,500000	73,885751	25/02/2017
350,000.00	399,999.99	2	0,10363	727.746,13	0,85254	3,009733	0,530930	2,079000	4,000000	34,648638	19/11/2013
400,000.00	449,999.99	3	0,15544	1.282.140,71	1,50201	2,948193	0,648648	2,125000	3,500000	42,081192	03/07/2014
450,000.00	499,999.99	4	0,20725	1.847.297,62	2,16408	3,016550	0,531073	1,650000	3,500000	75,210778	07/04/2017
550,000.00	599,999.99	2	0,10363	1.136.696,19	1,33162	3,752479	0,651488	3,500000	4,000000	79,439469	13/08/2017
600,000.00	649,999.99	1	0,05181	622.663,95	0,72944	2,507000	1,000000	2,507000	2,507000	144,000000	31/12/2022
850,000.00	899,999.99	1	0,05181	864.691,59	1,01297	2,950000	1,500000	2,950000	2,950000	80,985626	30/09/2017
1,500,000.00	1,549,999.99	1	0,05181	1.509.857,96	1,76878	3,750000	1,250000	3,750000	3,750000	51,942505	30/04/2015
Total Cartera/Total		1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:				44.228,87		2,827130	0,710031			49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:				281,07		1,065000	0,000000			0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:				1.509.857,96		6,400000	5,000000			179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 019 MIBOR BANC.ESP.	32	1,65803	1.537.422,31	1,80107	2,309571	0,834225	1,500000	4,500000	65,079496	02/06/2016
Índice 053 I.R.P.H. CAJAS	226	11,70984	6.234.438,72	7,30355	3,487266	0,301664	2,920000	6,000000	45,534653	16/10/2014
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	206	10,67358	6.451.967,85	7,55839	2,267118	0,829796	1,699000	6,400000	69,983584	30/10/2016
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	54	2,79793	1.590.404,00	1,86314	2,558257	1,040967	2,000000	5,000000	44,158333	05/09/2014
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	251	13,00518	6.946.551,57	8,13778	3,059867	0,131195	2,500000	5,000000	73,936217	27/02/2017
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	162	8,39378	9.625.111,53	11,27568	3,232727	0,719459	1,065000	3,500000	56,776361	24/09/2015
Índice 108 IRPH CONJUNTO ENTIDAI	50	2,59067	1.538.783,86	1,80266	3,214543	0,136592	2,750000	3,750000	58,623828	19/11/2015
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	947	49,06736	51.373.287,32	60,18306	2,755930	0,843156	1,469000	5,000000	67,990266	30/08/2016
Índice 000 TIPO FIJO	2	0,10363	63.745,57	0,07468	3,500000	0,000000	3,500000	3,500000	39,146117	05/04/2014
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:					44.228,87	2,827130	0,710031		49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:					281,07	1,065000	0,000000		0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:					1.509.857,96	6,400000	5,000000		179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
			%	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	119	6,16580	456.041,27	0,53425	3,065773	0,671317	1,500000	4,500000	3,585117	19/04/2011
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	145	7,51295	1.816.561,48	2,12808	3,047213	0,799786	1,469000	5,000000	9,643128	20/10/2011
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	169	8,75648	3.403.437,18	3,98708	2,890125	0,757959	1,065000	5,700000	15,329154	10/04/2012
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	182	9,43005	4.894.596,99	5,73395	3,145997	0,714378	1,500000	6,400000	21,136300	04/10/2012
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	119	6,16580	4.008.109,53	4,69544	2,776536	0,707457	1,642000	6,000000	26,916766	29/03/2013
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	107	5,54404	4.230.515,07	4,95599	2,928064	0,706139	1,500000	4,500000	33,415973	13/10/2013
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	128	6,63212	4.981.477,83	5,83573	2,866545	0,737982	1,625000	5,000000	39,444520	14/04/2014
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	128	6,63212	8.775.395,76	10,28025	3,017777	0,663402	1,500000	5,000000	44,873276	26/09/2014
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	106	5,49223	6.384.929,40	7,47985	3,066869	0,826556	1,515000	4,500000	51,214251	07/04/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	75	3,88601	3.305.489,75	3,87233	2,789361	0,626259	1,492000	4,371000	56,946544	29/09/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	107	5,54404	5.038.550,70	5,90259	2,877770	0,622123	1,500000	5,000000	63,002820	31/03/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	77	3,98964	3.680.727,91	4,31192	2,801668	0,663475	1,743000	4,000000	69,034673	01/10/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	102	5,28497	8.433.215,28	9,87939	2,988157	0,765166	1,650000	5,000000	75,810322	25/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	72	3,73057	6.435.223,38	7,53877	3,177291	0,843623	1,699000	4,500000	81,214630	06/10/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	28	1,45078	1.977.994,54	2,31719	3,191899	0,757270	2,000000	4,500000	86,328838	11/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	25	1,29534	1.708.946,88	2,00201	2,763517	0,812090	1,500000	4,500000	94,172811	05/11/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	28	1,45078	1.477.331,35	1,73067	2,430718	0,624066	1,741000	4,000000	99,324820	11/04/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	28	1,45078	2.130.358,37	2,49568	2,436695	0,799055	1,750000	3,750000	105,117062	04/10/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	24	1,24352	1.264.181,27	1,48097	2,228347	0,563222	1,743000	3,250000	110,445027	14/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	28	1,45078	1.725.321,91	2,02119	2,416918	0,537079	1,722000	3,500000	117,343356	10/10/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	33	1,70984	2.047.728,04	2,39888	2,184460	0,581738	1,700000	3,750000	123,342223	11/04/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	41	2,12435	2.210.704,25	2,58981	2,134561	0,681538	1,625000	3,750000	129,372522	11/10/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	22	1,13990	1.566.271,82	1,83486	2,130474	0,564699	1,715000	3,500000	135,981987	30/04/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	32	1,65803	2.891.286,95	3,38710	2,258688	0,695565	1,725000	3,000000	141,788985	24/10/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	3	0,15544	299.068,41	0,35035	2,127496	0,828494	2,000000	2,250000	146,476646	16/03/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	1	0,05181	31.907,41	0,03738	2,000000	0,750000	2,000000	2,000000	157,995893	29/02/2024

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	1	0,05181	186.340,00	0,21829	4,500000	3,000000	4,500000	4,500000	179,909651	28/12/2025
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:			44.228,87		2,827130	0,710031			49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:			281,07		1,065000	0,000000			0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:			1.509.857,96		6,400000	5,000000			179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
09 BURGOS	1	0,05181	10.859,83	0,01272	2,500000	1,500000	2,500000	2,500000	11,006160	01/12/2011
CASTILLA Y LEON	1	0,05180	10.859,83	0,01270	2,500000	1,500000	2,500000	2,500000	11,006160	01/12/2011
08 BARCELONA	1357	70,31088	62.870.192,26	73,65151	2,826160	0,733372	1,065000	5,700000	64,437097	14/05/2016
17 GIRONA	206	10,67358	8.078.354,20	9,46367	3,081499	0,667171	1,500000	5,000000	61,357999	10/02/2016
25 LLEIDA	140	7,25389	6.266.188,30	7,34075	2,666254	0,738027	1,500000	6,000000	73,478117	13/02/2017
43 TARRAGONA	226	11,70984	8.136.118,14	9,53134	2,925299	0,663335	1,492000	6,400000	66,859446	27/07/2016
CATALUNYA	1929	99,94820	85.350.852,90	99,98730	2,853438	0,718435	1,065000	6,400000	65,048242	01/06/2016
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:			44.228,87		2,827130	0,710031			49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:			281,07		1,065000	0,000000			0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:			1.509.857,96		6,400000	5,000000			179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Garantías / Classification by Types of Security

Garantías Types of Security	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	1884	97,61658	83.518.672,81	97,84091	2,855703	0,722373	1,492000	6,400000	65,824585	25/06/2016
HIPOTECARIO	1884	97,61660	83.518.672,81	97,84090	2,855703	0,722373	1,492000	6,400000	65,824585	25/06/2016
2 OTRAS GARANTIAS REALES	9	0,46632	869.462,97	1,01856	1,929641	0,447365	1,065000	3,500000	23,793192	24/12/2012
4 GARANTIAS DE TERCEROS	29	1,50259	910.333,28	1,06644	3,046913	0,804781	1,469000	4,000000	35,097523	03/12/2013
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	8	0,41451	63.243,67	0,07409	2,429350	1,288934	1,642000	3,500000	18,154449	05/07/2012
PERSONAL	46	2,38340	1.843.039,92	2,15910	2,720914	0,819052	1,065000	4,000000	29,939184	29/06/2013
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:			44.228,87		2,827130	0,710031			49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:			281,07		1,065000	0,000000			0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:			1.509.857,96		6,400000	5,000000			179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
00-NO INFORMADO	3	0,15544	188.637,23	0,22099	2,186755	0,723991	1,750000	2,350000	100,252065	09/05/2019
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	53	2,74611	1.577.947,78	1,84854	2,830712	0,840904	1,642000	5,100000	68,799951	24/09/2016
02-Silvicultura y explotación forestal.	1	0,05181	17.889,61	0,02096	2,250000	0,750000	2,250000	2,250000	47,507187	16/12/2014
03-Pesca y acuicultura.	2	0,10363	522.895,93	0,61256	3,236349	0,184104	2,221000	3,375000	56,733978	22/09/2015
08-Otras industrias extractivas.	4	0,20725	34.174,30	0,04003	2,264213	0,906265	1,469000	4,000000	14,276984	09/03/2012
09-Actividades de apoyo a las industrias	81	4,19689	2.466.857,88	2,88989	2,283600	0,571501	1,625000	4,500000	74,219527	08/03/2017
10-Industria de la alimentación.	19	0,98446	907.637,97	1,06328	3,437958	0,687233	1,715000	4,000000	54,868271	28/07/2015
11-Fabricación de bebidas.	4	0,20725	114.344,02	0,13395	4,616512	0,781492	1,993000	6,400000	24,634717	18/01/2013
12-Industria del tabaco.	1	0,05181	47.362,34	0,05548	2,750000	0,000000	2,750000	2,750000	42,086242	04/07/2014
13-Industria textil.	10	0,51813	524.083,00	0,61396	3,457330	0,593560	2,000000	4,500000	56,371776	11/09/2015
14-Confección de prendas de vestir.	8	0,41451	260.894,53	0,30563	2,134798	0,664864	1,750000	3,030000	62,416339	13/03/2016
15-Industria del cuero y del calzado.	8	0,41451	361.997,01	0,42407	3,500967	0,656643	3,000000	4,000000	42,365907	12/07/2014
16-Industria de la madera y del corcho,	15	0,77720	582.415,83	0,68229	3,357925	0,813904	2,170000	4,000000	65,137848	04/06/2016
17-Industria del papel.	3	0,15544	91.864,65	0,10762	2,903651	0,809114	2,250000	4,000000	93,796008	24/10/2018
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	16	0,82902	565.083,72	0,66199	3,357612	0,684641	2,123000	4,000000	49,873264	26/02/2015
20-Industria química.	7	0,36269	224.883,85	0,26345	2,186048	0,887387	1,718000	3,250000	43,598314	19/08/2014
22-Fabricación de productos de caucho y	12	0,62176	1.104.569,55	1,29399	2,576360	0,826751	1,732000	3,750000	108,476333	14/01/2020
23-Fabricación de otros productos minera	6	0,31088	186.507,06	0,21849	2,434431	0,901750	1,742000	3,750000	33,180817	05/10/2013
24-Metalurgia; fabricación de productos	6	0,31088	205.108,21	0,24028	3,229655	0,631356	2,341000	4,000000	51,739507	23/04/2015
25-Fabricación de productos metálicos, e	25	1,29534	793.719,50	0,92983	2,705546	0,745556	1,900000	4,000000	50,502434	17/03/2015
26-Fabricación de productos informáticos	3	0,15544	47.731,19	0,05592	2,935871	0,552190	2,000000	3,250000	51,775282	24/04/2015
27-Fabricación de material y equipo eléc	1	0,05181	16.625,23	0,01948	2,123000	0,750000	2,123000	2,123000	53,749487	24/06/2015
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	8	0,41451	212.275,61	0,24868	3,347307	0,881359	1,500000	5,000000	46,781568	23/11/2014
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	5	0,25907	107.337,23	0,12574	3,360855	0,718659	2,750000	3,500000	25,670936	19/02/2013
31-Fabricación de muebles.	7	0,36269	133.657,29	0,15658	3,337677	1,055560	2,250000	4,000000	19,944400	29/08/2012
32-Otras industrias manufactureras.	10	0,51813	229.736,83	0,26913	2,784267	0,897728	1,920000	3,750000	49,406858	11/02/2015
33-Reparación e instalación de maquinaria	2	0,10363	72.782,26	0,08526	2,588208	0,494150	2,250000	3,000000	81,243923	07/10/2017

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	2	0,10363	42.581,46	0,04988	2,481842	0,661662	2,000000	5,000000	94,967482	29/11/2018
36-Captación, depuración y distribución	1	0,05181	94.348,54	0,11053	3,500000	0,750000	3,500000	3,500000	68,993840	30/09/2016
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	3	0,15544	391.028,96	0,45808	2,136704	0,565046	2,079000	3,500000	23,551081	16/12/2012
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	2	0,10363	57.560,86	0,06743	3,025111	1,213319	2,750000	3,500000	11,737138	23/12/2011
39-Actividades de descontaminación y otr	2	0,10363	46.217,58	0,05414	2,553498	1,000000	2,250000	4,000000	108,470047	14/01/2020
41-Construcción de edificios.	63	3,26425	2.264.491,66	2,65282	2,758471	0,732193	1,743000	4,000000	49,902064	26/02/2015
42-Ingeniería civil.	15	0,77720	383.316,46	0,44905	2,897267	0,950374	1,875000	3,750000	60,884899	27/01/2016
43-Actividades de construcción especiali	100	5,18135	2.806.858,13	3,28819	2,507707	0,616816	1,750000	4,000000	77,617214	19/06/2017
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	72	3,73057	2.936.068,48	3,43956	3,196464	0,736472	1,715000	5,000000	69,621799	19/10/2016
46-Comercio al por mayor e intermediario	89	4,61140	4.299.018,94	5,03624	2,920891	0,725606	1,600000	4,750000	60,498494	15/01/2016
47-Comercio al por menor, excepto de ve	245	12,69430	9.128.865,80	10,69433	2,626920	0,674849	1,500000	5,000000	74,293218	10/03/2017
49-Transporte terrestre y por tubería.	86	4,45596	2.937.514,17	3,44125	2,523841	0,663991	1,672000	4,500000	88,288606	10/05/2018
50-Transporte marítimo y por vías navega	7	0,36269	346.272,78	0,40565	3,126249	0,919050	2,250000	4,000000	53,121945	04/06/2015
51-Transporte aéreo.	23	1,19171	908.758,64	1,06460	3,319492	0,734186	2,000000	4,000000	40,605014	19/05/2014
52-Almacenamiento y actividades anexas	21	1,08808	863.380,89	1,01144	3,415432	0,727003	1,975000	4,500000	46,148042	04/11/2014
53-Actividades postales y de correos.	1	0,05181	42.575,82	0,04988	4,000000	1,250000	4,000000	4,000000	75,958932	30/04/2017
55-Servicios de alojamiento.	36	1,86528	4.074.206,60	4,77287	3,483229	0,821980	1,500000	5,000000	50,791470	25/03/2015
56-Servicios de comidas y bebidas.	108	5,59585	4.152.641,29	4,86476	2,687146	0,680360	1,725000	5,700000	70,434624	12/11/2016
58-Edición.	6	0,31088	366.223,21	0,42903	2,180579	0,643649	1,973000	3,750000	50,720157	23/03/2015
60-Actividades de programación y emisiór	4	0,20725	272.826,57	0,31961	3,500780	0,444767	3,500000	3,750000	50,700305	23/03/2015
61-Telecomunicaciones.	2	0,10363	85.922,00	0,10066	1,908145	0,610226	1,875000	2,000000	103,135622	05/08/2019
62-Programación, consultoría y otras act	6	0,31088	131.747,61	0,15434	3,156654	0,756279	2,021000	4,000000	39,455010	14/04/2014
63-Servicios de información.	8	0,41451	284.847,24	0,33369	2,685598	0,955409	2,142000	3,750000	53,430983	14/06/2015
64-Servicios financieros, excepto seguro	8	0,41451	319.970,84	0,37484	2,952952	0,812689	1,750000	4,000000	65,083046	02/06/2016
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	1	0,05181	38.477,45	0,04508	2,250000	1,000000	2,250000	2,250000	45,010267	01/10/2014
66-Actividades auxiliares a los servicio	16	0,82902	669.960,81	0,78485	2,149734	0,612737	1,725000	4,000000	89,017172	01/06/2018
67-DESCONOCIDO	1	0,05181	5.913,50	0,00693	2,766000	0,000000	2,766000	2,766000	22,176591	05/11/2012

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Outstanding	Pendiente Principal %	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
68-Actividades inmobiliarias.	240	12,43523	16.119.223,69	18,88344	3,027613	0,813295	1,500000	6,000000	59,293785	09/12/2015
69-Actividades jurídicas y de contabilidad	62	3,21244	2.358.946,06	2,76347	2,070727	0,610120	1,515000	4,000000	68,283702	08/09/2016
70-Actividades de las sedes centrales; a	78	4,04145	4.786.806,14	5,60767	3,445528	0,632398	1,750000	5,000000	62,884633	28/03/2016
71-Servicios técnicos de arquitectura e	36	1,86528	1.298.031,30	1,52062	2,457434	0,740697	1,750000	4,000000	81,138452	04/10/2017
72-Investigación y desarrollo.	2	0,10363	27.372,98	0,03207	2,049674	0,758279	2,000000	3,500000	99,303146	10/04/2019
73-Publicidad y estudios de mercado.	5	0,25907	180.457,60	0,21140	3,281632	1,180743	2,500000	4,000000	76,462277	15/05/2017
74-Otras actividades profesionales, cien	39	2,02073	1.454.254,98	1,70364	2,700461	0,552099	1,725000	3,500000	76,905814	28/05/2017
75-Actividades veterinarias.	3	0,15544	119.716,63	0,14025	2,069687	0,819687	1,750000	2,250000	100,904297	29/05/2019
77-Actividades de alquiler.	7	0,36269	319.142,84	0,37387	3,667092	0,850423	3,000000	4,000000	52,287063	10/05/2015
79-Actividades de agencias de viajes, op	2	0,10363	96.631,99	0,11320	3,938251	0,758821	2,250000	4,000000	40,849702	27/05/2014
81-Servicios a edificios y actividades d	7	0,36269	251.965,12	0,29517	2,826643	1,116160	2,000000	4,000000	71,342392	10/12/2016
82-Actividades administrativas de oficin	8	0,41451	391.973,82	0,45919	2,940004	0,832961	2,000000	4,000000	56,078381	02/09/2015
84-Administración Pública y defensa; Seg	1	0,05181	260.240,11	0,30487	1,065000	0,050000	1,065000	1,065000	17,872690	27/06/2012
85-Educación.	20	1,03627	1.304.298,47	1,52797	3,157741	1,253558	1,732000	4,000000	63,302486	09/04/2016
86-Actividades sanitarias.	71	3,67876	3.651.050,95	4,27715	2,170218	0,585050	1,625000	4,000000	76,867137	27/05/2017
87-Asistencia en establecimientos reside	6	0,31088	169.318,86	0,19835	2,857018	0,668614	2,296000	4,000000	42,871015	27/07/2014
88-Actividades de servicios sociales sin	2	0,10363	78.329,74	0,09176	1,784114	0,536840	1,750000	2,213000	112,307869	10/05/2020
90-Actividadse de creación, artísticas y	5	0,25907	267.684,19	0,31359	2,227521	0,684511	1,725000	3,000000	63,980863	30/04/2016
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	3	0,15544	89.830,34	0,10523	2,233648	0,556987	1,725000	3,750000	75,139431	05/04/2017
92-Actividades de juegos de azar y apues	5	0,25907	225.394,39	0,26405	3,429301	0,679679	2,000000	3,750000	76,785345	25/05/2017
93-Actividades deportivas, recreativas y	14	0,72539	434.080,76	0,50852	3,063075	0,810174	2,250000	3,500000	34,431803	13/11/2013
94-Actividades asociativas.	5	0,25907	202.096,93	0,23675	2,416499	0,765831	1,492000	4,000000	53,005654	01/06/2015
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	8	0,41451	154.560,05	0,18106	2,656154	0,945803	1,993000	4,000000	40,350995	12/05/2014
96-Otros servicios personales.	45	2,33161	1.333.180,64	1,56180	2,668422	0,604852	1,750000	4,000000	53,472020	15/06/2015



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010 Loan Portfolio at 31/12/2010 Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
99-Actividades de organizaciones y organ	8	0,41451	236.508,25	0,27707	3,262527	0,586682	2,123000	4,000000	87,863167	27/04/2018
Total Cartera/Total	1930	100,00000	85.361.712,73	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016
Media Simple / Arithmetic Average:					44.228,87	2,827130	0,710031		49,092547	02/02/2015
Mínimo / Minimum:					281,07	1,065000	0,000000		0,032854	01/01/2011
Máximo / Maximum:					1.509.857,96	6,400000	5,000000		179,909651	28/12/2025

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	321	16,63212	5.846.332,19	6,84889	2,630046	0,688223	1,500000	6,000000	46,684133	20/11/2014	1,646641
005.00 009.99	316	16,37306	8.134.319,08	9,52924	3,062270	0,753253	1,500000	5,700000	33,576986	17/10/2013	7,723592
010.00 014.99	288	14,92228	10.153.468,33	11,89464	2,995095	0,714475	1,500000	6,400000	44,826609	25/09/2014	12,497384
015.00 019.99	252	13,05699	10.529.350,83	12,33498	2,844771	0,660195	1,500000	5,000000	52,131026	05/05/2015	17,423603
020.00 024.99	225	11,65803	12.016.550,72	14,07721	2,800809	0,765185	1,492000	5,000000	65,420263	13/06/2016	22,473190
025.00 029.99	145	7,51295	12.429.203,40	14,56063	3,123976	0,751590	1,500000	4,750000	65,799216	24/06/2016	27,533855
030.00 034.99	140	7,25389	9.004.050,42	10,54811	2,682961	0,667814	1,560000	4,500000	85,463532	13/02/2018	32,603822
035.00 039.99	62	3,21244	5.005.917,36	5,86436	2,753297	0,822491	1,715000	5,000000	100,940639	30/05/2019	37,357433
040.00 044.99	63	3,26425	4.868.784,81	5,70371	2,527639	0,659723	1,699000	5,000000	96,401363	12/01/2019	42,112693
045.00 049.99	32	1,65803	2.372.348,47	2,77917	2,354121	0,761905	1,625000	3,500000	115,993273	30/08/2020	47,817582
050.00 054.99	18	0,93264	1.398.630,02	1,63847	2,780542	0,641970	1,732000	4,000000	115,270379	08/08/2020	52,611671
055.00 059.99	10	0,51813	643.532,76	0,75389	2,703875	0,376393	1,875000	3,500000	114,504701	16/07/2020	56,976462
060.00 064.99	3	0,15544	231.231,23	0,27088	2,820267	0,538000	2,125000	3,500000	111,008985	31/03/2020	62,780695
070.00 074.99	1	0,05181	95.173,34	0,11149	3,500000	0,750000	3,500000	3,500000	43,991786	31/08/2014	71,598534
075.00 079.99	2	0,10363	203.155,03	0,23799	3,500000	0,395519	3,500000	3,500000	49,068556	01/02/2015	77,530924
080.00 084.99	1	0,05181	9.871,52	0,01156	3,500000	0,750000	3,500000	3,500000	11,991786	31/12/2011	82,124151
085.00 089.99	1	0,05181	105.461,66	0,12355	3,500000	0,750000	3,500000	3,500000	55,983573	31/08/2015	87,736719
090.00 094.99	1	0,05181	114.724,47	0,13440	3,500000	0,750000	3,500000	3,500000	61,963039	29/02/2016	93,114858
100.00 104.99	1	0,05181	186.340,00	0,21829	4,500000	3,000000	4,500000	4,500000	179,909651	28/12/2025	103,347892
155.00 159.99	1	0,05181	26.268,37	0,03077	2,500000	1,250000	2,500000	2,500000	39,950719	30/04/2014	156,096026



GESTICAIXA

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
745.00 749.99	1	0,05181	143.958,80	0,16865	3,500000	0,750000	3,500000	3,500000	11,991786	31/12/2011	748,522675
Total Cartera/Total		1884	100,00000	83.518.672,81	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,847990	0,720871			65,033464	01/06/2016	25,064138
Media Simple / Arithmetic Average:			44.228,87		2,827130	0,710031			49,092547	02/02/2015	17,749563
Mínimo / Minimum:			281,07		1,065000	0,000000			0,032854	01/01/2011	0,000000
Máximo / Maximum:			1.509.857,96		6,400000	5,000000			179,909651	28/12/2025	748,522675

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



GESTICAIXA

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

Loan Portfolio at 31/12/2010

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

<u>Deudor Obligor</u>	<u>Principal Pendiente Outstanding Principal</u>	<u>%</u>
1	1.509.857,96	1,77
2	864.691,59	1,01
3	622.663,95	0,73
4	573.984,66	0,67
5	562.711,53	0,66
6	524.917,34	0,61
7	482.597,03	0,57
8	460.070,87	0,54
9	452.971,97	0,53
10	451.657,75	0,53
11	435.883,76	0,51
12	432.615,36	0,51
13	413.641,59	0,48
14	385.394,37	0,45
15	375.149,95	0,44
16	356.836,43	0,42
17	352.596,18	0,41
18	348.315,08	0,41
19	332.927,40	0,39
20	320.856,54	0,38
Total:	10.260.341,31	12,02

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

85.361.712,73



Movimiento Mensual Cartera de Préstamos

Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance	307.727.190,55	235.566.602,44	119.475.334,94	12,5759	2383
31/01/2010	2.069.174,53	1.047.308,30	116.358.852,11	12,2479	2341
28/02/2010	2.153.320,66	451.195,63	113.754.335,82	11,9738	2302
31/03/2010	2.279.222,71	563.964,65	110.911.148,46	11,6745	2260
30/04/2010	2.121.648,40	1.671.749,24	107.117.750,82	11,2752	2217
31/05/2010	2.203.688,64	514.481,74	104.399.580,44	10,9891	2179
30/06/2010	2.338.448,57	1.375.314,59	100.685.817,28	10,5982	2135
31/07/2010	2.159.310,48	482.691,33	98.043.815,47	10,3201	2097
31/08/2010	2.320.988,30	261.530,39	95.461.296,78	10,0482	2062
30/09/2010	2.376.609,98	195.192,48	92.889.494,32	9,7775	2037
31/10/2010	1.958.915,42	411.298,92	90.519.279,98	9,5280	2012
30/11/2010	2.401.599,22	292.543,22	87.825.137,54	9,2445	1967
31/12/2010	1.936.794,66	526.630,15	85.361.712,73	8,9852	1930
	334.046.912,12	243.360.503,08			

Notas / Notes: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas./ Includes overdue instalments.

(2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria./ Principal instalments maturing on the prepayment month are included in the ordinary amount.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/01/2010	116.358.852,1	12,24790	1.047.308,3	0,87659	10,02646	0,69643	8,04432	0,59735	6,93732	0,72266	8,33540
28/02/2010	113.754.335,8	11,97375	451.195,6	0,38776	4,55518	0,62915	7,29393	0,59327	6,89149	0,70075	8,09241
31/03/2010	110.911.148,5	11,67447	563.964,7	0,49577	5,78972	0,58693	6,82018	0,58524	6,80123	0,66542	7,69918
30/04/2010	107.117.750,8	11,27518	1.671.749,2	1,50729	16,66082	0,79822	9,16915	0,74734	8,60846	0,73891	8,51535
31/05/2010	104.399.580,4	10,98907	514.481,7	0,48030	5,61371	0,82895	9,50620	0,72910	8,40674	0,74353	8,56636
30/06/2010	100.685.817,3	10,59816	1.375.314,6	1,31736	14,71173	1,10265	12,45816	0,84513	9,68314	0,74219	8,55160
31/07/2010	98.043.815,5	10,32006	482.691,3	0,47940	5,60355	0,75981	8,74616	0,77902	8,95790	0,68823	7,95316
31/08/2010	95.461.296,8	10,04823	261.530,4	0,26675	3,15443	0,68887	7,96036	0,75894	8,73656	0,67614	7,81864
30/09/2010	92.889.494,3	9,77752	195.192,5	0,20447	2,42627	0,31694	3,73772	0,71058	8,20144	0,64793	7,50398
31/10/2010	90.519.280,0	9,52803	411.298,9	0,44278	5,18589	0,30472	3,59596	0,53252	6,20640	0,63999	7,41522
30/11/2010	87.825.137,5	9,24445	292.543,2	0,32318	3,81000	0,32353	3,81396	0,50637	5,91000	0,61780	7,16677
31/12/2010	85.361.712,7	8,98515	526.630,2	0,59963	6,96299	0,45526	5,32841	0,38613	4,53637	0,61589	7,14542

(1) Saldo de Fin de Mes./ Balance at the end of the month.

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes./ Monthly Principal repayment less monthly expected principal repayment.

(3) % TMC. % Tasa Mensual Constante. / % CMR. % Constant Monthly Rate.

(4) % TAE. % Tasa Anual Equivalente. / % APR. % Annual Percentage Rate.



Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance							299.886,86	47.116,82	347.003,68
31/01/2010	114.574,24	13.365,39	127.939,63	64.023,80	10.401,29	74.425,09	330.817,92	48.928,95	379.746,87
28/02/2010	92.373,87	12.281,65	104.655,52	88.678,60	10.981,15	99.659,75	306.154,39	49.754,05	355.908,44
31/03/2010	70.770,50	10.406,65	81.177,15	100.544,03	13.297,73	113.841,76	257.076,28	46.258,62	303.334,90
30/04/2010	78.282,69	14.062,06	92.344,75	65.384,79	7.859,74	73.244,53	269.974,18	52.460,94	322.435,12
31/05/2010	63.917,58	9.205,35	73.122,93	78.035,00	10.828,88	88.863,88	248.350,25	50.487,71	298.837,96
30/06/2010	63.331,44	8.676,19	72.007,63	74.570,20	9.053,39	83.623,59	249.407,84	50.309,18	299.717,02
31/07/2010	43.986,45	6.569,32	50.555,77	97.623,43	21.454,46	119.077,89	195.770,86	35.424,04	231.194,90
31/08/2010	145.188,94	9.743,57	154.932,51	35.102,09	5.145,88	40.247,97	297.008,31	36.119,02	333.127,33
30/09/2010	51.266,44	5.641,18	56.907,62	43.039,55	7.211,95	50.251,50	300.839,90	33.300,53	334.140,43
31/10/2010	77.560,39	10.925,97	88.486,36	63.539,53	5.087,02	68.626,55	314.860,76	39.139,48	354.000,24
30/11/2010	87.901,63	13.167,90	101.069,53	98.393,75	12.854,93	111.248,68	304.368,64	39.452,45	343.821,09
31/12/2010	81.561,49	10.769,62	92.331,11	103.500,40	14.115,22	117.615,62	262.140,06	29.962,06	292.102,12
	970.715,66	124.814,85	1.095.530,51	912.435,17	128.291,64	1.040.726,81			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.



Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	1.949.076,01	173.605,18	2.122.681,19	1.822.965,61	153.063,37	1.976.028,98	126.110,40	20.547,05	146.657,45
31/01/2010	17.583,58	4.291,59	21.875,17	19.619,38	1.163,72	20.783,10	124.074,60	23.674,92	147.749,52
28/02/2010	13.468,97	2.902,52	16.371,49	36.083,55	2.085,04	38.168,59	101.460,02	24.492,40	125.952,42
31/03/2010	22.584,78	4.081,63	26.666,41	20.300,29	1.136,00	21.436,29	103.744,51	27.438,03	131.182,54
30/04/2010	7.576,96	1.900,84	9.477,80	10.956,31	1.451,01	12.407,32	100.365,16	27.887,86	128.253,02
31/05/2010	10.872,45	2.030,69	12.903,14	9.569,18	770,36	10.339,54	101.668,43	29.148,19	130.816,62
30/06/2010	8.955,98	1.797,78	10.753,76	654,12	35,04	689,16	109.970,29	30.910,93	140.881,22
31/07/2010	10.272,74	2.032,25	12.304,99	33.593,84	13.096,97	46.690,81	86.649,19	19.846,21	106.495,40
31/08/2010	56.707,99	1.321,25	58.029,24	14.905,72	5.053,94	19.959,66	128.451,46	16.113,52	144.564,98
30/09/2010	7.432,34	1.104,90	8.537,24	4.395,30	1.249,56	5.644,86	131.488,50	15.968,86	147.457,36
31/10/2010	19.015,54	1.131,28	20.146,82	3.031,22	364,02	3.395,24	147.472,82	16.736,12	164.208,94
30/11/2010	17.634,19	3.454,50	21.088,69	53.659,32	7.949,91	61.609,23	111.447,69	12.240,71	123.688,40
31/12/2010	3.027,47	358,87	3.386,34	42.487,82	8.815,84	51.303,66	71.987,34	3.783,74	75.771,08
	2.144.209,00	200.013,28	2.344.222,28	2.072.221,66	196.234,78	2.268.456,44			

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más noventa días hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Delinquencies" includes the unpaid loans from more than ninety days until the day they are considered as default.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	2.560.374,11	373.015,44	2.933.389,55	-1.353.397,29	-40.371,95	-1.393.769,24	1.206.976,82	332.643,49	1.539.620,31
31/01/2010	21.216,25	11.553,13	32.769,38	184,32	0,00	184,32	1.228.377,39	344.196,62	1.572.574,01
28/02/2010	28.834,20	5.056,64	33.890,84	-5,78	0,00	-5,78	1.257.205,81	349.253,26	1.606.459,07
31/03/2010	19.738,23	12.229,66	31.967,89	-135.976,74	0,00	-135.976,74	1.140.967,30	361.482,92	1.502.450,22
30/04/2010	0,00	5.968,75	5.968,75	-25,10	0,00	-25,10	1.140.942,20	367.451,67	1.508.393,87
31/05/2010	7.856,21	6.160,09	14.016,30	0,00	0,00	0,00	1.148.798,41	373.611,76	1.522.410,17
30/06/2010	47,39	9.342,14	9.389,53	-12.542,41	0,00	-12.542,41	1.136.303,39	382.953,90	1.519.257,29
31/07/2010	0,00	5.595,32	5.595,32	-4.870,62	0,00	-4.870,62	1.131.432,77	388.549,22	1.519.981,99
31/08/2010	65.442,77	6.085,08	71.527,85	-212,94	0,00	-212,94	1.196.662,60	394.634,30	1.591.296,90
30/09/2010	20.470,72	7.374,10	27.844,82	634,25	0,00	634,25	1.217.767,57	402.008,40	1.619.775,97
31/10/2010	0,00	0,00	0,00	-8.959,06	-424,96	-9.384,02	1.208.808,51	401.583,44	1.610.391,95
30/11/2010	0,00	5.490,29	5.490,29	-606.076,06	0,00	-606.076,06	602.732,45	407.073,73	1.009.806,18
31/12/2010	100.152,04	16.261,33	116.413,37	-2.358,94	0,00	-2.358,94	700.525,55	423.335,06	1.123.860,61
	2.824.131,92	464.131,97	3.288.263,89	-2.123.606,37	-40.796,91	-2.164.403,28			



Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2010

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt		
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt			
HASTA 1 MES / Up to 1 month	96	129.164,26	16.873,92	146.038,18	6.027.552,74	6.173.590,92			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	16	58.706,24	9.230,81	67.937,05	1.413.734,17	1.481.671,22			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	1	2.282,22	73,59	2.355,81	11.604,95	13.960,76			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	6	13.715,89	1.163,70	14.879,59	101.055,27	115.934,86			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	3	49.169,88	148,05	49.317,93	101.884,26	151.202,19			
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	1	9.101,57	2.466,75	11.568,32	41.002,30	52.570,62			
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Totales/Totals	123	262.140,06	29.956,82	292.096,88	7.696.833,69	7.988.930,57			

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt	Valor Garantía / Appraisal Value	%Deuda / v. Tasación / %Debt / Appraisal
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt	Valor Garantía / Appraisal Value	%Deuda / v. Tasación / %Debt / Appraisal	
HASTA 1 MES / Up to 1 month	92	122.437,21	16.776,33	139.213,54	5.837.142,62	5.976.356,16	162.584.258,93	3,67585	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	16	58.706,24	9.230,81	67.937,05	1.413.734,17	1.481.671,22	8.904.623,92	16,63935	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	1	2.282,22	73,59	2.355,81	11.604,95	13.960,76	155.409,71	8,98320	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	5	13.373,46	1.162,77	14.536,23	101.055,27	115.591,50	747.647,61	15,46069	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	3	49.169,88	148,05	49.317,93	101.884,26	151.202,19	361.236,82	41,85680	
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	1	9.101,57	2.466,75	11.568,32	41.002,30	52.570,62	396.667,99	13,25305	
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
Totales/Totals	118	255.070,58	29.858,30	284.928,88	7.506.423,57	7.791.352,45	173.149.844,98	4,49977	

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

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

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AG

Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 7068													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872003													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
25/01/2011	1,13500 %	8,76	7,10										
25/10/2010	0,99400 %	9,79	7,93	69.195,72	0,00	876,61	3.020,98	3,02 %	6.195.879,48	21.352.286,64	6.195.879,48	6.195.879,48	0,00
26/07/2010	0,75400 %	9,64	7,81	68.135,52	0,00	1.158,24	3.897,59	3,90 %	8.186.440,32	27.548.166,12	8.186.440,32	8.186.440,32	0,00
26/04/2010	0,78200 %	11,92	9,66	84.250,56	0,00	974,19	5.055,83	5,06 %	6.885.574,92	35.734.606,44	6.885.574,92	6.885.574,92	0,00
25/01/2010	0,84300 %	15,28	12,38	107.999,04	0,00	1.142,42	6.030,02	6,03 %	8.074.624,56	42.620.181,36	8.074.624,56	8.074.624,56	0,00
26/10/2009	1,03700 %	22,04	18,07	155.778,72	0,00	1.236,52	7.172,44	7,17 %	8.739.723,36	50.694.805,92	8.739.723,36	8.739.723,36	0,00
27/07/2009	1,51600 %	37,52	30,77	265.191,36	0,00	1.380,83	8.408,96	8,41 %	9.759.706,44	59.434.529,28	9.759.706,44	9.759.706,44	0,00
27/04/2009	2,36400 %	66,40	54,45	469.315,20	0,00	1.321,93	9.789,79	9,79 %	9.343.401,24	69.194.235,72	9.343.401,24	9.343.401,24	0,00
26/01/2009	5,03100 %	161,61	132,52	1.142.259,48	0,00	1.595,88	11.111,72	11,11 %	11.279.679,84	78.537.636,96	11.279.679,84	11.279.679,84	0,00
27/10/2008	5,07300 %	180,32	147,86	1.274.501,76	0,00	1.354,42	12.707,60	12,71 %	9.573.040,56	89.817.316,80	9.573.040,56	9.573.040,56	0,00
28/07/2008	4,93900 %	202,96	166,43	1.434.521,28	0,00	1.676,16	14.062,02	14,06 %	11.847.098,88	99.390.357,36	11.847.098,88	11.847.098,88	0,00
25/04/2008	4,39800 %	194,18	159,23	1.372.464,24	0,00	1.728,17	15.738,18	15,74 %	12.214.705,56	111.237.456,24	12.214.705,56	12.214.705,56	0,00
25/01/2008	4,74000 %	236,11	193,61	1.668.825,48	0,00	2.025,07	17.466,35	17,47 %	14.313.194,76	123.452.161,80	14.313.194,76	14.313.194,76	0,00
25/10/2007	4,33900 %	238,92	195,91	1.688.686,56	0,00	2.054,78	19.491,42	19,49 %	14.523.185,04	137.765.356,56	14.523.185,04	14.523.185,04	0,00
25/07/2007	4,10200 %	251,22	206,00	1.775.622,96	0,00	2.682,14	21.546,20	21,55 %	18.957.365,52	152.288.541,60	18.957.365,52	18.957.365,52	0,00
25/04/2007	3,86700 %	264,36	216,78	1.868.496,48	0,00	3.117,35	24.228,34	24,23 %	22.033.429,80	171.245.907,12	22.033.429,80	22.033.429,80	0,00
25/01/2007	3,63600 %	286,50	234,93	2.024.982,00	0,00	3.487,80	27.345,69	27,35 %	24.651.770,40	193.279.336,92	24.651.770,40	24.651.770,40	0,00
25/10/2006	3,23400 %	278,97	237,12	1.971.759,96	0,00	2.921,49	30.833,49	30,83 %	20.649.091,32	217.931.107,32	20.649.091,32	20.649.091,32	0,00
25/07/2006	2,88900 %	272,37	231,51	1.925.111,16	0,00	3.541,57	33.754,98	33,75 %	25.031.816,76	238.580.198,64	25.031.816,76	25.031.816,76	0,00
25/04/2006	2,63400 %	271,77	231,00	1.920.870,36	0,00	3.973,90	37.296,55	37,30 %	28.087.525,20	263.612.015,40	28.087.525,20	28.087.525,20	0,00
25/01/2006	2,29600 %	266,26	226,32	1.881.925,68	0,00	4.107,50	41.270,45	41,27 %	29.031.810,00	291.699.540,60	29.031.810,00	29.031.810,00	0,00
25/10/2005	2,23300 %	283,50	240,98	2.003.778,00	0,00	4.301,68	45.377,95	45,38 %	30.404.274,24	320.731.350,60	30.404.274,24	30.404.274,24	0,00
25/07/2005	2,24300 %	308,67	262,37	2.181.679,56	0,00	4.762,09	49.679,63	49,68 %	33.658.452,12	351.135.624,84	33.658.452,12	33.658.452,12	0,00
25/04/2005	2,25300 %	332,46	282,59	2.349.827,28	0,00	4.583,57	54.441,72	54,44 %	32.396.672,76	384.794.076,96	32.396.672,76	32.396.672,76	0,00
25/01/2005	2,25500 %	370,34	314,79	2.617.563,12	0,00	5.238,45	59.025,29	59,03 %	37.025.364,60	417.190.749,72	37.025.364,60	37.025.364,60	0,00
25/10/2004	2,23000 %	398,11	338,39	2.813.841,48	0,00	6.362,18	64.263,74	64,26 %	44.967.888,24	454.216.114,32	44.967.888,24	44.967.888,24	0,00
26/07/2004	2,16900 %	418,92	356,08	2.960.926,56	0,00	5.780,26	70.625,92	70,63 %	40.854.877,68	499.184.002,56	40.854.877,68	40.854.877,68	0,00

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AG

Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 7068													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872003													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
26/04/2004	2,18500 %	455,38	387,07	3.218.625,84	0,00	6.043,17	76.406,18	76,41 %	42.713.125,56	540.038.880,24	42.713.125,56	42.713.125,56	0,00
26/01/2004	2,26000 %	506,57	430,58	3.580.436,76	0,00	6.223,72	82.449,35	82,45 %	43.989.252,96	582.752.005,80	43.989.252,96	43.989.252,96	0,00
27/10/2003	2,23600 %	548,26	466,02	3.875.101,68	0,00	5.232,64	88.673,07	88,67 %	36.984.299,52	626.741.258,76	36.984.299,52	36.984.299,52	0,00
25/07/2003	2,58100 %	802,98	682,53	5.675.462,64	0,00	6.094,29	93.905,71	93,91 %	43.074.441,72	663.725.558,28	43.074.441,72	43.074.441,72	0,00
04/04/2003							100.000,00			706.800.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AS

Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1767													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872011													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
25/01/2011	1,50500 %	11,62	9,41										
25/10/2010	1,36400 %	13,44	10,89	23.748,48	0,00	876,61	3.020,98	3,02 %	1.548.969,87	5.338.071,66	1.548.969,87	1.548.969,87	0,00
26/07/2010	1,12400 %	14,36	11,63	25.374,12	0,00	1.158,24	3.897,59	3,90 %	2.046.610,08	6.887.041,53	2.046.610,08	2.046.610,08	0,00
26/04/2010	1,15200 %	17,56	14,22	31.028,52	0,00	974,19	5.055,83	5,06 %	1.721.393,73	8.933.651,61	1.721.393,73	1.721.393,73	0,00
25/01/2010	1,21300 %	21,99	17,81	38.856,33	0,00	1.142,42	6.030,02	6,03 %	2.018.656,14	10.655.045,34	2.018.656,14	2.018.656,14	0,00
26/10/2009	1,40700 %	29,91	24,53	52.850,97	0,00	1.236,52	7.172,44	7,17 %	2.184.930,84	12.673.701,48	2.184.930,84	2.184.930,84	0,00
27/07/2009	1,88600 %	46,67	38,27	82.465,89	0,00	1.380,83	8.408,96	8,41 %	2.439.926,61	14.858.632,32	2.439.926,61	2.439.926,61	0,00
27/04/2009	2,73400 %	76,79	62,97	135.687,93	0,00	1.321,93	9.789,79	9,79 %	2.335.850,31	17.298.558,93	2.335.850,31	2.335.850,31	0,00
26/01/2009	5,40100 %	173,49	142,26	306.556,83	0,00	1.595,88	11.111,72	11,11 %	2.819.919,96	19.634.409,24	2.819.919,96	2.819.919,96	0,00
27/10/2008	5,44300 %	193,48	158,65	341.879,16	0,00	1.354,42	12.707,60	12,71 %	2.393.260,14	22.454.329,20	2.393.260,14	2.393.260,14	0,00
28/07/2008	5,30900 %	218,17	178,90	385.506,39	0,00	1.676,16	14.062,02	14,06 %	2.961.774,72	24.847.589,34	2.961.774,72	2.961.774,72	0,00
25/04/2008	4,76800 %	210,51	172,62	371.971,17	0,00	1.728,17	15.738,18	15,74 %	3.053.676,39	27.809.364,06	3.053.676,39	3.053.676,39	0,00
25/01/2008	5,11000 %	254,54	208,72	449.772,18	0,00	2.025,07	17.466,35	17,47 %	3.578.298,69	30.863.040,45	3.578.298,69	3.578.298,69	0,00
25/10/2007	4,70900 %	259,29	212,62	458.165,43	0,00	2.054,78	19.491,42	19,49 %	3.630.796,26	34.441.339,14	3.630.796,26	3.630.796,26	0,00
25/07/2007	4,47200 %	273,88	224,58	483.945,96	0,00	2.682,14	21.546,20	21,55 %	4.739.341,38	38.072.135,40	4.739.341,38	4.739.341,38	0,00
25/04/2007	4,23700 %	289,66	237,52	511.829,22	0,00	3.117,35	24.228,34	24,23 %	5.508.357,45	42.811.476,78	5.508.357,45	5.508.357,45	0,00
25/01/2007	4,00600 %	315,66	258,84	557.771,22	0,00	3.487,80	27.345,69	27,35 %	6.162.942,60	48.319.834,23	6.162.942,60	6.162.942,60	0,00
25/10/2006	3,60400 %	310,89	264,26	549.342,63	0,00	2.921,49	30.833,49	30,83 %	5.162.272,83	54.482.776,83	5.162.272,83	5.162.272,83	0,00
25/07/2006	3,25900 %	307,25	261,16	542.910,75	0,00	3.541,57	33.754,98	33,75 %	6.257.954,19	59.645.049,66	6.257.954,19	6.257.954,19	0,00
25/04/2006	3,00400 %	309,94	263,45	547.663,98	0,00	3.973,90	37.296,55	37,30 %	7.021.881,30	65.903.003,85	7.021.881,30	7.021.881,30	0,00
25/01/2006	2,66600 %	309,17	262,79	546.303,39	0,00	4.107,50	41.270,45	41,27 %	7.257.952,50	72.924.885,15	7.257.952,50	7.257.952,50	0,00
25/10/2005	2,60300 %	330,47	280,90	583.940,49	0,00	4.301,68	45.377,95	45,38 %	7.601.068,56	80.182.837,65	7.601.068,56	7.601.068,56	0,00
25/07/2005	2,61300 %	359,59	305,65	635.395,53	0,00	4.762,09	49.679,63	49,68 %	8.414.613,03	87.783.906,21	8.414.613,03	8.414.613,03	0,00
25/04/2005	2,62300 %	387,06	329,00	683.935,02	0,00	4.583,57	54.441,72	54,44 %	8.099.168,19	96.198.519,24	8.099.168,19	8.099.168,19	0,00
25/01/2005	2,62500 %	431,10	366,44	761.753,70	0,00	5.238,45	59.025,29	59,03 %	9.256.341,15	104.297.687,43	9.256.341,15	9.256.341,15	0,00
25/10/2004	2,60000 %	464,17	394,54	820.188,39	0,00	6.362,18	64.263,74	64,26 %	11.241.972,06	113.554.028,58	11.241.972,06	11.241.972,06	0,00
26/07/2004	2,53900 %	490,38	416,82	866.501,46	0,00	5.780,26	70.625,92	70,63 %	10.213.719,42	124.796.000,64	10.213.719,42	10.213.719,42	0,00

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AS

Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1767													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872011													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
26/04/2004	2,55500 %	532,50	452,63	940.927,50	0,00	6.043,17	76.406,18	76,41 %	10.678.281,39	135.009.720,06	10.678.281,39	10.678.281,39	0,00
26/01/2004	2,63000 %	589,50	501,08	1.041.646,50	0,00	6.223,72	82.449,35	82,45 %	10.997.313,24	145.688.001,45	10.997.313,24	10.997.313,24	0,00
27/10/2003	2,60600 %	638,99	543,14	1.129.095,33	0,00	5.232,64	88.673,07	88,67 %	9.246.074,88	156.685.314,69	9.246.074,88	9.246.074,88	0,00
25/07/2003	2,95100 %	918,09	780,38	1.622.265,03	0,00	6.094,29	93.905,71	93,91 %	10.768.610,43	165.931.389,57	10.768.610,43	10.768.610,43	0,00
04/04/2003							100.000,00			176.700.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie BG

Series BG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 176													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872029													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
25/01/2011	1,30500 %	333,50	270,14										
25/10/2010	1,16400 %	294,23	238,33	51.784,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/07/2010	0,92400 %	233,57	189,19	41.108,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/04/2010	0,95200 %	240,64	194,92	42.352,64	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2010	1,01300 %	256,06	207,41	45.066,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/10/2009	1,20700 %	305,10	250,18	53.697,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/07/2009	1,68600 %	426,18	349,47	75.007,68	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/04/2009	2,53400 %	640,54	525,24	112.735,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/01/2009	5,20100 %	1.314,70	1.078,05	231.387,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/10/2008	5,24300 %	1.325,31	1.086,75	233.254,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
28/07/2008	5,10900 %	1.334,02	1.093,90	234.787,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2008	4,56800 %	1.154,69	946,85	203.225,44	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2008	4,91000 %	1.254,78	1.028,92	220.841,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2007	4,50900 %	1.152,30	944,89	202.804,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2007	4,27200 %	1.079,87	885,49	190.057,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2007	4,03700 %	1.009,25	827,59	177.628,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2007	3,80600 %	972,64	797,56	171.184,64	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2006	3,40400 %	869,91	739,42	153.104,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2006	3,05900 %	773,25	657,26	136.092,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2006	2,80400 %	701,00	595,85	123.376,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2006	2,46600 %	630,20	535,67	110.915,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2005	2,40300 %	614,10	521,99	108.081,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2005	2,41300 %	609,95	518,46	107.351,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2005	2,42300 %	605,75	514,89	106.612,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2005	2,42500 %	619,72	526,76	109.070,72	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2004	2,40000 %	606,67	515,67	106.773,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/07/2004	2,33900 %	591,25	502,56	104.060,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00



GESTICAIXA

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie BG

Series BG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 176													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872029													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
26/04/2004	2,35500 %	595,29	506,00	104.771,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/01/2004	2,43000 %	614,25	522,11	108.108,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/10/2003	2,40600 %	628,23	534,00	110.568,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2003	2,75100 %	855,87	727,49	150.633,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
04/04/2003							100.000,00			17.600.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie BS

Series BS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 176													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872037													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
25/01/2011	1,72500 %	440,83	357,07										
25/10/2010	1,58400 %	400,40	324,32	70.470,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/07/2010	1,34400 %	339,73	275,18	59.792,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/04/2010	1,37200 %	346,81	280,92	61.038,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2010	1,43300 %	362,23	293,41	63.752,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/10/2009	1,62700 %	411,27	337,24	72.383,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/07/2009	2,10600 %	532,35	436,53	93.693,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/04/2009	2,95400 %	746,71	612,30	131.420,96	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/01/2009	5,62100 %	1.420,86	1.165,11	250.071,36	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/10/2008	5,66300 %	1.431,48	1.173,81	251.940,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
28/07/2008	5,52900 %	1.443,68	1.183,82	254.087,68	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2008	4,98800 %	1.260,86	1.033,91	221.911,36	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2008	5,33000 %	1.362,11	1.116,93	239.731,36	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2007	4,92900 %	1.259,63	1.032,90	221.694,88	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2007	4,69200 %	1.186,03	972,54	208.741,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2007	4,45700 %	1.114,25	913,69	196.108,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2007	4,22600 %	1.079,98	885,58	190.076,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2006	3,82400 %	977,24	830,65	171.994,24	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2006	3,47900 %	879,41	747,50	154.776,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2006	3,22400 %	806,00	685,10	141.856,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2006	2,88600 %	737,53	626,90	129.805,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2005	2,82300 %	721,43	613,22	126.971,68	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2005	2,83300 %	716,12	608,70	126.037,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2005	2,84300 %	710,75	604,14	125.092,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2005	2,84500 %	727,06	618,00	127.962,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2004	2,82000 %	712,83	605,91	125.458,08	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/07/2004	2,75900 %	697,41	592,80	122.744,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie BS

Series BS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 176													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872037													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
26/04/2004	2,77500 %	701,46	596,24	123.456,96	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
26/01/2004	2,85000 %	720,42	612,36	126.793,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
27/10/2003	2,82600 %	737,90	627,22	129.870,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2003	3,17100 %	986,53	838,55	173.629,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	17.600.000,00	0,00	0,00	0,00
04/04/2003							100.000,00			17.600.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie C

Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 313													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872045													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
25/01/2011	2,47500 %	632,50	512,33										
25/10/2010	2,33400 %	589,98	477,88	184.663,74	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
26/07/2010	2,09400 %	529,32	428,75	165.677,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
26/04/2010	2,12200 %	536,39	434,48	167.890,07	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2010	2,18300 %	551,81	446,97	172.716,53	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
26/10/2009	2,37700 %	600,85	492,70	188.066,05	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
27/07/2009	2,85600 %	721,93	591,98	225.964,09	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
27/04/2009	3,70400 %	936,29	767,76	293.058,77	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
26/01/2009	6,37100 %	1.610,45	1.320,57	504.070,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
27/10/2008	6,41300 %	1.621,06	1.329,27	507.391,78	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
28/07/2008	6,27900 %	1.639,52	1.344,41	513.169,76	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2008	5,73800 %	1.450,44	1.189,36	453.987,72	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2008	6,08000 %	1.553,78	1.274,10	486.333,14	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2007	5,67900 %	1.451,30	1.190,07	454.256,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2007	5,44200 %	1.375,62	1.128,01	430.569,06	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2007	5,20700 %	1.301,75	1.067,44	407.447,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2007	4,97600 %	1.271,64	1.042,74	398.023,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2006	4,57400 %	1.168,91	993,57	365.868,83	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2006	4,22900 %	1.069,00	908,65	334.597,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2006	3,97400 %	993,50	844,48	310.965,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2006	3,63600 %	929,20	789,82	290.839,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2005	3,57300 %	913,10	776,14	285.800,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2005	3,58300 %	905,70	769,85	283.484,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/04/2005	3,59300 %	898,25	763,51	281.152,25	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/01/2005	3,59500 %	918,72	780,91	287.559,36	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/10/2004	3,57000 %	902,42	767,06	282.457,46	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
26/07/2004	3,50900 %	887,00	753,95	277.631,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: GC FTGENCAT II, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie C

Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 313													
Código ISIN / ISIN Code: ES0316872045													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
26/04/2004	3,52500 %	891,04	757,38	278.895,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
26/01/2004	3,60000 %	910,00	773,50	284.830,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
27/10/2003	3,57600 %	933,73	793,67	292.257,49	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
25/07/2003	3,92100 %	1.219,86	1.036,89	381.816,18	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	31.300.000,00	0,00	0,00	0,00
04/04/2003							100.000,00			31.300.000,00			



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2010

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates

BONOS SERIE C / SERIES C BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	4.83	3.49	3.32	3.06	2.85	2.68	2.52	2.39	
Amortización Final / Final maturity	25/07/2018	27/07/2015	27/04/2015	26/01/2015	25/07/2014	25/04/2014	25/04/2014	27/01/2014	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26	0.26
Amortización Final / Final maturity	25/01/2011	25/01/2011	25/01/2011	25/01/2011	25/01/2011	25/01/2011	25/01/2011	25/01/2011	25/01/2011

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 0,3690%, Tasa Recuperación Morosidad - 97,4661%, Tasa Fallidos - 0,8181%, Tasa Recuperación Fallidos - 77,9597%. / Other used information source: Delinquency Rate - 0,3690%, Delinquency Recoveries Rate - 97,4661%, Default Rate - 0,8181% and Default Recoveries Rate - 77,9597%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Fernando Cánovas Atienza
Presidente Consejo

D^a. M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Jordi Soldevila Gasset
Consejero

D. Josep Ramon Montserrat Miró
Consejero

D. Ernest Gil Sánchez
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 31 de marzo de 2011, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2010 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2010, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria del ejercicio terminado a dicha fecha de GC FTGENCAT II, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 87 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OK4858520 a OK4858606, ambas inclusive, más esta hoja número OJ2696391, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.