

FonCaixa FTGencat 3, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2011 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de
GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):


Hemos auditado las cuentas anuales de FonCaixa FTGencat 3, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2011 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 la Sociedad Gestora 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 2011 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FonCaixa FTGencat 3, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2011, 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 a lo descrito en la Nota 3-g de la memoria adjunta, donde se indica que el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia negativa entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de la prelación de pagos establecida en el correspondiente folleto de constitución, a los pasivos del Fondo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2011 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2011. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

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


Francisco Ignacio Ambrós

16 de abril de 2012

COL·LEGI
DE CENSORS JURATS
DE COMPTES
DE CATALUNYA

Membre exercent:
DELOITTE, S.L.

Any 2012 Núm. 20/12/05011

CÒPIA GRATUÏTA

.....
Informe subjecte a la taxa establerta
a l'article 44 del text refós de la
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.
.....

FONCAIXA FTGENCAT 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/11	31/12/10 (*)	PASIVO	Nota	31/12/11	31/12/10 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		169.380	196.690	PASIVO NO CORRIENTE		187.055	217.287
Activos financieros a largo plazo		169.380	196.690	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		187.055	217.287
Derechos de crédito	4	169.380	196.690	Obligaciones y otros valores negociables	7	179.511	210.100
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series Subordinadas		179.616	210.100
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(105)	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		164.122	196.690	Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Créditos AAPP		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Préstamo automoción		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Arrendamiento financiero		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Derivados	12	7.544	7.187
Bonos de titulización		-	-	Derivados de cobertura		7.544	7.187
Activos dudosos		5.258	-	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		-	-				
Derivados de cobertura		-	-				
Otros activos financieros		-	-	PASIVO CORRIENTE		22.791	26.780
Garantías financieras		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Otros		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Activos por impuesto diferido		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		22.789	26.531
Otros activos no corrientes		-	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar	8	3	3
				Obligaciones y otros valores negociables	7	22.441	26.181
				Series no subordinadas		22.327	26.082
				Series subordinadas		-	-
ACTIVO CORRIENTE		32.922	40.190	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		114	99
Activos financieros a corto plazo		23.003	29.728	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Derechos de crédito	4	23.003	29.728	Deudas con entidades de crédito	6	-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	610
Cédulas hipotecarias		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	(610)
Préstamos a promotores		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a PYMES		22.364	26.110	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Derivados	12	345	347
Créditos AAPP		-	-	Derivados de cobertura		345	347
Préstamo Consumo		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Préstamo automoción		-	-	Importe bruto		-	-
Arrendamiento financiero		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por periodificaciones		2	249
Bonos de titulización		-	-	Comisiones		2	249
Activos dudosos		675	3.493	Comisión sociedad gestora	1	2	2
Correcciones de valor por deterioro de activos		(542)	(363)	Comisión administrador	1	1	1
Intereses y gastos devengados no vencidos		497	488	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Comisión variable - resultados realizados	3-f	-	303
Intereses vencidos e impagados		9	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Derivados		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(1)	(57)
Derivados de cobertura		-	-	Otras comisiones		-	-
Otros activos financieros		-	-	Otros		-	-
Garantías financieras		-	-				
Otros		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	9	(7.544)	(7.187)
Ajustes por periodificaciones		-	-	Coerturas de flujos de efectivo	12	(7.544)	(7.187)
Comisiones		-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Otros		-	-				
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	9.919	10.462				
Tesorería		9.919	10.462				
Otros activos líquidos equivalentes		-	-				
TOTAL ACTIVO		202.302	236.880	TOTAL PASIVO		202.302	236.880

(*) 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 2011.

FONCAIXA FTGENCAT 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		6.095	7.038
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	5.902	6.912
Otros activos financieros	5	193	126
Intereses y cargas asimilados		(3.520)	(2.580)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(3.520)	(2.580)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	12	(1.465)	(3.002)
MARGEN DE INTERESES		1.110	1.456
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyC		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		(111)	(129)
Servicios exteriores		(20)	(20)
Servicios de profesionales independientes	10	(20)	(20)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(91)	(109)
Comisión de Sociedad gestora	1	(68)	(81)
Comisión administración	1	(21)	(25)
Comisión del agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable - resultados realizados		-	-
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		(2)	(3)
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(433)	(1.329)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		(433)	(1.329)
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)	3-f	(566)	2
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 2011.

FONCAIXA FTGENCAT 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.024	2.562
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.084	1.261
Intereses cobrados de los activos titulizados	5.863	7.290
Intereses pagados por valores de titulización	(3.505)	(2.820)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(1.467)	(3.335)
Intereses cobrados de inversiones financieras	193	126
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(1.008)	(130)
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(68)	(80)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	(21)	(47)
Comisiones pagadas al agente financiero	-	-
Comisiones variables pagadas	(917)	-
Otras comisiones	(2)	(3)
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	1.948	1.431
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	1.968	1.455
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(20)	(24)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(2.567)	(3.928)
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	(2.567)	(3.928)
Cobros por amortización de derechos de crédito	31.671	43.026
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(34.238)	(46.954)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	-
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-	-
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	(543)	(1.366)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	10.462	11.828
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9.919	10.462

(*) 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 2011.

FONCAIXA FTGENCAT 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 2010 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2011	Ejercicio 2010 (*)
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	(1.822)	(531)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(1.822)	(531)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1.465	3.002
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	357	(2.471)
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 2011.

FonCaixa FTGENCAT 3, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2011

1. Reseña del Fondo

FonCaixa FTGENCAT 3, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 15 de noviembre de 2005, 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 seis series de bonos de titulización, por un importe total de 656.500 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 17 de noviembre de 2005, 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), la Sociedad está integrada en el Grupo CaixaBank, que a su vez está integrado en el Grupo “la Caixa” cuya sociedad dominante es Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (“la Caixa”), con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,03% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2011, ha ascendido a 68 miles de euros (81 miles de euros en el ejercicio 2010).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank S.A (en adelante CaixaBank). CaixaBank no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual por el ejercicio 2011 (pagadera trimestralmente los días 20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 21 miles de euros (25 miles de euros en el ejercicio 2010). Asimismo, CaixaBank obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es CaixaBank.

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 comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujo de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.04 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. 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 el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido 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 2011 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 29 de marzo de 2012.

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

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2011, 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 2011, 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 2010 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2011 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2011.

Durante el ejercicio 2011, de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se han producido cambios en determinados criterios de registro a efectos de presentación respecto al ejercicio 2010 en Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y el Estado de Flujos de Efectivo.

Dichos cambios implican básicamente la inclusión de los siguientes epígrafes adicionales:

- Intereses vencidos e impagados de los Derechos de Crédito, Bonos y Préstamos subordinado, en el Balance.
- Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo, en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta, en el Estado de Flujos de Efectivo.

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 2010.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2011 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2010.

h) Impacto medioambiental

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

i) Empresa en funcionamiento

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

j) Hechos posteriores

A fecha 13 de febrero de 2012 la calificación para riesgos a largo plazo ha bajado de "A" a "A-" y para riesgos a corto plazo de "F1" a "F2", de CaixaBank, entidad contrapartida de los Contratos de Cuenta Tesorería, Agente de Pagos y Contrato de Permuta Financiera.

Esta bajada de rating supondrá acciones correctoras a realizar en los Contratos de Cuenta Tesorería, Agente de Pagos y Contrato de Permuta Financiera.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2011, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

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

i. Definición

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

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

ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente

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

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 titulación 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". Asimismo, los importes vencidos e impagados correspondientes a comisiones e intereses, se registran en el epígrafe "Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito".
- 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.

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.

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.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo (excluidos los derivados financieros, descritos en el apartado siguiente) y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, se estima que el valor razonable de los activos y pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2011 no difieren significativamente de sus correspondientes valores en libros.

iii. Operaciones de cobertura

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

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

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
 - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
 - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

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

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su inefectividad 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 2011, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo se ha realizado 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 2011, 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 las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de Operaciones Financieras” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

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.

Los importes vencidos e impagados en concepto de comisiones, se registran en el epígrafe "Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito".

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) Remuneración 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.

Los importes vencidos e impagados en concepto de remuneración variable, se registran en el epígrafe "Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito".

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%.

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

Dado que en los ejercicios 2011 y 2010 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 2011 y 2010, 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 se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. 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) 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.

l) 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.

m) Estados de flujos de efectivo

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

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 15 de noviembre de 2005 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

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 2009	235.452	31.882	267.334
Amortización de principal	-	(34.218)	(34.218)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(10.316)	(10.316)
Trasposos a activo corriente	(38.762)	38.762	-
Saldos a 31 de diciembre de 2010	196.690	26.110	222.800
Amortización de principal	-	(26.914)	(26.914)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(9.400)	(9.400)
Trasposos a activo corriente	(32.568)	32.568	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	164.122	22.364	186.486

- (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 2011, ha sido del 2,73% (2,68% durante el ejercicio 2010), siendo el tipo máximo 3,01% y el mínimo 2,51%. El importe devengado en el ejercicio 2011 por este concepto ha ascendido a 5.713 miles de euros (6.620 miles de euros en el ejercicio 2010), 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 la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 123 miles de euros en concepto de intereses de demora (79 miles de euros en el ejercicio 2010) y 66 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito (213 miles de euros en el ejercicio 2010).

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2011 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	1.227	3.993	6.415	14.956	58.507	107.290

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2011 y 2010, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2011	2010
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	5.902	3.480
<i>Intereses (1)</i>	31	13
	5.933	3.493

- (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 el ejercicio 2011, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	3.480
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(222)
Recuperación en efectivo	(4.189)
Recuperación mediante adjudicación	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	6.833
Saldo al cierre del ejercicio	5.902

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2011 y 2010, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2011	2010
Saldos al inicio del ejercicio	(363)	(1.059)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(2.436)	(1.131)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	35	1.131
Utilizaciones	2.222	696
Saldos al cierre del ejercicio	(542)	(363)

Durante los ejercicios 2011 y 2010 se recuperaron activos fallidos o sus garantías por importe de 1.968 y 1.456 miles de euros, respectivamente.

El importe total de los activos fallidos a 31 de diciembre de 2011 se detallan en el Anexo S.05.4 de los estados financieros públicos.

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

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 65.650 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2012.

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 y en la Cuenta de Amortización, ambas abiertas en la Entidad Cedente CaixaBank.

En la Cuenta de Tesorería se incluye el importe del fondo de reserva constituido por el Fondo (véase Nota 7).

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, CaixaBank garantiza que los saldos de sus cuentas tendrán una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Euribor a tres meses.

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de CaixaBank no descienda 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 2011, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de esta cuenta ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2011 y 2010, ha ascendido a 193 y 126 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.

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2011:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Período - 31/12/2011	
	Real	Real
Derechos de crédito clasificados en el Activo	39.695	547.985
Cobros por amortizaciones ordinarias	22.294	293.692
Cobros por amortizaciones anticipadas	10.961	149.560
Cobros por intereses ordinarios	5.796	93.887
Cobros por intereses previamente impagados	67	320
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	384	1.561
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	193	8.966
Series emitidas clasificadas en el Pasivo	40.238	548.528
Pagos por amortización ordinaria (Serie AG)	34.238	278.856
Pagos por amortización ordinaria (Serie AS)	-	175.700
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie E)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie AG)	2.571	59.407
Pagos por intereses ordinarios (Serie AS)	-	9.127
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	169	1.881
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	151	1.540
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	264	2.127
Pagos por intereses ordinarios (Serie E)	350	2.649
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie AG)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie AS)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie B)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie C)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie D)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie E)	-	-
Pago por amortización previamente impagada (Serie AG)	-	-
Pago por amortización previamente impagada (Serie AS)	-	-
Pago por amortización previamente impagada (Serie B)	-	-
Pago por amortización previamente impagada (Serie C)	-	-
Pago por amortización previamente impagada (Serie D)	-	-
Pago por amortización previamente impagada (Serie E)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie AG)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie AS)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie B)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie C)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie D)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie E)	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	500
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	45
Otros pagos del período	2.495	16.695

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo, atendiendo a la dificultad práctica de su elaboración por la antigüedad del Fondo y a la posibilidad dada por el regulador en base a dicha impracticabilidad. No obstante lo anterior, a continuación se muestra la comparativa, entre la situación inicial y la actual, de ciertas tasas e hipótesis asociadas a los activos y pasivos del Fondo:

Información a Fecha de Constitución			
Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
Tasa Morosidad	0,00%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	0,00%	Bono AS	1,63
Tasa Fallidos	0,00%	Bono AG	5,41
Tasa Recuperación Fallidos	0,00%	Bono B	6,74
Tasa Amortización Anticipada	5,00%	Bono C	6,74
CLTV Medio Ponderado	48,89%	Bono D	6,74
		Bono E	8,42
Información a 31 de diciembre de 2011			
Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
Tasa Morosidad	3,07%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	82,04%	Bono AS	-
Tasa Fallidos	2,01%	Bono AG	3,74
Tasa Recuperación Fallidos	63,15%	Bono B	6,59
Tasa Amortización Anticipada	3,15%	Bono C	6,59
CLTV Medio Ponderado	34,67%	Bono D	6,59
		Bono E	6,59

6. Deudas con entidades de crédito

Otras deudas con entidades de crédito

En el epígrafe de "Otras deudas con entidades de crédito" del pasivo, se incluyen los importes vencidos e impagados correspondientes a comisiones e intereses. La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2011	2010
Importes vencidos e impagados		
Comisión sociedad gestora	-	-
Comisión administrador	-	-
Comisión variable	-	610
Otras comisiones	-	-
Intereses de deudas con entidades de crédito	-	-
	-	610

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2011 y 2010, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – 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 2011 y 2010:

	Miles de Euros	
	2011	2010
Saldos al inicio del ejercicio	(610)	-
Repercusión de pérdidas	-	(445)
Repercusión de ganancias	505	-
Reclasificación de corrección de valor	105	(165)
Saldos al cierre del ejercicio	-	(610)

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2011 y 2010, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 17 de noviembre de 2005, que está dividida en seis series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie AS, constituida por 1.757 bonos (175.700 miles de euros); serie AG, constituida por 4.493 bonos (449.300 miles de euros); serie B, constituida por 107 bonos (10.700 miles de euros); serie C, constituida por 78 bonos (7.800 miles de euros); serie D, constituida por 65 bonos (6.500 miles de euros); y serie E, constituida por 65 bonos (6.500 miles de euros).

La serie B está subordinada respecto a los bonos de Clase A. La serie C está subordinada a las series A y B y la serie D está subordinada a la serie A, B y C. Finalmente, la serie E está subordinada a todas las anteriores.

A 31 de diciembre de 2011, la serie AS se encuentra totalmente amortizada. Los bonos de las series restantes tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 0,03% en la serie AG; del 0,25% en la serie B; del 0,60% en la serie C; del 2,70% en la serie D; y del 4,00% en la serie E al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 1 de septiembre de 2038. 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.
5. Cuando hubieran transcurrido treinta (30) meses desde la fecha del último vencimiento de los Préstamos, aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Préstamos.

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, 656.500 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). Los bonos cotizan en Bolsa de Barcelona.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2011 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2011, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

Serie AG	Modificación calificación a "Aa2" de "Moody's investor services"	23 Febrero 2012
-----------------	--	-----------------

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2011 y 2010, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie AG		Serie B		Serie C	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos a 31 de diciembre de 2009	219.794	31.842	10.700	-	7.800	-
Amortización de 22 de marzo de 2010	-	(12.384)	-	-	-	-
Amortización de 21 de junio de 2010	-	(12.258)	-	-	-	-
Amortización de 20 de septiembre de 2010	-	(11.831)	-	-	-	-
Amortización de 20 de diciembre de 2010	-	(10.481)	-	-	-	-
Traspasos a pasivo corriente	(41.194)	41.194	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2010	178.600	26.082	10.700	-	7.800	-
Amortización de 21 de marzo de 2011	-	(9.264)	-	-	-	-
Amortización de 20 de junio de 2011	-	(8.846)	-	-	-	-
Amortización de 20 de septiembre de 2011	-	(7.770)	-	-	-	-
Amortización de 20 de diciembre de 2011	-	(8.359)	-	-	-	-
Traspasos a pasivo corriente	(30.484)	30.484	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	148.116	22.327	10.700	-	7.800	-

Miles de Euros	Serie D		Serie E		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2009	6.500	-	6.500	-	283.136
Amortización de 22 de marzo de 2010	-	-	-	-	(12.384)
Amortización de 21 de junio de 2010	-	-	-	-	(12.258)
Amortización de 20 de septiembre de 2010	-	-	-	-	(11.831)
Amortización de 20 de diciembre de 2010	-	-	-	-	(10.481)
Traspasos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2010	6.500	-	6.500	-	236.182
Amortización de 21 de marzo de 2011	-	-	-	-	(9.264)
Amortización de 20 de junio de 2011	-	-	-	-	(8.846)
Amortización de 20 de septiembre de 2011	-	-	-	-	(7.770)
Amortización de 20 de diciembre de 2011	-	-	-	-	(8.359)
Traspasos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	6.500	-	6.500	-	201.943

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2011 y 2010, ha sido del 1,35% y 1,78%, respectivamente, para la serie AG; del 1,57% y 1,00%, respectivamente, para la serie B; del 1,92% y 1,35%, respectivamente, para la serie C; del 4,02% y 3,45%, respectivamente, para la serie D; y del 5,32% y 4,75%, respectivamente, para la serie E. El importe devengado, durante los ejercicios 2011 y 2010, por este concepto ha ascendido a 3.520 y 2.580 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, de los cuales 114 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2011.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2011, 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
Bonos de Titulización	22.327	19.240	18.876	31.904	50.225	59.371

Fondo de reserva

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva, con cargo al desembolso de la suscripción de los Bonos de la Serie E, por un importe igual a 6.500 miles de euros.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el fondo de reserva alcance el nivel mínimo requerido conforme a las reglas establecidas a continuación:

El nivel mínimo del fondo de reserva será el menor de las siguientes cantidades:

- a) Un importe igual a 6.500 miles de euros.
- b) El 2% del Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series A, B, C y D.

No obstante, no podrá reducirse el fondo de reserva en el caso de que en una fecha de pago concorra alguna de las siguientes circunstancias:

- a) No hubieran transcurrido los tres primeros años de vida del Fondo desde la Fecha de Constitución.
- b) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.
- c) En la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos con impago igual o superior a noventa días sea mayor al 1% del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos.

En ningún caso, el Nivel Mínimo del fondo de reserva podrá ser inferior a 5.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2011 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 6.500 miles de euros. En aplicación del orden de prelación de pagos establecido en el folleto, en la última fecha de pago, el Fondo de Reserva se ha dotado en su totalidad.

El movimiento del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2011, así como el saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldos al 31 de diciembre de 2010	6.500	6.500	10.462
Saldos a 21 de marzo de 2011	6.500	6.500	6.858
Saldos a 20 de junio de 2011	6.500	6.500	6.801
Saldos a 20 de septiembre de 2011	6.500	6.500	6.837
Saldos a 20 de diciembre de 2011	6.500	6.500	6.997
Saldos al 31 de diciembre de 2011	6.500	6.500	9.919

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2011 y 2010, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Obligaciones y otros valores negociables", 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 2011 y 2010:

	Miles de Euros	
	2011	2010
Saldos al inicio del ejercicio	-	(165)
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	61	-
Reclasificación de corrección de valor	(166)	165
Saldos al cierre del ejercicio	(105)	-

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2011	2010
Otros acreedores	3	3
	3	3

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 2011, se muestra a continuación.

	Miles de Euros
Saldos al inicio del ejercicio	(7.187)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	(357)
Saldos al cierre del ejercicio	(7.544)

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, entre otros, 6 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2011 (5 miles de euros en el ejercicio 2010), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2011 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. Asimismo la totalidad de los pagos realizados durante el ejercicio 2011 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

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 CaixaBank, en virtud del cual, dicho banco paga al Fondo el tipo de interés de referencia de los bonos de titulización, excluidos los de la serie E, para el periodo de devengo de intereses en curso, más un margen equivalente al margen medio de cada serie de bonos ponderado por el saldo de principal pendiente de pago de cada serie durante el periodo de devengo de intereses en curso más un 0,50% y el Fondo paga a CaixaBank un interés anual variable trimestralmente igual a la suma de los intereses de los Derechos de Crédito ingresados por el Fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido entre el notional de permuta para el Fondo, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El notional de la permuta será el importe resultante de sumar el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos de cada una de las Series, excluida la Serie E, en la fecha de determinación anterior a la fecha de liquidación en curso.

El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2011, ha sido un gasto por importe de 1.465 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe “Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)” de las cuentas de pérdidas y ganancias (3.002 miles de euros de gasto en el ejercicio 2010).

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 2011 y 2010:

	Miles de euros	
	2011	2010
Coberturas de flujos de efectivo <i>De los que: “Reconocidos directamente en el balance” (véase Nota 9)</i>	(7.544)	(7.187)
Importe transferido a resultados no liquidado	(345)	(347)
	(7.889)	(7.534)

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 2011**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	3,0674%	Importe Inicial	6.500.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	82,0376%	Importe Mínimo	5.000.000,00
Tasa Fallidos	2,0050%	Importe Requerido Actual	6.500.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	63,1517%	Importe Actual	6.500.000,00
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	10.388	Número Operaciones	2.664
Principal Pendiente	649.998.417,14	Principal pendiente no vencido	192.161.000,22
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	29,56%
Tipo Interés Medio Ponderado	3,52%	Tipo de Interés Medio Ponderado (último trimestre)	3,01%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	160,10	Vida Residual Media Ponderada (meses)	152,69
Bonos Titulización		Amortización Anticipada - TAA	3,15%
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	1,57%	Permuta Financiera	
Vida Final Estimada Anticipada	20/06/2018	Margen	0,50%

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
Número de registro del Fondo: 8263
NIF Fondo: V-64010275
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: 2011

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

(* 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: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	169.380	1008	196.690
I. Activos financieros a largo plazo	0010	169.380	1010	196.690
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	169.380	1200	196.690
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	164.122	1206	196.690
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 titulización	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220	5.258	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		1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231		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: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	32.922	1270	40.190
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	23.003	1290	29.728
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	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330		1330	
3. Derechos de crédito	0400	23.003	1400	29.728
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	22.364	1406	26.110
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	675	1420	3.493
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-542	1421	-363
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	497	1422	488
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	9	1424	
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	9.919	1460	10.462
1. Tesorería	0461	9.919	1461	10.462
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
TOTAL ACTIVO	0500	202.302	1500	236.880

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2011		Periodo anterior 31/12/2010
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	187.055	1650	217.287
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	187.055	1700	217.287
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	179.511	1710	210.100
1.1 Series no subordinadas	0711		1711	
1.2 Series subordinadas	0712	179.616	1712	210.100
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-105	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		1720	
2.1 Préstamo subordinado	0721		1721	
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	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730	7.544	1730	7.187
3.1 Derivados de cobertura	0731	7.544	1731	7.187
3.2 Derivados de negociación	0732		1732	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
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	22.791	1760	26.780
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	22.789	1800	26.531
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810		3	3
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	22.441	1820	26.181
2.1 Series no subordinadas	0821	22.327	1821	26.082
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	114	1824	99
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826		1826	
3. Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	0
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito linea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833	610
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	-610
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835		1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837	
4. Derivados	0840	345	1840	347
4.1 Derivados de cobertura	0841	345	1841	347
4.2 Derivados de negociación	0842		1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	0843		1843	
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		2	249
1. Comisiones	0910		2	249
1.1 Comisión sociedad gestora	0911		2	2
1.2 Comisión administrador	0912		1	1
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914		1914	303
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	-1	1917	-57
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-7.544	1930	-7.187
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-7.544	1950	-7.187
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	202.302	2000	236.880

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2011		Acumulado anterior 31/12/2010
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	3.107	1100	3.208	2100	6.095	3100	7.038
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	2.997	1120	3.141	2120	5.902	3120	6.912
1.3 Otros activos financieros	0130	110	1130	67	2130	193	3130	126
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-1.932	1200	-1.347	2200	-3.520	3200	-2.580
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-1.932	1210	-1.347	2210	-3.520	3210	-2.580
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-640	1240	-1.129	2240	-1.465	3240	-3.002
A) MARGEN DE INTERESES	0250	535	1250	732	2250	1.110	3250	1.456
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300		1300		2300		3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400		1400		2400		3400	
6. Otros ingresos de explotación	0500		1500		2500		3500	
7. Otros gastos de explotación	0600	274	1600	-69	2600	-111	3600	-129
7.1 Servicios exteriores	0610	-18	1610	-18	2610	-20	3610	-20
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-18	1611	-18	2611	-20	3611	-20
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	292	1630	-51	2630	-91	3630	-109
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-33	1631	-38	2631	-68	3631	-81
7.3.2 Comisión administrador	0632	-10	1632	-12	2632	-21	3632	-25
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	336	1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636	-1	1636	-1	2636	-2	3636	-3
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-243	1700	-649	2700	-433	3700	-1.329
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-243	1720	-649	2720	-433	3720	-1.329
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750		1750		2750		3750	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800		1800		2800		3800	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-566	1850	-14	2850	-566	3850	2
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950		1950		2950		3950	
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2011		Mismo Periodo año anterior 31/12/2010
---	--	------------------------------	--	---

A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	2.024	9000	2.562
---	-------------	--------------	-------------	--------------

1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	1.084	9100	1.261
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	5.863	9110	7.290
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-3.505	9120	-2.820
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-1.467	9130	-3.335
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	193	9140	126
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150		9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160	

2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-1.008	9200	-130
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-68	9210	-80
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	-21	9220	-47
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230		9230	
2.4 Comisiones variables pagadas	8240	-917	9240	
2.5 Otras comisiones	8250	-2	9250	-3

3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	1.948	9300	1.431
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	1.968	9310	1.455
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325	
3.4 Otros	8330	-20	9330	-24

B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	-2.567	9350	-3.928
---	-------------	---------------	-------------	---------------

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	-2.567	9600	-3.928
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	31.671	9610	43.026
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-34.238	9630	-46.954

7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700		9700	
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710		9710	
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	-543	9800	-1.366
---	-------------	-------------	-------------	---------------

Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	10.462	9900	11.828
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	9.919	9990	10.462

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2011

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2011	Mismo Periodo año anterior 31/12/2010
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	-1.822	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	-1.822	7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	1.465	7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	357	7140
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200
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	0	7400
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2011			Situación cierre anual anterior 31/12/2010			Situación inicial 15/11/2005		
	Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal 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	192.388	0066	0096	226.280	0126	0156	649.998
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	192.388	0080	0110	226.280	0140	0170	649.998

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

Cuadro de texto libre

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

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	
	31/12/2011		cierre anual anterior 31/12/2010	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-333	0206	
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-26.914	0210	-34.218
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-6.645	0211	-11.593
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-457.494	0212	-423.935
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213	0
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	192.388	0214	226.280
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	3,34	0215	4,85

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

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						
Hasta 1 mes	0700	36	0710	19	0720	6	0730	25	0740	3.021	0750	3.046
De 1 a 3 meses	0701	13	0711	18	0721	3	0731	21	0741	527	0751	548
De 3 a 6 meses	0703	28	0713	75	0723	35	0733	110	0743	3.246	0753	3.356
De 6 a 9 meses	0704	20	0714	36	0724	13	0734	49	0744	1.554	0754	1.603
De 9 a 12 meses	0705	10	0715	79	0725	25	0735	104	0745	911	0755	1.015
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
Total	0709	107	0719	227	0729	82	0739	309	0749	9.259	0759	9.568

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

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor garantía (3)		Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)		% Deuda / v. Tasación	
			Principal	Intereses ordinarios		Total										
Hasta 1 mes	0772	35	0782	19	0792	6	0802	25	0812	3.021	0822	3.046	0832	10.734	0842	28,45
De 1 a 3 meses	0773	10	0783	13	0793	2	0803	15	0813	506	0823	521	0833	3.046	0843	17,16
De 3 a 6 meses	0774	28	0784	75	0794	35	0804	110	0814	3.246	0824	3.356	0834	13.071	0844	25,74
De 6 a 9 meses	0775	17	0785	30	0795	13	0805	43	0815	1.536	0825	1.579	0835	5.742	0845	27,57
De 9 a 12 meses	0776	10	0786	79	0796	25	0806	104	0816	911	0826	1.015	0836	2.691	0846	37,82
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	0848	0,00
Total	0779	100	0789	216	0799	81	0809	297	0819	9.220	0829	9.517	0839	35.284	0849	27,04

(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 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

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 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Escenario inicial			
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850	0868	0904	0922	0940	0976	0994	1012	1048			
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	0869	0905	0923	0941	0977	0995	1013	1049			
Préstamos hipotecarios	0852	0870	0906	0924	0942	0978	0996	1014	1050			
Cédulas Hipotecarias	0853	0871	0907	0925	0943	0979	0997	1015	1051			
Préstamos a promotores	0854	0872	0908	0926	0944	0980	0998	1016	1052			
Préstamos a PYMES	0855	3,07 0873	1,97 0909	15,45 0927	1,54 0945	1,56 0981	53,93 0999	0,00 1017	0,00 1053	0,00		
Préstamos a empresas	0856	0874	0910	0928	0946	0982	1000	1018	1054			
Préstamos Corporativos	0857	0875	0911	0929	0947	0983	1001	1019	1055			
Cédulas Territoriales	1066	1067	1069	1070	1071	1073	1074	1075	1077			
Bonos de Tesorería	0858	0876	0912	0930	0948	0984	1002	1020	1056			
Deuda Subordinada	0859	0877	0913	0931	0949	0985	1003	1021	1057			
Créditos AAPP	0860	0878	0914	0932	0950	0986	1004	1022	1058			
Préstamos Consumo	0861	0879	0915	0933	0951	0987	1005	1023	1059			
Préstamos automoción	0862	0880	0916	0934	0952	0988	1006	1024	1060			
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0881	0917	0935	0953	0989	1007	1025	1061			
Cuentas a cobrar	0864	0882	0918	0936	0954	0990	1008	1026	1062			
Derechos de crédito futuros	0865	0883	0919	0937	0955	0973	1009	1027	1063			
Bonos de titulización	0866	0884	0920	0938	0956	0992	1010	1028	1064			
Otros	0867	0885	0921	0939	0957	0993	1011	1029	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 principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

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 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 15/11/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	203	1310	1.227	1320	298	1330	1.267	1340	1350		
Entre 1 y 2 años	1301	155	1311	3.993	1321	224	1331	4.109	1341	1.238	1351	14.599
Entre 2 y 3 años	1302	190	1312	6.415	1322	164	1332	6.873	1342	1.586	1352	30.731
Entre 3 y 5 años	1303	254	1313	14.956	1323	363	1333	20.235	1343	2.822	1353	88.514
Entre 5 y 10 años	1304	680	1314	58.507	1324	777	1334	70.751	1344	1.694	1354	147.160
Superior a 10 años	1305	1.183	1315	107.290	1325	1.276	1335	123.046	1345	3.048	1355	368.994
Total	1306	2.665	1316	192.388	1326	3.102	1336	226.281	1346	10.388	1356	649.998
Vida residual media ponderada (años)	1307	12,72			1327	12,95			1347	13,35		

(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 31/12/2011		Situación cierre anual anterior 31/12/2010		Situación inicial 15/11/2005	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	8,77	0632	7,81	0634	2,86

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, 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: 2011

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 A**

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Escenario inicial 15/11/2005			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media estimada de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0337937017	AG	4.493	37.935	170.443	3,74	4.493	45.556	204.682	3,57	4.493	100.000	449.300	5,41
ES0337937009	AS	1.757	0	0		1.757	0	0		1.757	100.000	175.700	1,63
ES0337937025	B	107	100.000	10.700	6,59	107	100.000	10.700	6,59	107	100.000	10.700	6,74
ES0337937033	C	78	100.000	7.800	6,59	78	100.000	7.800	6,59	78	100.000	7.800	6,74
ES0337937041	D	65	100.000	6.500	6,59	65	100.000	6.500	6,59	65	100.000	6.500	6,74
ES0337937058	E	65	100.000	6.500	6,59	65	100.000	6.500	6,59	65	100.000	6.500	8,42
Total		8006	6.565	8025	201.943	8045	6.565	8065	236.182	8085	6.565	8105	656.500

(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: FONCAIXA FTGENCAT 3, 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: 2011

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)	Intereses							Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de pérdidas por deterioro								
			Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado										
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955								
ES0337937017	AG	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,030	1,447	360	12	82		170.443		170.443									
ES0337937009	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,100	1,517	360	12														
ES0337937025	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,250	1,667	360	12	6		10.700		10.700									
ES0337937033	C	S	EURIBOR A TRES MESES	0,600	2,017	360	12	5		7.800		7.800									
ES0337937041	D	S	EURIBOR A TRES MESES	2,700	4,117	360	12	9		6.500		6.500									
ES0337937058	E	S	EURIBOR A TRES MESES	4,000	5,417	360	12	12		6.500		6.500	-105								
Total										9228	114	9105		9085	201.943	9095		9115	201.943	9227	-105

(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.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, 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: 2011
 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 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010											
			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								
ES0337937017	AG	01/09/2035	34.238	278.857	2.572	59.408	46.954	244.618	1.810	56.836								
ES0337937009	AS	01/09/2035	0	175.700	0	9.127	0	175.700	0	9.127								
ES0337937025	B	01/09/2035	0	0	169	1.881	0	0	107	1.712								
ES0337937033	C	01/09/2035	0	0	151	1.540	0	0	106	1.389								
ES0337937041	D	01/09/2035	0	0	264	2.127	0	0	226	1.863								
ES0337937058	E	01/09/2035	0	0	350	2.649	0	0	312	2.299								
Total			7305	34.238	7315	454.557	7325	3.506	7335	76.732	7345	46.954	7355	420.318	7365	2.561	7375	73.226

- (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: FONCAIXA FTGENCAT 3, 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: 2011

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
ES0337937017	AG	16/09/2010	MDY	Aaa(sf)	Aaa	Aaa
ES0337937017	AG	16/09/2010	FCH	AAsf	AA	AAA
ES0337937009	AS	16/09/2010	MDY	Aaa(sf)	Aaa	Aaa
ES0337937009	AS	16/09/2010	FCH	AA+sf	AA+	AA+
ES0337937025	B	16/09/2010	MDY	Aa3(sf)	Aa3	A1
ES0337937025	B	16/09/2010	FCH	Asf	A	AA
ES0337937033	C	16/09/2010	MDY	Baa2(sf)	Baa2	Baa2
ES0337937033	C	16/09/2010	FCH	BBsf	BB	BBB+
ES0337937041	D	16/09/2010	MDY	Ba2(sf)	Ba2	Ba2
ES0337937041	D	16/09/2010	FCH	Bsf	B	BB+
ES0337937058	E	16/09/2010	MDY	C(sf)	C	C
ES0337937058	E	16/09/2010	FCH	CCsf	CC	CCC-

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2011		Situación cierre anual anterior 31/12/2010
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	6.500	1010	6.500
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	3,38	1020	2,87
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,32	1040	1,24
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	3.980	1090	4.789
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	0,00	1120	0,00
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	170.443	1150	204.682
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160	84,40	1160	86,66
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 ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos.

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

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

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

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	
Permutas financieras de tipos de interes	0210	A-08663619	1220	CAIXABANK, S.A.
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240	A-08663619	1250	CAIXABANK, S.A.
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: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

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

Concepto (1)	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto				
					Situación actual	Período anterior	Situación actual	Período anterior	Última Fecha Pago								
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010		0	0030	90	0100	5.102	0200	2.733	0300	2,65	0400	1,21	1120	2,35		
2. Activos Morosos por otras razones						0110	799	0210	747	0310	0,42	0410	0,33	1130	0,47		
Total Morosos						0120	5.901	0220	3.480	0320	3,07	0420	1,54	1140	2,82	1280	

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050		0	0060	0	0130	3.329	0230	3.488	0330	1,73	0430	1,54	1150	1,71		
4. Activos Fallidos por otras razones						0140	529	0240	36	0340	0,27	0440	0,02	1160	0,08		
Total Fallidos						0150	3.858	0250	3.524	0350	2,00	0450	1,56	1200	1,79	1290	Nota Valores - 4.9.3

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (morales 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)			
	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
ES0337937009				Nota de Valores 4.9.4. (pág. 58)
ES0337937017				Nota de Valores 4.9.4. (pág. 58)
ES0337937025	3,29	5,47	5,25	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 59)
ES0337937033	2,40	3,99	3,83	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 59)
ES0337937041	2,00	3,33	3,19	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 59)
ES0337937058				
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566
ES0337937009				
ES0337937017				
ES0337937025				Modulo Adicional - 3.4.6. (pág. 150)
ES0337937033				Modulo Adicional - 3.4.6. (pág. 150)
ES0337937041				Modulo Adicional - 3.4.6. (pág. 151)
ES0337937058				
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	1,00	0532	3,07
			0552	2,82
			0572	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág 137)
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 la epígrafe del folleto donde está definido.

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

RATIO DE MOROSIDAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No Cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)
 RATIO FALLIDOS = (Importe Neto de los Fallidos) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)
 SALDO VIVO DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

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 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 15/11/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal 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		0432		0458		0484		0510		0536	
Castilla La Mancha	0407		0433		0459		0485		0511		0537	
Cataluña	0408	2.665	0434	192.388	0460	3.102	0486	226.280	0512	10.388	0538	649.998
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	2.665	0445	192.388	0471	3.102	0497	226.280	0523	10.388	0549	649.998
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	2.665	0450	192.388	0475	3.102	0501	226.280	0527	10.388	0553	649.998

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

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 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 15/11/2005						
	Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)				
Euro - EUR	0571	2.665	0577	0583	192.388	0600	3.102	0606	0611	226.280	0620	10.388	0626	0631	649.998
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	2.665		0588	192.388	0605	3.102		0616	226.280	0625	10.388		0636	649.998

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 15/11/2005			
	Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		
0% - 40%	1100	1.982	1110	120.217	1120	1.881	1130	123.657	1140	3.628	1150	361.284
40% - 60%	1101	566	1111	58.544	1121	654	1131	70.780	1141	616	1151	98.755
60% - 80%	1102	114	1112	13.351	1122	220	1132	27.555	1142	265	1152	46.209
80% - 100%	1103		1113		1123		1133		1143		1153	
100% - 120%	1104	1	1114	104	1124	1	1134	107	1144		1154	
120% - 140%	1105	1	1115	171	1125		1135		1145		1155	
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107		1117		1127		1137		1147		1157	
Total	1108	2.664	1118	192.387	1128	2.756	1138	222.099	1148	4.509	1158	506.248
Media ponderada (%)			1119	34,67			1139	37,41			1159	16,17

(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: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2011

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		Principal pendiente		Margen ponderado / índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado	
Indice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
EURIBOR - A LAS 11 HORAS		276		20.271		0,99		2,65
EURIBOR OFICIAL		1.325		118.995		0,93		2,87
I.R.M.H. INDICE REF. MERC. HIPOT.		1		71		1,00		2,75
I.R.P.H. CAJAS		904		46.900		0,19		3,54
MIBOR (IND.OFIC)		36		1.445		1,05		2,88
MIBOR BANC.ESP.		13		700		1,18		2,89
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)		75		3.470		1,04		2,89
TIPO FIJO		35		536		0,00		4,49
Total	1405	2.665	1415	192.388	1425	0,76	1435	3,01

(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: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO E	Situación actual 31/12/2011				Situación cierre anual anterior 31/12/2010				Situación inicial 15/11/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500		1521		1542		1563		1584		1605	
1% - 1,49%	1501		1522		1543	14	1564	1.086	1585		1606	
1,5% - 1,99%	1502	7	1523	669	1544	499	1565	49.917	1586		1607	
2% - 2,49%	1503	363	1524	34.012	1545	1.011	1566	91.342	1587	25	1608	1.154
2,5% - 2,99%	1504	679	1525	58.268	1546	382	1567	24.831	1588	1.648	1609	105.994
3% - 3,49%	1505	824	1526	58.101	1547	584	1568	34.130	1589	2.292	1610	256.409
3,5% - 3,99%	1506	615	1527	34.045	1548	485	1569	23.558	1590	2.606	1611	201.389
4% - 4,49%	1507	148	1528	6.307	1549	40	1570	742	1591	765	1612	33.731
4,5% - 4,99%	1508	19	1529	547	1550	29	1571	342	1592	602	1613	15.366
5% - 5,49%	1509	3	1530	349	1551	14	1572	122	1593	563	1614	10.815
5,5% - 5,99%	1510	2	1531	21	1552	14	1573	56	1594	409	1615	7.245
6% - 6,49%	1511		1532		1553	6	1574	13	1595	371	1616	5.304
6,5% - 6,99%	1512	4	1533	68	1554	10	1575	108	1596	636	1617	8.456
7% - 7,49%	1513		1534		1555	1	1576	4	1597	162	1618	1.577
7,5% - 7,99%	1514	1	1535	1	1556	4	1577	13	1598	158	1619	1.181
8% - 8,49%	1515		1536		1557	1	1578	3	1599	51	1620	558
8,5% - 8,99%	1516		1537		1558	2	1579	3	1600	34	1621	184
9% - 9,49%	1517		1538		1559	6	1580	10	1601	49	1622	505
9,5% - 9,99%	1518		1539		1560		1581		1602	8	1623	75
Superior al 10%	1519		1540		1561		1582		1603	9	1624	55
Total	1520	2.665	1541	192.388	1562	3.102	1583	226.280	1604	10.388	1625	649.998
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	3,01			9584	2,50			1626	3,52
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	1,69			9585				1627	

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Concentración	Situación actual 31/12/2011			Situación cierre anual anterior 31/12/2010			Situación inicial 15/11/2005		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	3,02		2030	2,82		2060	1,50	
Sector: (1)	2010	36,02	2020 68 Actividades inmobiliarias.	2040	35,19	2050 68 Actividades inmobiliarias.	2070	26,91	2080 68 Actividades inmobiliarias.

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2011

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO G**

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	Situación actual 31/12/2011						Situación inicial 15/11/2005					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	6.565	3060		3110	201.943	3170	6.565	3230		3250	656.500
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	6.565			3160	201.943	3220	6.565			3300	656.500

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2011

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 2011

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 2011, 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.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****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 01/07/1990 al 31/12/1990	1	94.312,25	0,03754	0,04908	2,495000	1,000000	2,495000	2,495000	51,022587	01/04/2016
Del 01/07/1993 al 31/12/1993	1	67.148,58	0,03754	0,03494	3,250000	0,000000	3,250000	3,250000	77,995893	01/07/2018
Del 01/01/1994 al 30/06/1994	4	112.427,61	0,15015	0,05851	3,094339	0,886759	2,750000	4,500000	24,974045	29/01/2014
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	5	176.325,60	0,18769	0,09176	3,574334	0,973800	2,500000	4,500000	66,377495	12/07/2017
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	4	341.680,76	0,15015	0,17781	3,111892	1,338246	3,037000	3,500000	57,010605	30/09/2016
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	4	152.711,41	0,15015	0,07947	3,527121	0,192392	2,420000	3,750000	124,671267	21/05/2022
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	14	249.930,43	0,52553	0,13006	3,322353	0,624669	2,245000	4,000000	98,299345	09/03/2020
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	23	548.642,31	0,86336	0,28551	3,383221	0,790001	2,037000	4,000000	99,160667	05/04/2020
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	36	902.753,42	1,35135	0,46979	3,119669	0,713916	2,125000	4,000000	96,558525	17/01/2020
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	39	1.472.028,63	1,46396	0,76604	3,471151	0,759938	2,418000	4,250000	126,137330	05/07/2022
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	55	2.146.085,38	2,06456	1,11682	3,089979	0,476695	2,250000	4,002000	101,622896	19/06/2020
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	62	3.028.059,97	2,32733	1,57579	3,524036	0,429631	2,137000	4,250000	137,509172	16/06/2023
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	55	2.645.072,11	2,06456	1,37649	2,935055	0,703564	1,720000	4,000000	120,450343	13/01/2022
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	70	4.003.693,75	2,62763	2,08351	3,331793	0,648656	2,308000	4,250000	127,975380	30/08/2022
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	96	5.014.473,45	3,60360	2,60952	2,997101	0,529576	2,245000	4,309000	131,689789	21/12/2022
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	117	7.942.651,33	4,39189	4,13333	3,169886	0,608686	2,000000	6,750000	150,074719	02/07/2024
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	123	8.845.446,31	4,61712	4,60314	3,142283	0,600307	2,245000	4,500000	160,825208	26/05/2025
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	102	7.859.956,30	3,82883	4,09030	3,220648	0,731432	2,125000	4,500000	139,822149	25/08/2023
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	140	10.146.705,96	5,25526	5,28031	3,114718	0,713515	2,058000	6,750000	154,663378	19/11/2024
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	190	14.537.781,06	7,13213	7,56542	2,978324	0,704536	1,995000	4,317000	162,813085	25/07/2025
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	202	16.799.961,91	7,58258	8,74265	2,853917	0,794715	2,026000	5,000000	143,688138	21/12/2023
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	233	16.443.861,61	8,74625	8,55734	3,116487	0,820352	2,041000	5,400000	154,363340	10/11/2024
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	285	24.185.781,42	10,69820	12,58621	2,861155	0,837902	2,050000	7,750000	162,581958	18/07/2025
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	294	25.774.548,60	11,03604	13,41300	3,026209	0,829850	2,065000	4,590000	142,442554	13/11/2023
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	440	32.199.445,59	16,51652	16,75649	2,855916	0,800421	1,920000	4,750000	171,440232	14/04/2026



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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 01/07/2005 al 31/12/2005	69	2,59009	6.469.514,47	3,36672	3,124286	0,861336	2,041000	4,971000	166,038355	31/10/2025
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			72.132,51		3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:			12,34		1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			717.211,85		7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011 Loan Portfolio at 31/12/2011 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	2.520	94,59459	182.429.950,24	94,93599	3,006645	0,767276	1,920000	7,750000	150,524988	16/07/2024
NO PYME	144	5,40541	9.731.049,98	5,06401	3,116783	0,604778	1,720000	4,750000	193,255326	07/02/2028
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:					72.132,51	3,126160			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:					12,34	1,720000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:					717.211,85	7,750000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****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
01.50 01.99	7	0,26276	669.408,42	0,34836	1,954915	0,481938	1,720000	1,997000	169,842479	24/02/2026
02.00 02.49	363	13,62613	33.996.209,83	17,69152	2,303084	0,740980	2,000000	2,497000	150,144128	05/07/2024
02.50 02.99	679	25,48799	58.230.954,67	30,30321	2,747277	0,849602	2,500000	2,997000	153,085440	02/10/2024
03.00 03.49	824	30,93093	57.991.109,44	30,17840	3,188640	0,804181	3,000000	3,499000	147,994005	30/04/2024
03.50 03.99	614	23,04805	34.009.002,14	17,69818	3,639587	0,551603	3,500000	3,994000	163,355699	11/08/2025
04.00 04.49	148	5,55556	6.279.108,57	3,26763	4,089849	0,625658	4,000000	4,497000	154,792634	23/11/2024
04.50 04.99	19	0,71321	546.960,83	0,28464	4,625561	1,335305	4,500000	4,971000	113,746336	23/06/2021
05.00 05.49	3	0,11261	349.370,37	0,18181	5,086299	2,344647	5,000000	5,400000	94,906497	27/11/2019
05.50 05.99	2	0,07508	20.539,07	0,01069	5,820354	0,000000	5,500000	5,900000	22,213078	06/11/2013
06.50 06.99	4	0,15015	67.781,87	0,03527	6,599737	0,000000	6,500000	6,750000	41,560806	18/06/2015
07.50 07.99	1	0,03754	555,01	0,00029	7,750000	0,000000	7,750000	7,750000	1,051335	31/01/2012
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			72.132,51		3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:			12,34		1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			717.211,85		7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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	1.298	48,72372	28.070.911,81	14,60802	3,227558	0,724664	2,037000	7,750000	108,851357	25/01/2021
50,000.00	99,999.99	745	27,96547	54.551.685,10	28,38853	3,109257	0,725695	1,720000	5,400000	149,018044	31/05/2024
100,000.00	149,999.99	335	12,57508	40.502.130,58	21,07719	3,014760	0,747223	1,995000	4,590000	167,427937	13/12/2025
150,000.00	199,999.99	120	4,50450	20.513.253,34	10,67503	2,940897	0,815583	1,995000	4,497000	163,360810	11/08/2025
200,000.00	249,999.99	79	2,96547	17.502.897,27	9,10845	2,874537	0,786154	2,125000	5,000000	178,353076	10/11/2026
250,000.00	299,999.99	37	1,38889	10.306.090,40	5,36326	2,877388	0,822145	2,050000	4,000000	151,826064	25/08/2024
300,000.00	349,999.99	15	0,56306	4.818.499,04	2,50753	2,763370	0,758176	2,176000	3,544000	183,074110	03/04/2027
350,000.00	399,999.99	16	0,60060	5.977.108,84	3,11047	2,726978	0,758436	2,026000	3,740000	165,825867	25/10/2025
400,000.00	449,999.99	4	0,15015	1.682.788,85	0,87572	2,292348	0,743230	2,050000	2,815000	132,388701	11/01/2023
450,000.00	499,999.99	4	0,15015	1.919.225,68	0,99876	2,430613	0,691878	2,126000	2,787000	168,233891	06/01/2026
500,000.00	549,999.99	5	0,18769	2.686.963,65	1,39829	2,699852	0,908640	2,340000	3,067000	171,205327	07/04/2026
550,000.00	599,999.99	4	0,15015	2.300.570,26	1,19721	3,116937	0,994871	2,817000	3,397000	124,624914	20/05/2022
600,000.00	649,999.99	1	0,03754	611.663,55	0,31831	2,897000	0,800000	2,897000	2,897000	154,053388	01/11/2024
700,000.00	749,999.99	1	0,03754	717.211,85	0,37323	2,625000	1,000000	2,625000	2,625000	108,057495	31/12/2020
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:						3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			72.132,51			3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:			12,34			1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			717.211,85			7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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.	13	0,48799	699.864,62	0,36421	2,893534	1,183836	2,037000	3,125000	43,367671	12/08/2015
Índice 053 I.R.P.H. CAJAS	904	33,93393	46.823.845,36	24,36699	3,541371	0,189823	2,823000	4,971000	167,790530	24/12/2025
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	36	1,35135	1.444.376,59	0,75165	2,883888	1,050248	2,418000	3,644000	132,229701	06/01/2023
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	75	2,81532	3.469.947,88	1,80575	2,885035	1,043411	2,250000	4,000000	115,142113	04/08/2021
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	1	0,03754	71.271,84	0,03709	2,750000	1,000000	2,750000	2,750000	27,006160	01/04/2014
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	276	10,36036	20.231.051,96	10,52818	2,645109	0,989445	1,997000	4,770000	78,211890	07/07/2018
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	1.325	49,73724	118.884.763,89	61,86727	2,865742	0,932971	1,720000	5,000000	161,936239	28/06/2025
Índice 000 TIPO FIJO	34	1,27628	535.878,08	0,27887	4,492056	0,000000	3,000000	7,750000	51,098029	03/04/2016
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:					72,132,51	3,126160	0,717198		124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:					12,34	1,720000	0,000000		0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:					717.211,85	7,750000	3,500000		284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****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 Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	148	5,55556	522.893,08	0,27211	2,828949	0,574740	2,037000	7,750000	3,264660	08/04/2012
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	54	2,02703	691.657,42	0,35994	3,111796	0,755718	2,250000	5,500000	8,842899	25/09/2012
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	82	3,07808	2.316.622,95	1,20556	3,017924	0,801852	2,125000	4,250000	14,705110	22/03/2013
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	73	2,74024	1.667.312,74	0,86766	3,260130	0,699373	2,058000	4,750000	20,636711	19/09/2013
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	94	3,52853	2.817.269,05	1,46610	2,910864	0,883739	2,125000	5,900000	26,393332	13/03/2014
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	96	3,60360	3.574.857,12	1,86034	3,201988	0,854813	2,065000	4,586000	31,938009	29/08/2014
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	84	3,15315	3.717.254,26	1,93445	2,993243	0,762470	2,237000	4,500000	38,247004	09/03/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	56	2,10210	3.850.534,13	2,00381	3,073288	0,862888	2,041000	6,500000	44,349937	10/09/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	45	1,68919	2.860.240,00	1,48846	3,073613	0,800870	2,197000	6,750000	50,928608	29/03/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	69	2,59009	4.510.886,59	2,34745	3,089878	0,835129	2,165000	4,500000	57,079455	02/10/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	105	3,94144	7.084.211,55	3,68660	2,875606	0,940564	1,920000	4,000000	62,528952	17/03/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	75	2,81532	5.913.311,19	3,07727	2,894364	0,804944	1,997000	4,317000	68,128586	03/09/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	75	2,81532	5.597.220,33	2,91278	2,899457	0,854718	2,247000	4,250000	74,813282	26/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	76	2,85285	6.341.002,21	3,29984	3,071485	0,943890	2,212000	5,000000	80,762681	23/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	73	2,74024	5.951.988,44	3,09740	2,876647	0,900363	2,162000	5,400000	86,674958	22/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	89	3,34084	8.801.688,29	4,58037	3,069040	0,814565	2,112000	4,590000	92,377510	11/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	85	3,19069	8.223.260,88	4,27936	2,778289	0,880660	1,997000	4,000000	98,360207	11/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	46	1,72673	3.774.616,59	1,96430	2,998134	0,791090	2,125000	4,269000	103,006946	31/07/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	25	0,93844	2.640.130,07	1,37392	2,961175	0,754815	2,245000	4,000000	110,383150	12/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	31	1,16366	4.083.705,03	2,12515	3,162134	0,723891	2,191000	4,000000	116,866462	26/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	22	0,82583	2.122.714,91	1,10465	2,871592	0,685439	2,245000	3,874000	122,122116	05/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	31	1,16366	2.317.029,11	1,20577	3,299343	0,936134	2,624000	4,250000	128,618090	18/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	32	1,20120	2.672.758,43	1,39090	2,851621	0,796750	2,214000	4,002000	134,760707	24/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	34	1,27628	3.045.664,33	1,58495	2,771230	0,741848	2,050000	4,000000	139,341422	11/08/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	40	1,50150	4.144.881,90	2,15698	2,966142	0,792184	2,276000	4,847000	146,364123	11/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	42	1,57658	4.828.014,46	2,51248	3,032234	0,717516	2,141000	4,090000	152,293671	08/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	68	2,55255	6.851.710,18	3,56561	2,844480	0,803469	2,145000	4,500000	158,535714	17/03/2025

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****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	34	1,27628	3.430.337,10	1,78514	3,079589	0,805232	2,126000	4,359000	163,416209	12/08/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	25	0,93844	828.602,38	0,43120	3,203863	0,510938	2,291000	3,750000	170,347476	11/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	12	0,45045	760.296,22	0,39566	3,369212	0,987415	2,395000	5,000000	175,553969	17/08/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	19	0,71321	991.607,81	0,51603	3,272784	0,492907	2,464000	4,250000	182,130593	05/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	25	0,93844	1.657.259,64	0,86243	3,384351	0,568161	2,500000	4,250000	188,465089	14/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	17	0,63814	955.852,08	0,49742	3,033268	0,583719	2,200000	4,000000	194,624761	19/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	21	0,78829	1.429.119,55	0,74371	3,574440	0,645664	2,500000	4,000000	201,261235	07/10/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	37	1,38889	2.276.557,35	1,18471	3,223614	0,547941	2,291000	4,000000	206,161723	06/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	50	1,87688	4.537.047,75	2,36107	3,184613	0,742733	2,050000	4,250000	212,281419	08/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	55	2,06456	5.366.734,22	2,79283	2,905119	0,675029	2,245000	4,540000	218,115489	04/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	51	1,91441	4.458.579,94	2,32023	3,218070	0,617013	2,245000	4,250000	223,753855	23/08/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	58	2,17718	5.851.661,91	3,04519	3,217057	0,580137	2,245000	4,500000	230,695848	22/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	52	1,95195	3.540.714,36	1,84258	3,426780	0,443864	2,145000	4,000000	236,174957	05/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	52	1,95195	4.354.344,18	2,26599	3,186864	0,628138	2,495000	4,000000	242,282372	09/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	71	2,66517	5.781.961,96	3,00892	3,204450	0,598888	2,291000	4,000000	248,518159	15/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	57	2,13964	4.860.560,26	2,52942	2,702666	0,740007	1,995000	4,124000	254,813729	25/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	55	2,06456	6.058.556,99	3,15285	3,088537	0,570372	2,091000	3,750000	260,497032	14/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	58	2,17718	6.780.245,77	3,52842	2,834508	0,680548	1,720000	3,809000	266,974428	31/03/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	52	1,95195	4.370.867,37	2,27459	2,992171	0,842389	2,245000	4,124000	272,165653	05/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	81	3,04054	9.608.007,01	4,99998	2,753997	0,708622	2,081000	3,974000	278,688310	22/03/2035



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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 01/07/2035 al 31/12/2035	32	1,20120	3.338.651,13	1,73742	3,190396	0,877235	2,524000	3,827000	282,520194	17/07/2035
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			72.132,51		3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:			12,34		1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			717.211,85		7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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
08 BARCELONA	1.717	64,45195	128.928.898,28	67,09421	3,002717	0,734534	1,920000	5,900000	156,498248	14/01/2025
17 GIRONA	158	5,93093	10.717.209,62	5,57720	3,056536	0,767258	2,114000	6,750000	130,987728	29/11/2022
25 LLEIDA	204	7,65766	13.841.019,25	7,20282	2,886488	0,777623	1,997000	7,750000	131,584514	18/12/2022
43 TARRAGONA	585	21,95946	38.673.873,07	20,12577	3,076629	0,831844	1,720000	5,500000	153,556123	16/10/2024
CATALUNYA	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000	3,013239	0,761143	1,720000	7,750000	152,431353	12/09/2024
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			72.132,51		3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:			12,34		1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			717.211,85		7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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	2.502	93,91892	190.238.402,70	98,99949	3,012584	0,758991	1,720000	6,750000	153,793936	24/10/2024
HIPOTECARIO	2.502	93,91890	190.238.402,70	98,99950	3,012584	0,758991	1,720000	6,750000	153,793936	24/10/2024
3 DEPOSITOS DINERARIOS	9	0,33784	330.088,64	0,17178	3,664614	0,139391	2,565000	5,900000	53,528891	16/06/2016
4 GARANTIAS DE TERCEROS	2	0,07508	77.374,87	0,04027	2,683811	0,553255	2,664000	2,757000	48,469408	14/01/2016
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	151	5,66817	1.515.134,01	0,78847	2,841481	0,911583	2,058000	7,750000	40,861768	27/05/2015
PERSONAL	162	6,08110	1.922.597,52	1,00050	2,885264	0,864260	2,058000	7,750000	41,659419	21/06/2015
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			72.132,51		3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:			12,34		1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			717.211,85		7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	53	1,98949	3.581.900,67	1,86401	2,995884	0,709212	2,050000	6,750000	138,545710	17/07/2023
02-Silvicultura y explotación forestal.	3	0,11261	58.467,66	0,03043	2,724565	0,606391	2,541000	3,000000	87,543759	17/04/2019
03-Pesca y acuicultura.	8	0,30030	845.687,11	0,44009	2,843735	0,896331	2,315000	3,500000	113,293384	09/06/2021
05-Extracción de antracita, hulla y lign	1	0,03754	43.196,06	0,02248	3,500000	0,500000	3,500000	3,500000	196,008214	01/05/2028
07-Extracción de minerales metálicos.	1	0,03754	261.495,32	0,13608	3,112000	1,000000	3,112000	3,112000	79,014374	01/08/2018
08-Otras industrias extractivas.	3	0,11261	109.915,54	0,05720	2,684635	0,940250	2,495000	3,500000	179,080211	02/12/2026
10-Industria de la alimentación.	38	1,42643	2.869.443,99	1,49325	2,957043	0,737253	2,125000	4,250000	93,034974	01/10/2019
13-Industria textil.	11	0,41291	907.692,38	0,47236	2,970420	0,694153	2,362000	5,900000	109,512308	14/02/2021
14-Confección de prendas de vestir.	4	0,15015	210.370,81	0,10948	3,292373	1,356771	2,964000	3,647000	108,427387	12/01/2021
15-Industria del cuero y del calzado.	4	0,15015	321.642,60	0,16738	2,789422	0,748917	2,245000	3,750000	185,653807	20/06/2027
16-Industria de la madera y del corcho,	10	0,37538	195.709,05	0,10185	4,045565	1,110837	2,199000	4,590000	77,062077	02/06/2018
17-Industria del papel.	4	0,15015	292.139,32	0,15203	2,620326	0,807567	2,375000	3,597000	59,396489	11/12/2016
20-Industria química.	9	0,33784	990.998,01	0,51571	3,119507	1,282204	2,141000	5,000000	108,214356	05/01/2021
22-Fabricación de productos de caucho y	7	0,26276	346.123,62	0,18012	2,620129	0,897695	2,164000	4,000000	72,012578	30/12/2017
23-Fabricación de otros productos minera	5	0,18769	192.246,61	0,10004	3,086428	0,626703	2,065000	3,721000	40,676562	22/05/2015
25-Fabricación de productos metálicos, e	40	1,50150	2.630.869,21	1,36910	3,119248	1,030736	2,125000	4,500000	106,484117	14/11/2020
26-Fabricación de productos informáticos	1	0,03754	169.464,02	0,08819	2,987000	0,920000	2,987000	2,987000	95,014374	01/12/2019
27-Fabricación de material y equipo eléc	7	0,26276	276.029,29	0,14364	3,350796	0,880665	2,164000	4,044000	83,909755	28/12/2018
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	12	0,45045	667.481,70	0,34736	2,858515	0,803928	2,144000	3,750000	165,256922	08/10/2025
30-Fabricación de otro material de trans	2	0,07508	44.791,16	0,02331	3,454980	0,812205	3,065000	3,632000	18,195051	06/07/2013
31-Fabricación de muebles.	18	0,67568	767.573,75	0,39944	3,290584	0,730056	2,142000	3,971000	120,151659	04/01/2022
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	5	0,18769	400.099,08	0,20821	3,068104	1,410601	2,761000	3,750000	67,583245	18/08/2017
36-Captación, depuración y distribución	1	0,03754	25.205,29	0,01312	3,213000	0,250000	3,213000	3,213000	60,057495	01/01/2017
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	1	0,03754	35.104,35	0,01827	2,500000	1,000000	2,500000	2,500000	57,034908	01/10/2016
41-Construcción de edificios.	362	13,58859	20.955.169,23	10,90501	3,201634	0,632279	2,000000	7,750000	182,443444	15/03/2027
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	49	1,83934	2.707.335,36	1,40889	2,919497	0,806595	2,145000	4,750000	120,523960	15/01/2022
46-Comercio al por mayor e intermediario	180	6,75676	14.135.778,42	7,35622	3,018695	0,801946	2,110000	4,250000	136,549043	18/05/2023



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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
47-Comercio al por menor, excepto de vel	201	7,54505	13.635.630,55	7,09594	3,015160	0,866185	2,037000	4,847000	126,897007	28/07/2022
49-Transporte terrestre y por tubería.	26	0,97598	1.216.641,54	0,63314	3,203488	0,844694	2,081000	3,933000	142,818369	25/11/2023
50-Transporte marítimo y por vías navega	2	0,07508	150.841,44	0,07850	3,276769	0,163088	3,250000	3,327000	123,472624	15/04/2022
53-Actividades postales y de correos.	9	0,33784	273.663,24	0,14241	3,243206	0,674931	3,097000	3,750000	136,537490	17/05/2023
56-Servicios de comidas y bebidas.	173	6,49399	13.190.951,80	6,86453	3,149227	0,855973	2,114000	6,625000	136,320267	11/05/2023
58-Edición.	34	1,27628	1.849.979,47	0,96272	3,111249	0,736017	2,247000	4,309000	110,306201	10/03/2021
62-Programación, consultoría y otras act	27	1,01351	1.317.911,70	0,68584	3,155482	0,703424	1,997000	3,897000	137,332479	11/06/2023
64-Servicios financieros, excepto seguro	5	0,18769	392.577,25	0,20430	2,675735	0,763267	2,315000	3,294000	151,983088	29/08/2024
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	4	0,15015	144.125,17	0,07500	3,075596	0,721676	2,550000	3,500000	47,564930	17/12/2015
66-Actividades auxiliares a los servicio	15	0,56306	1.405.590,67	0,73147	2,841897	0,676199	2,091000	4,000000	205,405440	11/02/2029
68-Actividades inmobiliarias.	854	32,05706	69.213.036,93	36,01825	2,950119	0,719952	1,720000	6,750000	170,284921	10/03/2026
71-Servicios técnicos de arquitectura e	1	0,03754	11.247,37	0,00585	3,597000	1,500000	3,597000	3,597000	34,036961	01/11/2014
75-Actividades veterinarias.	59	2,21471	5.186.472,79	2,69902	2,944307	0,827857	2,050000	4,750000	129,169538	05/10/2022
77-Actividades de alquiler.	6	0,22523	230.821,36	0,12012	3,283856	0,453742	2,147000	4,750000	55,502890	15/08/2016
79-Actividades de agencias de viajes, op	14	0,52553	1.227.027,80	0,63854	2,939762	0,887303	2,424000	4,250000	110,771441	24/03/2021
81-Servicios a edificios y actividades d	10	0,37538	726.864,41	0,37826	2,640428	0,578785	2,200000	3,971000	111,299823	09/04/2021
85-Educación.	19	0,71321	651.727,50	0,33916	2,923638	0,794417	2,152000	4,721000	110,397276	13/03/2021
93-Actividades deportivas, recreativas y	42	1,57658	3.056.673,56	1,59068	2,924491	0,853128	2,095000	4,500000	134,917836	29/03/2023
94-Actividades asociativas.	265	9,94745	20.213.961,35	10,51928	2,944764	0,737332	2,041000	6,500000	158,238009	08/03/2025
96-Otros servicios personales.	36	1,35135	2.050.052,06	1,06684	3,176163	0,849356	2,149000	4,250000	129,686117	21/10/2022
97-Actividades de los hogares como empl	1	0,03754	88.518,66	0,04606	2,550000	1,000000	2,550000	2,550000	267,006160	01/04/2034



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011 Loan Portfolio at 31/12/2011 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	22	0,82583	1.884.753,99	0,98082	3,099448	0,793932	2,526000	4,000000	150,504828	15/07/2024
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			72.132,51		3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:			12,34		1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			717.211,85		7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency**

Periodo Facturación Payment Frequency	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
MENSUAL	2.632	98,79880	189.607.302,39	98,67106	3,013830	0,754597	1,720000	7,750000	153,293949	08/10/2024
TRIMESTRAL	30	1,12613	2.302.507,84	1,19822	2,683618	0,864727	2,125000	6,750000	111,659260	20/04/2021
SEMESTRAL	2	0,07508	251.189,99	0,13072	4,810954	3,148915	3,250000	5,000000	72,036712	31/12/2017
Total Cartera/Total	2.664	100,00000	192.161.000,22	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024
Media Simple / Arithmetic Average:			72.132,51		3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022
Mínimo / Minimum:			12,34		1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012
Máximo / Maximum:			717.211,85		7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035

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 31/12/2011****Loan Portfolio at 31/12/2011****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	245	9,19670	3.492.412,67	1,81744	3,049350	0,754235	2,037000	4,721000	60,792990	23/01/2017	3,228065
005.00 009.99	254	9,53453	10.389.616,61	5,40672	3,121946	0,723221	2,125000	4,971000	93,289395	09/10/2019	7,657334
010.00 014.99	275	10,32282	15.355.371,17	7,99089	3,058837	0,827720	1,920000	4,847000	100,460450	14/05/2020	12,985583
015.00 019.99	256	9,60961	17.920.590,03	9,32582	2,986024	0,840025	2,000000	4,590000	107,354163	10/12/2020	17,577038
020.00 024.99	248	9,30931	19.218.821,31	10,00142	3,060148	0,729174	1,720000	4,359000	122,918959	29/03/2022	22,463458
025.00 029.99	183	6,86937	19.140.824,60	9,96083	2,989276	0,795743	1,995000	4,586000	134,984430	31/03/2023	27,559991
030.00 034.99	193	7,24474	16.648.073,27	8,66361	2,990125	0,798380	1,997000	6,750000	132,078015	02/01/2023	32,301562
035.00 039.99	144	5,40541	13.853.156,97	7,20914	2,918150	0,800401	2,050000	5,000000	140,539783	16/09/2023	37,376031
040.00 044.99	158	5,93093	14.053.473,25	7,31338	3,022961	0,763344	1,995000	5,400000	157,579436	16/02/2025	42,578957
045.00 049.99	134	5,03003	14.446.442,05	7,51788	2,995172	0,691607	2,176000	4,250000	185,130378	04/06/2027	47,435883
050.00 054.99	121	4,54204	13.364.980,78	6,95510	3,039747	0,677767	2,126000	4,540000	201,208104	06/10/2028	52,281507
055.00 059.99	135	5,06757	14.312.492,11	7,44818	3,063276	0,731677	2,100000	4,250000	239,273282	08/12/2031	57,536468
060.00 064.99	110	4,12913	11.721.618,98	6,09989	3,001541	0,663977	2,050000	4,000000	246,030860	01/07/2032	62,314025
065.00 069.99	43	1,61411	5.876.990,12	3,05837	2,792310	0,737593	2,026000	3,750000	260,357836	10/09/2033	66,946457
070.00 074.99	1	0,03754	168.793,44	0,08784	3,500000	1,250000	3,500000	3,500000	278,997947	01/04/2035	73,280443
115.00 119.99	1	0,03754	104.010,38	0,05413	2,924000	1,000000	2,924000	2,924000	281,002053	01/06/2035	115,854150



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

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	
125.00	129.99	1	0,03754	170.734,96	0,08885	3,500000	1,000000	3,500000	3,500000	144,032854	01/01/2024	127,498022
Total Cartera/Total		2.502	100,00000	190.238.402,70	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:						3,012220	0,759047			152,688856	20/09/2024	34,671984
Media Simple / Arithmetic Average:				72.132,51		3,126160	0,717198			124,826880	26/05/2022	27,951970
Mínimo / Minimum:				12,34		1,720000	0,000000			0,032854	01/01/2012	0,000000
Máximo / Maximum:				717.211,85		7,750000	3,500000			284,024641	01/09/2035	127,498022

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 31/12/2011

Loan Portfolio at 31/12/2011

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	1.006.444,07	0,52
2	721.121,91	0,38
3	717.211,85	0,37
4	678.641,95	0,35
5	633.101,35	0,33
6	630.927,56	0,33
7	611.663,55	0,32
8	596.036,84	0,31
9	589.598,16	0,31
10	573.270,04	0,30
11	558.484,92	0,29
12	552.644,56	0,29
13	547.719,11	0,29
14	543.072,43	0,28
15	541.696,41	0,28
16	515.272,26	0,27
17	507.359,56	0,26
18	500.706,39	0,26
19	499.773,41	0,26
20	494.430,95	0,26
Total:	12.019.177,28	6,26

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal 192.161.000,22



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	281.034.451,85	142.900.266,23	226.063.699,06	34,7791	3100
31/01/2011	2.649.943,78	634.445,52	222.779.309,76	34,2738	3063
28/02/2011	2.357.890,94	264.672,26	220.156.746,56	33,8704	3026
31/03/2011	2.457.069,82	283.089,08	217.416.587,66	33,4488	2969
30/04/2011	2.474.736,65	790.871,53	214.150.979,48	32,9464	2889
31/05/2011	2.462.801,56	291.453,60	211.396.724,32	32,5227	2853
30/06/2011	2.047.250,63	689.036,51	208.660.437,18	32,1017	2815
31/07/2011	2.100.162,52	294.118,32	206.266.156,34	31,7333	2765
31/08/2011	2.029.877,10	635.915,89	203.600.363,35	31,3232	2743
30/09/2011	2.008.429,57	459.323,80	201.132.609,98	30,9436	2721
31/10/2011	2.129.621,44	681.111,93	198.321.876,61	30,5111	2706
30/11/2011	2.179.537,85	926.369,11	195.215.969,65	30,0333	2684
31/12/2011	2.350.116,87	704.852,56	192.161.000,22	29,5633	2664
	308.281.890,58	149.555.526,34			

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.



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
31/01/2011	225.264.477,1	34,65616	634.445,5	0,28065	3,31629	0,45332	5,30620	0,34256	4,03418	0,40411	4,74302
28/02/2011	220.156.746,6	33,87035	264.672,3	0,11749	1,40085	0,29549	3,48878	0,34874	4,10555	0,38127	4,48055
31/03/2011	217.416.587,7	33,44879	283.089,1	0,12859	1,53216	0,17560	2,08700	0,32190	3,79518	0,35841	4,21715
30/04/2011	214.150.979,5	32,94638	790.871,5	0,36376	4,27882	0,20334	2,41302	0,32841	3,87050	0,36310	4,27118
31/05/2011	211.396.724,3	32,52265	291.453,6	0,13610	1,62100	0,20954	2,48573	0,25252	2,98854	0,33521	3,94918
30/06/2011	208.660.437,2	32,10168	689.036,5	0,32594	3,84197	0,27532	3,25424	0,22547	2,67238	0,30935	3,64971
31/07/2011	206.266.156,3	31,73333	294.118,3	0,14096	1,67841	0,20104	2,38595	0,20219	2,39949	0,27240	3,22029
31/08/2011	203.600.363,4	31,32321	635.915,9	0,30830	3,63749	0,25843	3,05751	0,23399	2,77204	0,29138	3,44110
30/09/2011	201.132.610,0	30,94355	459.323,8	0,22560	2,67387	0,22498	2,66657	0,25015	2,96084	0,28603	3,37892
31/10/2011	198.321.876,6	30,51113	681.111,9	0,33864	3,98882	0,29086	3,43499	0,24596	2,91190	0,28719	3,39239
30/11/2011	195.215.969,7	30,03330	926.369,1	0,46710	5,46346	0,34383	4,04882	0,30114	3,55444	0,27684	3,27191
31/12/2011	192.161.000,2	29,56330	704.852,6	0,36106	4,24774	0,38895	4,56884	0,30700	3,62239	0,26624	3,14855

(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							216.205,16	44.445,09	260.650,25
31/01/2011	72.282,19	10.183,84	82.466,03	16.465,43	5.216,12	21.681,55	254.558,30	45.034,90	299.593,20
28/02/2011	57.826,53	13.078,77	70.905,30	38.392,08	4.669,65	43.061,73	260.914,86	49.114,55	310.029,41
31/03/2011	49.904,52	13.605,68	63.510,20	39.976,65	7.696,92	47.673,57	248.693,43	44.264,70	292.958,13
30/04/2011	67.762,54	11.046,10	78.808,64	12.771,80	5.470,65	18.242,45	254.494,22	40.067,41	294.561,63
31/05/2011	38.640,28	13.417,53	52.057,81	118.153,84	12.888,55	131.042,39	174.980,66	40.596,39	215.577,05
30/06/2011	33.201,10	10.402,71	43.603,81	41.840,76	8.907,80	50.748,56	158.547,91	41.176,01	199.723,92
31/07/2011	50.613,62	15.296,13	65.909,75	13.010,02	3.976,53	16.986,55	172.927,84	52.367,49	225.295,33
31/08/2011	49.812,59	14.371,27	64.183,86	19.110,66	5.865,09	24.975,75	201.771,54	59.609,18	261.380,72
30/09/2011	47.493,66	17.754,37	65.248,03	25.916,32	6.087,79	32.004,11	217.456,04	70.335,72	287.791,76
31/10/2011	63.188,83	18.796,12	81.984,95	12.268,12	3.706,83	15.974,95	236.264,53	81.491,32	317.755,85
30/11/2011	45.002,16	16.584,21	61.586,37	50.122,99	12.157,50	62.280,49	227.330,18	83.087,41	310.417,59
31/12/2011	50.362,20	18.732,10	69.094,30	24.159,95	8.581,14	32.741,09	226.664,39	81.601,71	308.266,10
	626.090,22	173.268,83	799.359,05	412.188,62	85.224,57	497.413,19			

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	1.364.822,77	661.795,58	2.026.618,35	1.176.878,31	623.581,88	1.800.460,19	187.944,46	38.093,23	226.037,69
31/01/2011	27.766,32	6.034,52	33.800,84	26.881,22	6.568,88	33.450,10	188.829,56	37.558,87	226.388,43
28/02/2011	34.344,62	5.647,88	39.992,50	18.525,93	6.611,89	25.137,82	204.648,25	36.594,86	241.243,11
31/03/2011	30.474,20	6.857,37	37.331,57	37.766,95	14.012,56	51.779,51	197.355,50	29.439,67	226.795,17
30/04/2011	32.528,94	7.572,80	40.101,74	50.893,70	9.989,16	60.882,86	178.990,74	26.275,23	205.265,97
31/05/2011	18.144,67	9.098,73	27.243,40	83.687,10	8.381,61	92.068,71	113.448,31	26.992,35	140.440,66
30/06/2011	40.506,42	11.243,29	51.749,71	27.549,88	4.832,96	32.382,84	126.404,85	33.402,68	159.807,53
31/07/2011	19.752,12	5.857,22	25.609,34	30.182,73	2.576,06	32.758,79	115.974,24	36.683,84	152.658,08
31/08/2011	39.577,15	13.272,57	52.849,72	2.707,92	1.930,81	4.638,73	152.843,47	48.025,60	200.869,07
30/09/2011	28.600,27	10.377,05	38.977,32	6.343,04	1.212,34	7.555,38	175.100,70	57.190,31	232.291,01
31/10/2011	30.483,05	12.806,34	43.289,39	32.112,22	4.315,25	36.427,47	173.471,53	65.681,40	239.152,93
30/11/2011	36.394,93	13.943,51	50.338,44	31.494,82	11.140,80	42.635,62	178.371,64	68.484,11	246.855,75
31/12/2011	46.641,41	20.475,45	67.116,86	35.478,07	15.982,28	51.460,35	189.534,98	72.977,28	262.512,26
	1.750.036,87	784.982,31	2.535.019,18	1.560.501,89	711.136,48	2.271.638,37			

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.



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	7.583.919,87	660.483,50	8.244.403,37	-4.059.386,66	-82.696,53	-4.142.083,19	3.524.533,21	577.786,97	4.102.320,18
31/01/2011	248.617,91	24.411,64	273.029,55	-669,79	0,00	-669,79	3.772.481,33	602.198,61	4.374.679,94
28/02/2011	136.345,84	11.028,51	147.374,35	-124.755,37	0,00	-124.755,37	3.784.071,80	613.227,12	4.397.298,92
31/03/2011	470.727,05	0,00	470.727,05	-727.094,08	-8.999,31	-736.093,39	3.527.704,77	604.227,81	4.131.932,58
30/04/2011	376.135,10	0,00	376.135,10	-304.563,25	-2.457,77	-307.021,02	3.599.276,62	601.770,04	4.201.046,66
31/05/2011	0,00	27.433,17	27.433,17	66.182,99	0,00	66.182,99	3.665.459,61	629.203,21	4.294.662,82
30/06/2011	36.913,54	30.472,59	67.386,13	-20.119,33	0,00	-20.119,33	3.682.253,82	659.675,80	4.341.929,62
31/07/2011	23.250,39	12.922,00	36.172,39	-79.280,10	0,00	-79.280,10	3.626.224,11	672.597,80	4.298.821,91
31/08/2011	60.026,71	18.275,18	78.301,89	-3.202,69	0,00	-3.202,69	3.683.048,13	690.872,98	4.373.921,11
30/09/2011	41.256,03	9.473,96	50.729,99	-119.634,80	0,00	-119.634,80	3.604.669,36	700.346,94	4.305.016,30
31/10/2011	144.596,23	17.119,32	161.715,55	-130.924,46	0,00	-130.924,46	3.618.341,13	717.466,26	4.335.807,39
30/11/2011	96.907,55	6.544,30	103.451,85	-214.423,65	0,00	-214.423,65	3.500.825,03	724.010,56	4.224.835,59
31/12/2011	460.395,58	17.991,44	478.387,02	-103.896,11	0,00	-103.896,11	3.857.324,50	742.002,00	4.599.326,50
	9.679.091,80	836.155,61	10.515.247,41	-5.821.767,30	-94.153,61	-5.915.920,91			



Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2011

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount						
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	36	19.267,88	6.061,00	25.328,88	3.021.147,54	3.046.476,42		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	9	15.714,22	2.117,79	17.832,01	446.677,81	464.509,82		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	4	2.147,31	445,64	2.592,95	80.426,81	83.019,76		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	28	74.738,95	34.830,00	109.568,95	3.246.151,87	3.355.720,82		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	30	114.796,03	38.147,28	152.943,31	2.465.706,24	2.618.649,55		
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
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	107	226.664,39	81.601,71	308.266,10	9.260.110,27	9.568.376,37		

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount								
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	35	19.150,21	6.060,44	25.210,65	3.021.029,88	3.046.240,53	10.734.318,26	28,37852		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	8	12.415,45	2.097,09	14.512,54	443.379,04	457.891,58	2.261.007,19	20,25166		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	2	747,12	297,14	1.044,26	62.690,86	63.735,12	784.859,57	8,12058		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	28	74.738,95	34.830,00	109.568,95	3.246.151,87	3.355.720,82	13.071.439,09	25,67216		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	27	109.210,64	37.741,36	146.952,00	2.447.672,10	2.594.624,10	8.432.882,96	30,76794		
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
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	100	216.262,37	81.026,03	297.288,40	9.220.923,75	9.518.212,15	35.284.507,07	26,97561		

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: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AG

Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4493													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937017													
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			
20/12/2011	1,56500 %	157,43	127,52	707.332,99	0,00	1.860,41	37.935,30	37,94 %	8.358.822,13	170.443.302,90	8.358.822,13	8.358.822,13	0,00
20/09/2011	1,52400 %	161,73	131,00	726.652,89	0,00	1.729,26	39.795,71	39,80 %	7.769.565,18	178.802.125,03	7.769.565,18	7.769.565,18	0,00
20/06/2011	1,20000 %	131,93	106,86	592.761,49	0,00	1.968,83	41.524,97	41,52 %	8.845.953,19	186.571.690,21	8.845.953,19	8.845.953,19	0,00
21/03/2011	1,05400 %	121,37	98,31	545.315,41	0,00	2.061,88	43.493,80	43,49 %	9.264.026,84	195.417.643,40	9.264.026,84	9.264.026,84	0,00
20/12/2010	0,90900 %	110,04	89,13	494.409,72	0,00	2.332,67	45.555,68	45,56 %	10.480.686,31	204.681.670,24	10.480.686,31	10.480.686,31	0,00
20/09/2010	0,75900 %	96,93	78,51	435.506,49	0,00	2.633,22	47.888,35	47,89 %	11.831.057,46	215.162.356,55	11.831.057,46	11.831.057,46	0,00
21/06/2010	0,67400 %	90,72	73,48	407.604,96	0,00	2.728,27	50.521,57	50,52 %	12.258.117,11	226.993.414,01	12.258.117,11	12.258.117,11	0,00
22/03/2010	0,74200 %	105,05	85,09	471.989,65	0,00	2.756,33	53.249,84	53,25 %	12.384.190,69	239.251.531,12	12.384.190,69	12.384.190,69	0,00
21/12/2009	0,79600 %	118,07	96,82	530.488,51	0,00	2.675,31	56.006,17	56,01 %	12.020.167,83	251.635.721,81	12.020.167,83	12.020.167,83	0,00
21/09/2009	1,26500 %	198,42	162,70	891.501,06	0,00	3.371,26	58.681,48	58,68 %	15.147.071,18	263.655.889,64	15.147.071,18	15.147.071,18	0,00
22/06/2009	1,64400 %	279,71	229,36	1.256.737,03	0,00	3.108,32	62.052,74	62,05 %	13.965.681,76	278.802.960,82	13.965.681,76	13.965.681,76	0,00
20/03/2009	3,15500 %	528,91	433,71	2.376.392,63	0,00	3.420,27	65.161,06	65,16 %	15.367.273,11	292.768.642,58	15.367.273,11	15.367.273,11	0,00
22/12/2008	5,02100 %	918,16	752,89	4.125.292,88	0,00	3.760,39	68.581,33	68,58 %	16.895.432,27	308.135.915,69	16.895.432,27	16.895.432,27	0,00
22/09/2008	4,99200 %	992,46	813,82	4.459.122,78	0,00	3.798,55	72.341,72	72,34 %	17.066.885,15	325.031.347,96	17.066.885,15	17.066.885,15	0,00
20/06/2008	4,68400 %	910,30	746,45	4.089.977,90	0,00	4.277,00	76.140,27	76,14 %	19.216.561,00	342.098.233,11	19.216.561,00	19.216.561,00	0,00
25/03/2008	4,90600 %	1.113,16	912,79	5.001.427,88	0,00	4.669,67	80.417,27	80,42 %	20.980.827,31	361.314.794,11	20.980.827,31	20.980.827,31	0,00
20/12/2007	4,76100 %	1.086,69	891,09	4.882.498,17	0,00	5.209,33	85.086,94	85,09 %	23.405.519,69	382.295.621,42	23.405.519,69	23.405.519,69	0,00
20/09/2007	4,17800 %	1.019,45	835,95	4.580.388,85	0,00	5.183,85	90.296,27	90,30 %	23.291.038,05	405.701.141,11	23.291.038,05	23.291.038,05	0,00
20/06/2007	3,92600 %	1.003,31	822,71	4.507.871,83	0,00	4.519,88	95.480,12	95,48 %	20.307.820,84	428.992.179,16	20.307.820,84	20.307.820,84	0,00
20/03/2007	3,72900 %	932,25	764,45	4.188.599,25	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	3,37000 %	851,86	724,08	3.827.406,98	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	2,99600 %	765,64	650,79	3.440.020,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	2,73400 %	691,09	587,43	3.105.067,37	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	2,43200 %	837,69	712,04	3.763.741,17	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			449.300.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AS

Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1757													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937009													
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			
20/12/2011	1,63500 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	1,59400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	1,27000 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	1,12400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	0,97900 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	0,82900 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	0,74400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	0,81200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	0,86600 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	1,33500 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	1,71400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	3,22500 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	5,09100 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2008	5,06200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	4,75400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	4,97600 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	4,83100 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	4,24800 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	3,99600 %	1.021,20	837,38	1.794.248,40	0,00	100.000,00	0,00	0,00 %	175.700.000,00	0,00	175.700.000,00	175.700.000,00	0,00
20/03/2007	3,79900 %	949,75	778,80	1.668.710,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	3,44000 %	869,56	739,13	1.527.816,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	3,06600 %	783,53	666,00	1.376.662,21	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	2,80400 %	708,79	602,47	1.245.344,03	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	2,50200 %	861,80	732,53	1.514.182,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			175.700.000,00			



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie B Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 107													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937025													
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			
20/12/2011	1,78500 %	451,21	365,48	48.279,47	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	1,74400 %	445,69	361,01	47.688,83	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	1,42000 %	358,94	290,74	38.406,58	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	1,27400 %	322,04	260,85	34.458,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	1,12900 %	285,39	231,17	30.536,73	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	0,97900 %	247,47	200,45	26.479,29	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	0,89400 %	225,98	183,04	24.179,86	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	0,96200 %	243,17	196,97	26.019,19	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	1,01600 %	256,82	210,59	27.479,74	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	1,48500 %	375,38	307,81	40.165,66	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	1,86400 %	486,71	399,10	52.077,97	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	3,37500 %	825,00	676,50	88.275,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	5,24100 %	1.324,81	1.086,34	141.754,67	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2008	5,21200 %	1.360,91	1.115,95	145.617,37	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	4,90400 %	1.185,13	971,81	126.808,91	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	5,12600 %	1.366,93	1.120,88	146.261,51	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	4,98100 %	1.259,09	1.032,45	134.722,63	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	4,39800 %	1.123,93	921,62	120.260,51	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	4,14600 %	1.059,53	868,81	113.369,71	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2007	3,94900 %	987,25	809,55	105.635,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	3,59000 %	907,47	771,35	97.099,29	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	3,21600 %	821,87	698,59	87.940,09	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	2,95400 %	746,71	634,70	79.897,97	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	2,65200 %	913,47	776,45	97.741,29	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			10.700.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie C

Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 78													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937033													
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			
20/12/2011	2,13500 %	539,68	437,14	42.095,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	2,09400 %	535,13	433,46	41.740,14	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	1,77000 %	447,42	362,41	34.898,76	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	1,62400 %	410,51	332,51	32.019,78	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	1,47900 %	373,86	302,83	29.161,08	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	1,32900 %	335,94	272,11	26.203,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	1,24400 %	314,46	254,71	24.527,88	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	1,31200 %	331,64	268,63	25.867,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	1,36600 %	345,29	283,14	26.932,62	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	1,83500 %	463,85	380,36	36.180,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	2,21400 %	578,10	474,04	45.091,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	3,72500 %	910,56	746,66	71.023,68	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	5,59100 %	1.413,28	1.158,89	110.235,84	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2008	5,56200 %	1.452,30	1.190,89	113.279,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	5,25400 %	1.269,72	1.041,17	99.038,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	5,47600 %	1.460,27	1.197,42	113.901,06	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	5,33100 %	1.347,56	1.105,00	105.109,68	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	4,74800 %	1.213,38	994,97	94.643,64	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	4,49600 %	1.148,98	942,16	89.620,44	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2007	4,29900 %	1.074,75	881,30	83.830,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	3,94000 %	995,94	846,55	77.683,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	3,56600 %	911,31	774,61	71.082,18	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	3,30400 %	835,18	709,90	65.144,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	3,00200 %	1.034,02	878,92	80.653,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			7.800.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie D

Series D Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 65													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937041													
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			
20/12/2011	4,23500 %	1.070,51	867,11	69.583,15	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	4,19400 %	1.071,80	868,16	69.667,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	3,87000 %	978,25	792,38	63.586,25	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	3,72400 %	941,34	762,49	61.187,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	3,57900 %	904,69	732,80	58.804,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	3,42900 %	866,78	702,09	56.340,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	3,34400 %	845,29	684,68	54.943,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	3,41200 %	862,48	698,61	56.061,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	3,46600 %	876,13	718,43	56.948,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	3,93500 %	994,68	815,64	64.654,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	4,31400 %	1.126,43	923,67	73.217,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	5,82500 %	1.423,89	1.167,59	92.552,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	7,69100 %	1.944,11	1.594,17	126.367,15	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2008	7,66200 %	2.000,63	1.640,52	130.040,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	7,35400 %	1.777,22	1.457,32	115.519,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	7,57600 %	2.020,27	1.656,62	131.317,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	7,43100 %	1.878,39	1.540,28	122.095,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	6,84800 %	1.750,04	1.435,03	113.752,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	6,59600 %	1.685,64	1.382,22	109.566,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2007	6,39900 %	1.599,75	1.311,80	103.983,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	6,04000 %	1.526,78	1.297,76	99.240,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	5,66600 %	1.447,98	1.230,78	94.118,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	5,40400 %	1.366,01	1.161,11	88.790,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	5,10200 %	1.757,36	1.493,76	114.228,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			6.500.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie E

Series E Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 65													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937058													
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			
20/12/2011	5,53500 %	1.399,13	1.133,30	90.943,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	5,49400 %	1.404,02	1.137,26	91.261,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	5,17000 %	1.306,86	1.058,56	84.945,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	5,02400 %	1.269,96	1.028,67	82.547,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	4,87900 %	1.233,30	998,97	80.164,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	4,72900 %	1.195,39	968,27	77.700,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	4,64400 %	1.173,90	950,86	76.303,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	4,71200 %	1.191,09	964,78	77.420,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	4,76600 %	1.204,74	987,89	78.308,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	5,23500 %	1.323,29	1.085,10	86.013,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	5,61400 %	1.465,88	1.202,02	95.282,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	7,12500 %	1.741,67	1.428,17	113.208,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	8,99100 %	2.272,73	1.863,64	147.727,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2008	8,96200 %	2.340,08	1.918,87	152.105,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	8,65400 %	2.091,38	1.714,93	135.939,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	8,87600 %	2.366,93	1.940,88	153.850,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	8,73100 %	2.207,00	1.809,74	143.455,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	8,14800 %	2.082,27	1.707,46	135.347,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	7,89600 %	2.017,87	1.654,65	131.161,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2007	7,69900 %	1.924,75	1.578,30	125.108,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	7,34000 %	1.855,39	1.577,08	120.600,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	6,96600 %	1.780,20	1.513,17	115.713,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	6,70400 %	1.694,62	1.440,43	110.150,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	6,40200 %	2.205,13	1.874,36	143.333,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			6.500.000,00			

**Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2011****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**

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)									
	% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.27	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75
	% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	3.15	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09
BONOS SERIE AS / SERIES AS BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
	Vida media / Average life								
	Amortización Final / Final maturity								
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
	Vida media / Average life								
	Amortización Final / Final maturity								
BONOS SERIE AG / SERIES AG BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
	Vida media / Average life	5.71	4.09	3.39	2.90	2.56	2.30	2.09	1.92
	Amortización Final / Final maturity	20/09/2027	21/03/2022	20/12/2019	20/09/2018	20/12/2017	20/03/2017	20/09/2016	20/06/2016
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
	Vida media / Average life	5.02	3.74	3.15	2.72	2.41	2.15	1.97	1.82
	Amortización Final / Final maturity	21/12/2020	20/06/2018	20/06/2017	20/09/2016	21/03/2016	21/09/2015	22/06/2015	20/03/2015
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
	Vida media / Average life	17.37	11.07	8.70	7.26	6.36	5.71	5.20	4.80
	Amortización Final / Final maturity	20/06/2030	20/09/2023	22/03/2021	20/09/2019	20/09/2018	20/12/2017	20/06/2017	20/12/2016
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
	Vida media / Average life	9.14	6.59	5.58	4.82	4.31	3.81	3.56	3.29
	Amortización Final / Final maturity	21/12/2020	20/06/2018	20/06/2017	20/09/2016	21/03/2016	21/09/2015	22/06/2015	20/03/2015
BONOS SERIE C / SERIES C BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
	Vida media / Average life	20.00	12.51	9.84	8.12	7.07	6.31	5.76	5.31
	Amortización Final / Final maturity	21/03/2033	20/12/2024	21/03/2022	22/06/2020	20/03/2019	20/06/2018	20/12/2017	20/06/2017
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
	Vida media / Average life	9.14	6.59	5.58	4.82	4.31	3.81	3.56	3.29
	Amortización Final / Final maturity	21/12/2020	20/06/2018	20/06/2017	20/09/2016	21/03/2016	21/09/2015	22/06/2015	20/03/2015
BONOS SERIE D / SERIES D BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
	Vida media / Average life	23.36	13.85	10.87	8.95	7.72	6.89	6.26	5.78
	Amortización Final / Final maturity	20/09/2035	20/03/2026	20/03/2023	22/03/2021	20/12/2019	20/12/2018	20/06/2018	20/12/2017
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
	Vida media / Average life	9.14	6.59	5.58	4.82	4.31	3.81	3.56	3.29
	Amortización Final / Final maturity	21/12/2020	20/06/2018	20/06/2017	20/09/2016	21/03/2016	21/09/2015	22/06/2015	20/03/2015



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2011

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 E / SERIES E BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	24.10	14.46	11.41	9.39	8.12	7.10	6.59	6.09
Amortización Final / Final maturity	20/09/2035	20/03/2026	20/03/2023	22/03/2021	20/12/2019	20/12/2018	20/06/2018	20/12/2017
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	9.14	6.59	5.58	4.82	4.31	3.81	3.56	3.29
Amortización Final / Final maturity	21/12/2020	20/06/2018	20/06/2017	20/09/2016	21/03/2016	21/09/2015	22/06/2015	20/03/2015

(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 - 3,0674%, Tasa Recuperación Morosidad - 82,0376%, Tasa Fallidos - 2,0050%, Tasa Recuperación Fallidos - 63,1517%. / Other used information source: Delinquency Rate - 3,0674%, Delinquency Recoveries Rate - 82,0376%, Default Rate - 2,0050% and Default Recoveries Rate - 63,1517%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Fernando Cánovas Atienza
Presidente Consejo

D^a. M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Alex Valencia Baeza
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 29 de marzo de 2012, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2011 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2011, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de FonCaixa FTGENCAT 3, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 83 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OK7399570 a OK7399652, ambas inclusive, más esta hoja número OK7399653, 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.