

FonCaixa FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2012 e
Informe de Gestión

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 5, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012 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 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FONCAIXA FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2012, 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 7 de la memoria adjunta, en la que se menciona que, en aplicación del orden de prelación de pagos establecido en el folleto de constitución del Fondo, al 31 de diciembre de 2012 se había dispuesto parcialmente del Fondo de Reserva constituido, situándose éste por debajo del mínimo requerido a dicha fecha. Por otra parte, tal y como se indica en la Nota 3.g. de la Memoria adjunta, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia negativa entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de dicha prelación de pagos, a los pasivos del Fondo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 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 2012. 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. Nº S0692



Francisco Ignacio Ambrós

4 de abril de 2013



FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1. 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/12	31/12/11 (*)	PASIVO	Nota	31/12/12	31/12/11 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		450.738	520.858	PASIVO NO CORRIENTE		507.730	595.677
Activos financieros a largo plazo		450.738	520.858	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		507.730	595.677
Derechos de crédito	4	450.738	520.858	Obligaciones y otros valores negociables	7	488.954	565.618
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		434.714	507.242
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series subordinadas		64.000	64.000
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(9.760)	(5.624)
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		437.725	509.124	Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deuda subordinada		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Créditos AAPP		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Derivados	12	18.776	30.059
Préstamo automoción		-	-	Derivados de cobertura		18.776	30.059
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Bonos de titulización		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otros		-	-	Otros		-	-
Activos dudosos		13.277	11.734	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(264)	-			-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-			-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-			-	-
Derivados		-	-			-	-
Derivados de cobertura		-	-			-	-
Derivados de negociación		-	-			-	-
Otros activos financieros		-	-			-	-
Garantías financieras		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Activos por impuesto diferido		-	-			-	-
Otros activos no corrientes		-	-			-	-
						50.498	63.440
ACTIVO CORRIENTE		88.714	108.200	PASIVO CORRIENTE		50.480	63.419
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Activos financieros a corto plazo		48.479	61.641	Provisiones a corto plazo		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar	4	-	476	Pasivos financieros a corto plazo		50.480	63.419
Derechos de crédito		48.479	61.165	Acreedores y otras cuentas a pagar	8	6	3
Participaciones hipotecarias		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	7	47.879	61.992
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series no subordinadas		47.188	59.269
Préstamos hipotecarios		-	-	Series subordinadas		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(4.716)	(3.357)
Préstamos a promotores		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		691	2.723
Préstamos a PYMES		47.306	59.434	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Intereses vencidos e impagados		4.716	3.357
Préstamos Corporativos		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	-	44
Cédulas territoriales		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Deuda subordinada		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	185
Créditos AAPP		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(141)
Préstamo Consumo		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamo automoción		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Derivados	12	2.595	1.380
Derechos de crédito futuros		-	-	Derivados de cobertura		2.595	1.380
Bonos de titulización		-	-	Derivados de negociación		-	-
Otros		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activos dudosos		1.847	1.800	Otros pasivos financieros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(1.896)	(1.670)	Importe bruto		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.196	1.564	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Ajustes por periodificaciones		18	21
Intereses vencidos e impagados		26	37	Comisiones		18	21
Derivados		-	-	Comisión sociedad gestora	1	18	21
Derivados de cobertura		-	-	Comisión administrador	1	252	13
Derivados de negociación		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Otros activos financieros		-	-	Comisión variable - resultados realizados		1.093	1.093
Garantías financieras		-	-	Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otros		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Ajustes por periodificaciones		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(1.345)	(1.106)
Comisiones		-	-	Otras comisiones		-	-
Otros		-	-	Otros		-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	40.235	46.559			-	-
Tesorería		40.235	46.559			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
TOTAL ACTIVO		539.452	629.058	TOTAL PASIVO		539.452	629.058

(*) 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 2012

FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		16.916	18.807
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	16.597	18.301
Otros activos financieros	5	319	506
Intereses y cargas asimilados		(6.384)	(11.129)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(6.384)	(11.129)
Deudas con entidades de crédito	6	-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	12	(8.465)	(4.677)
MARGEN DE INTERESES		2.067	3.001
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		(160)	(192)
Servicios exteriores		(18)	(33)
Servicios de profesionales independientes	10	(18)	(33)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(142)	(159)
Comisión de Sociedad gestora	1	(86)	(95)
Comisión administración	1	(54)	(63)
Comisión del agente financiero/pagos		(2)	(1)
Comisión variable - resultados realizados		-	-
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(7.024)	(2.765)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		(7.024)	(2.765)
Deterioro neto de derivados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	3-g	5.117	(44)
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 2012

FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	9.439	9.565
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	2.939	4.237
Intereses cobrados de los activos titulizados	16.927	18.245
Intereses pagados por valores de titulización	(7.057)	(9.131)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(7.250)	(5.383)
Intereses cobrados de inversiones financieras	319	506
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	(91)	(98)
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(87)	(97)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	-	-
Comisiones pagadas al agente financiero	(2)	(1)
Comisiones variables pagadas	(2)	-
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	6.591	5.426
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	6.609	5.459
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(18)	(33)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(15.763)	(16.449)
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	(15.763)	(16.449)
Cobros por amortización de derechos de crédito	68.846	88.467
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(84.609)	(104.916)
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	(6.324)	(6.884)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	46.559	53.443
Efectivo o equivalentes al final del periodo	40.235	46.559

(*) 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 2012

FONCAIXA FTGENCAT 5, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
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	2.818	(8.813)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	2.818	(8.813)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	8.465	4.677
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(11.283)	4.136
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 2012

FonCaixa FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2012

1. Reseña del Fondo

FonCaixa FTGENCAT 5, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 27 de noviembre de 2007, con carácter de fondo abierto por el activo, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de activos cedidos – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de cinco series de bonos de titulización, por un importe total de 1.026.500 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 30 de noviembre de 2007, 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 0,011% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos más una comisión fija adicional de 5.000 euros trimestrales. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2012, ha ascendido a 86 miles de euros (95 miles de euros en el ejercicio 2011).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (en adelante CaixaBank). CaixaBank no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual por el ejercicio 2012 (pagadera trimestralmente los días 10 de enero, 10 de abril, 10 de julio y 10 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 54 miles de euros (63 miles de euros en el ejercicio 2011). 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 flujos 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 2012 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, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 21 de marzo de 2013.

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 2012, 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 2012, 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 2011 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012.

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 2011.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2012 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2011.

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 Fondo 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

En fecha 10 de enero de 2013, primera fecha de pago del ejercicio 2013, de acuerdo con la prelación de pagos preestablecida en el folleto, no se ha llevado a cabo el pago de los intereses correspondientes a los bonos de la "Serie D", los cuales ascendían a 285 miles de euros.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2012, 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 titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

iv. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”. En el ejercicio 2011, los importes vencidos e impagados correspondientes a intereses y comisiones, se registraban en el epígrafe “Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito”. En el ejercicio 2012, los importes se registran en el epígrafe contable en el que se devengaron.
- 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, y teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2012 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros.

iii. Operaciones de cobertura

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

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

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

3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012, 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 2012, se entiende que la cobertura de flujos de efectivo es altamente eficaz porque los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera. Asimismo, los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

iv. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo "Resultado de operaciones financieras (neto)" 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 y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

- 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.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.

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.

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, 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 2012 y 2011 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 2012 y 2011, 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 27 de noviembre de 2007 integran los derechos de crédito 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 2010	593.048	76.740	669.788
Amortización de principal	-	(78.348)	(78.348)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(22.882)	(22.882)
Traspasos a activo corriente	(83.924)	83.924	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	509.124	59.434	568.558
Amortización de principal	-	(54.478)	(54.478)
Amortizaciones anticipadas	-	(14.363)	(14.363)
Otros (1)	-	(14.686)	(14.686)
Traspasos a activo corriente	(71.399)	71.399	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	437.725	47.306	485.031

(1) “Otros” incluye los traspasos 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 traspasos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2012, ha sido del 3,04% (2,85% durante el ejercicio 2011), siendo el tipo máximo 3,17% y el mínimo 2,71%. El importe devengado en el ejercicio 2012 por este concepto ha ascendido a 16.047 miles de euros (17.707 miles de euros en el ejercicio 2011), 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 273 miles de euros en concepto de intereses de demora (215 miles de euros en el ejercicio 2011) y 277 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito (379 miles de euros en el ejercicio 2011).

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2012 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	3.645	9.052	6.783	29.397	118.265	332.892

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	15.003	13.459
<i>Intereses (1)</i>	121	75
Total	15.124	13.534

- (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.

La totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2012, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	13.459
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(13.143)
Recuperaciones	(7.399)
Recuperación mediante adjudicación	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	22.086
Saldo al cierre del ejercicio	15.003

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2012 y 2011, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	(1.670)	(1.132)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(14.366)	(8.344)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	733	120
Utilizaciones	13.143	7.686
Saldos al cierre del ejercicio	(2.160)	(1.670)

Durante los ejercicios 2012 y 2011 se recuperaron activos fallidos o sus garantías por importe de 6.609 y 5.459 miles de euros.

El importe total de los activos fallidos a 31 de diciembre de 2012 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 la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los trasposos 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 102.650 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 2013.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance al 31 de diciembre de 2012 correspondía a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Barclays Bank, PLC Sucursal en España. Esta cuenta garantizaba una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia al Euribor a tres meses.

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la categoría “A-1” según la agencia calificadoras “Standard & Poor’s Financial Services” 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.

Con fecha 3 de agosto de 2012, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a la sustitución de CaixaBank como Agente de Pagos, por Barclays Bank PLC, Sucursal de España. Esta sustitución se llevó a cabo como consecuencia de que CaixaBank no cumplía con las condiciones estipuladas en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Como consecuencia de la sustitución mencionada en el párrafo anterior, el saldo de la cuenta corriente mantenida por CaixaBank fue traspasado a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Barclays Bank PLC, Sucursal de España. Esta cuenta devenga un tipo de interés de referencia al Euribor a un mes más un diferencial de 0,61%. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6), así como el saldo de la Cuenta de Depósito de la Permuta Financiera (véase Nota 12).

Al 31 de diciembre de 2012, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de estas cuentas ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2012 y 2011, ha ascendido a 319 y 506 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 2012:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	92.701	764.216
Cobros por amortizaciones ordinarias	53.109	418.751
Cobros por amortizaciones anticipadas	14.363	165.266
Cobros por intereses ordinarios	16.500	160.354
Cobros por intereses previamente impagados	427	1.447
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	7.983	11.786
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	319	6.611
Pasivo	99.025	777.424
Pagos por amortización ordinaria (Serie AG)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie AS)	84.609	480.597
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie AG)	5.229	46.535
Pagos por intereses ordinarios (Serie AS)	1.164	43.175
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	329	2.588
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	335	2.401
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	-	3.827
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	452
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	24
Otros pagos del período	7.359	197.825

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	0,31%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	85,00%	Bono AS	3,96
Tasa Fallidos	0,05%	Bono AG	8,05
Tasa Recuperación Fallidos	0,00%	Bono B	8,02
Tasa Amortización Anticipada	10,00%	Bono C	8,02
CLTV Medio Ponderado	52,04%	Bono D	8,67
Información a 31 de diciembre de 2012			
Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
Tasa Morosidad	3,00%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	84,04%	Bono AS	0,25
Tasa Fallidos	4,56%	Bono AG	5,15
Tasa Recuperación Fallidos	46,94%	Bono B	9,89
Tasa Amortización Anticipada	2,61%	Bono C	9,89
CLTV Medio Ponderado	41,98%	Bono D	9,89

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2012:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos al 31 de diciembre de 2011	21	198	-	1.093
Importes devengados durante el ejercicio 2012	86	54	2	-
Pagos realizados el 10 de enero de 2012	(23)	-	(1)	-
Pagos realizados el 10 de abril de 2012	(22)	-	(1)	-
Pagos realizados el 10 de julio de 2012	(22)	-	-	-
Pagos realizados el 10 de octubre de 2012	(22)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	18	252	-	1.093
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	240	-	-

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante el ejercicio 2012, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Comisiones", del margen de intermediación negativo obtenido en el ejercicio (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el ejercicio 2012:

	Miles de Euros
	2012
Saldos al inicio del ejercicio	(1.106)
Repercusión de pérdidas	(98)
Repercusión de ganancias	-
Reclasificación de corrección de valor	(141)
Saldos al cierre del ejercicio	(1.345)

6. Deudas con entidades de crédito

Otras deudas con entidades de crédito

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente (véase Nota 3-a-iv):

	Miles de Euros	
	2012	2011
Importes vencidos e impagados		
Comisión administrador	-	185
	-	185

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo– Deudas con entidades de crédito”, del margen de intermediación negativo y positivo, respectivamente obtenido en dichos ejercicios. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2012 y 2011:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	(141)	(2.570)
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	141	2.429
Saldos al cierre del ejercicio	-	(141)

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 31 de noviembre de 2007, que está dividida en cinco series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: Serie AS, constituida por 5.131 bonos (513.100 miles de euros); serie AG, constituida por 4.494 bonos (449.400 miles de euros); serie B, constituida por 210 bonos (21.000 miles de euros); serie C, constituida por 165 bonos (16.500 miles de euros); y serie D, constituida por 265 bonos (26.500 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. Finalmente, la serie D está subordinada a todas las anteriores.

Los bonos tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (10 de enero, 10 de abril, 10 de julio y 10 de octubre o el siguiente día laborable), calculado como el resultado de sumar al tipo Euribor a tres meses un margen del 0,20% en la serie AS; del 0,10% en la serie AG; del 0,50% en la serie B; del 0,95% en la serie C; y del 4,00% en la serie D 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 abril de 2053. 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 hubieren 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, 1.026.500 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, SCLBARNA. Los bonos cotizan en Bolsa de Barcelona.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2012 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2012, 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 AS	Modificación calificación a "Aa2" de "Moody's investor services"	Febrero 2012
Serie AS	Modificación calificación a "A3" de "Moody's investor services"	Julio 2012
Serie AG	Modificación calificación a "Aa2" de "Moody's investor services"	Febrero 2012
Serie AG	Modificación calificación a "A2" de "Moody's investors services"	Junio 2012
Serie AG	Modificación calificación a "A3" de "Moody's investors services"	Julio 2012
Serie AG	Modificación calificación a "Baa2" de "Moody's investors services"	Noviembre 2012
Serie B	Modificación calificación a "Ba1" de "Moody's investors services"	Junio 2012
Serie B	Modificación calificación a "B1" de "Moody's investors services"	Noviembre 2012
Serie C	Modificación calificación a "B3" de "Moody's investors services"	Junio 2012
Serie C	Modificación calificación a "Caa1" de "Moody's investors services"	Noviembre 2012

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie AS		Serie AG		Serie B	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos a 31 de diciembre de 2010	145.415	76.613	449.400	-	21.000	-
Amortización de 10 de enero de 2011	-	(30.756)	-	-	-	-
Amortización de 11 de abril de 2011	-	(27.481)	-	-	-	-
Amortización de 11 de julio de 2011	-	(24.894)	-	-	-	-
Amortización de 10 de octubre de 2011	-	(21.786)	-	-	-	-
Trasposos a pasivo corriente	(87.573)	87.573	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	57.842	59.269	449.400	-	21.000	-
Amortización de 10 de enero de 2012	-	(21.994)	-	-	-	-
Amortización de 10 de abril de 2012	-	(23.010)	-	-	-	-
Amortización de 10 de julio de 2012	-	(20.079)	-	-	-	-
Amortización de 10 de octubre de 2012	-	(19.526)	-	-	-	-
Trasposos a pasivo corriente	(57.842)	57.842	(14.686)	14.686	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	-	32.502	434.714	14.686	21.000	-

Miles de Euros	Serie C		Serie D		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2010	16.500	-	26.500	-	735.428
Amortización de 10 de enero de 2011	-	-	-	-	(30.756)
Amortización de 11 de abril de 2011	-	-	-	-	(27.481)
Amortización de 11 de julio de 2011	-	-	-	-	(24.894)
Amortización de 10 de octubre de 2011	-	-	-	-	(21.786)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	16.500	-	26.500	-	630.511
Amortización de 10 de enero de 2012	-	-	-	-	(21.994)
Amortización de 10 de abril de 2012	-	-	-	-	(23.010)
Amortización de 10 de julio de 2012	-	-	-	-	(20.079)
Amortización de 10 de octubre de 2012	-	-	-	-	(19.526)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	16.500	-	26.500	-	545.902

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido del 0,92% y 1,55%, respectivamente, para la serie AS; del 0,82% y 1,45%, respectivamente, para la serie AG; del 1,22% y 1,85%, respectivamente para la serie B; del 1,67% y 2,30%, respectivamente para la serie C; y del 4,72% y 5,35%, respectivamente, para la serie D. El importe devengado, durante los ejercicios 2012 y 2011, por este concepto ha ascendido a 6.384 y 11.129 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, 691 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos y 4.716 miles de euros se encuentran vencidos e impagados a 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2012, 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	47.188	55.646	50.596	88.700	166.083	137.689

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo– Obligaciones y otros valores negociables”, del margen de intermediación negativo y positivo, respectivamente 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 2012 y 2011:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	(8.981)	(7.558)
Repercusión de pérdidas	(5.495)	-
Repercusión de ganancias	-	44
Reclasificación por corrección de valor	-	(1.467)
Saldos al cierre del ejercicio	(14.476)	(8.981)

Fondo de Reserva

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:

- (i) Un importe igual a 26.500 miles de euros.
- (ii) El 5,30% del Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series AS, AG, B y C.

No obstante, no podrá reducirse el Fondo de Reserva en el caso de que en una fecha de pago concurra 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 13.250 miles de euros.

De acuerdo con lo señalado en los párrafos anteriores el Fondo debería tener constituido, al 31 de diciembre de 2012, un Fondo de Reserva de 26.500 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2012, así como del 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 2011	26.500	20.642	46.559
Saldos a 10 de enero de 2012	26.500	22.416	22.416
Saldos a 10 de abril de 2012	26.500	21.847	21.847
Saldos a 10 de julio de 2012	26.500	21.836	21.836
Saldos a 10 de octubre de 2012	26.500	20.277	20.277
Saldos al 31 de diciembre de 2012	26.500	20.277	40.235

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Otros acreedores	6	3
	6	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 2012, se muestra a continuación.

	Miles de Euros
Saldos al inicio del ejercicio	(30.059)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	11.283
Saldos al cierre del ejercicio	(18.776)

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, 5 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2012 (5 miles de euros en el ejercicio 2011), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas. Asimismo se incluyen, entre otros, 9 miles de euros en concepto de servicios prestados por Agencias de Calificación.

Al 31 de diciembre de 2012 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 2012 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, CaixaBank paga al Fondo el tipo de interés de referencia de los bonos de titulización para el periodo de devengo de intereses en curso, más un margen equivalente al margen medio de cada serie de bonos, excluida la serie D, 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. Asimismo, a efectos de garantizar las obligaciones de la contraparte del Contrato de Permuta Financiera, se formalizó en fecha 12 de noviembre de 2012 un contrato de Cuenta de Depósito de Permuta Financiera con el Barclays Bank, PLC Sucursal en España, que a 31 de diciembre de 2012 no presenta importe alguno en el epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos - Tesorería" del activo de los balances adjuntos (véase Nota 5).

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 D, en la fecha de determinación anterior a la fecha de liquidación en curso.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la calificación establecida por las Agencias Calificadoras "Fitch Ratings" y "Moody's Investors Service" según se explica en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2012 la calificación crediticia de CaixaBank no cumplía lo indicado anteriormente, por lo que se requerirán acciones correctoras en el Contrato de Permuta Financiera.

El valor razonable del derivado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a (21.371) y (31.439) miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Derivados-Derivados de Cobertura" de los balances adjuntos. El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2012, ha sido un gasto por importe de 8.465 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 (4.677 miles de euros de gasto en el ejercicio 2011).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable de los derivados, al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

	Miles de euros	
	2012	2011
Coberturas de flujos de efectivo		
<i>De los que: "Reconocidos directamente en el balance" (véase Nota 9)</i>	(18.776)	(30.059)
Importe transferido a resultados no liquidado	(2.595)	(1.380)
	(21.371)	(31.439)

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 complementado 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 2012**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	3,0003%	Importe Inicial	26.500.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	84,0434%	Importe Mínimo	13.250.000,00
Tasa Fallidos	4,5572%	Importe Requerido Actual	26.500.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	46,9432%	Importe Actual	20.277.805,76
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	17.543	Número Operaciones	7.104
Principal Pendiente	999.999.839,05	Principal pendiente no vencido	499.364.685,62
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	49,94%
Tipo Interés Medio Ponderado	5,31%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,72%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	181,27	Vida Residual Media Ponderada (meses)	183,03
		Amortización Anticipada - TAA	2,61%
Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,5504%	Margen	0,50%
Vida Final Estimada Anticipada	10/10/2022		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
 Número de registro del Fondo: 8913
 NIF Fondo: V-64723661
 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: 2012

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: 93 252 45 07
 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. Modificación del listado S.05.2.B por incidencia informática resuelta.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Periodo anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	450.738	1008	520.858
I. Activos financieros a largo plazo	0010	450.738	1010	520.858
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	450.738	1200	520.858
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	437.725	1206	509.124
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	13.277	1220	11.734
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-264	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 5, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Periodo anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	88.714	1270	108.200
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	48.479	1290	61.641
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300	476
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	48.479	1400	61.165
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	47.306	1406	59.434
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 titulación	0418		1418	
3.19 Otros	0419		1419	
3.20 Activos dudosos	0420	1.847	1420	1.800
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-1.896	1421	-1.670
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	1.196	1422	1.564
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	26	1424	37
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	40.235	1460	46.559
1. Tesorería	0461	40.235	1461	46.559
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
TOTAL ACTIVO	0500	539.452	1500	629.058

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Periodo anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	507.730	1650	595.677
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	507.730	1700	595.677
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	488.954	1710	565.618
1.1 Series no subordinadas	0711	434.714	1711	507.242
1.2 Series subordinadas	0712	64.000	1712	64.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-9.760	1713	-5.624
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	18.776	1730	30.059
3.1 Derivados de cobertura	0731	18.776	1731	30.059
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	50.498	1760	63.440
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	50.480	1800	63.419
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810		1810	3
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	47.879	1820	61.992
2.1 Series no subordinadas	0821	47.188	1821	59.269
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	-4.716	1823	-3.357
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	691	1824	2.723
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	4.716	1826	3.357
3. Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	44
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito linea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833	185
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	-141
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	2.595	1840	1.380
4.1 Derivados de cobertura	0841	2.595	1841	1.380
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	18	1900	21
1. Comisiones	0910	18	1910	21
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	18	1911	21
1.2 Comisión administrador	0912	252	1912	13
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1.093	1914	1.093
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	-1.345	1917	-1.106
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-18.776	1930	-30.059
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-18.776	1950	-30.059
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	539.452	2000	629.058

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2012		Acumulado anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	7.692	1100	9.440	2100	16.916	3100	18.807
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	7.590	1120	9.151	2120	16.597	3120	18.301
1.3 Otros activos financieros	0130	102	1130	289	2130	319	3130	506
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-2.126	1200	-6.151	2200	-6.384	3200	-11.129
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-2.126	1210	-6.151	2210	-6.384	3210	-11.129
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	-4.762	1240	-1.821	2240	-8.465	3240	-4.677
A) MARGEN DE INTERESES	0250	804	1250	1.468	2250	2.067	3250	3.001
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	-48	1600	-99	2600	-160	3600	-192
7.1 Servicios exteriores	0610	-15	1610	-22	2610	-18	3610	-33
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-15	1611	-22	2611	-18	3611	-33
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	-33	1630	-77	2630	-142	3630	-159
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-40	1631	-46	2631	-86	3631	-95
7.3.2 Comisión administrador	0632	-26	1632	-30	2632	-54	3632	-63
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-2	1633	-1	2633	-2	3633	-1
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	35	1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-4.497	1700	-925	2700	-7.024	3700	-2.765
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-4.497	1720	-925	2720	-7.024	3720	-2.765
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	3.741	1850	-444	2850	5.117	3850	-44
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 5, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Mismo Periodo año anterior 31/12/2011
---	--	------------------------------	--	---

A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	9.439	9000	9.565
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	2.939	9100	4.237
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	16.927	9110	18.245
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-7.057	9120	-9.131
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-7.250	9130	-5.383
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	319	9140	506
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	0	9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	0	9160	
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-91	9200	-98
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-87	9210	-97
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	0	9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-2	9230	-1
2.4 Comisiones variables pagadas	8240	-2	9240	
2.5 Otras comisiones	8250	0	9250	
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	6.591	9300	5.426
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	6.609	9310	5.459
3.2 Pagos de provisiones	8320	0	9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325	0	9325	
3.4 Otros	8330	-18	9330	-33
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	-15.763	9350	-16.449
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	0	9400	
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	0	9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420	0	9420	
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	0	9500	
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510	0	9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520	0	9520	
6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	-15.763	9600	-16.449
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	68.846	9610	88.467
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-84.609	9630	-104.916
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	0	9700	
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	0	9710	
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	0	9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730	0	9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740	0	9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	0	9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770	0	9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780	0	9780	
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	-6.324	9800	-6.884
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	46.559	9900	53.443
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	40.235	9990	46.559

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2012	Mismo Periodo año anterior 31/12/2011	
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	2.818	7110	-8.813
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	2.818	7120	-8.813
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	8.465	7122	4.677
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-11.283	7140	4.136
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200	0
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos				
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320	
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330	
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	6400	0	7400	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500	0

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 10/04/2009			
	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	7.120	0036	500.033	0066	9.598	0096	582.018	0126	20.204	0156	1.121.114
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	7.120	0050	500.033	0080	9.598	0110	582.018	0140	20.204	0170	1.121.114

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

Cuadro de texto libre

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 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 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-12.529	0206	-2.268
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-614	0207	-89
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-54.479	0210	-78.348
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-14.363	0211	-15.449
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-606.857	0212	-537.401
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	500.033	0214	582.018
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	2,79	0215	2,60

(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 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 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	85	0710	45	0720	9	0730	54	0740	3.868	0750	3.922
De 1 a 3 meses	0701	66	0711	73	0721	17	0731	90	0741	3.319	0751	3.409
De 3 a 6 meses	0703	69	0713	183	0723	63	0733	246	0743	4.966	0753	5.212
De 6 a 9 meses	0704	73	0714	195	0724	101	0734	296	0744	6.372	0754	6.668
De 9 a 12 meses	0705	24	0715	173	0725	117	0735	290	0745	3.113	0755	3.403
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	317	0719	669	0729	307	0739	976	0749	21.638	0759	22.614

(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	48	0782	27	0792	8	0802	35	0812	3.415	0822	13.763		0842	25,12			
De 1 a 3 meses	0773	40	0783	40	0793	16	0803	56	0813	3.080	0823	11.785		0843	26,66			
De 3 a 6 meses	0774	53	0784	137	0794	61	0804	198	0814	4.859	0824	15.284	1854	13.192	0844	33,18		
De 6 a 9 meses	0775	55	0785	147	0795	100	0805	247	0815	6.232	0825	47.829	1855	47.236	0845	13,58		
De 9 a 12 meses	0776	20	0786	163	0796	117	0806	280	0816	3.109	0826	8.115	1856	4.819	0846	41,83		
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	1857	0	0847	0,00		
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	1858	0	0848	0,00		
Total	0779	216	0789	514	0799	302	0809	816	0819	20.695	0829	21.511	0839	96.776	0859	65.247	0849	22,28

(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 pignoras 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 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 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 31/12/2012						Situación cierre anual anterior 31/12/2011						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)		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	3,00	0873	4,36	0909	10,33	0927	2,31	0945	2,68	0981	13,13	0999	0,31	1017	0,05	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 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012
 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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 10/04/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	990	1310	3.645	1320	1.913	1330	6.645	1340	124	1350	729
Entre 1 y 2 años	1301	633	1311	9.052	1321	1.179	1331	12.325	1341	2.021	1351	18.688
Entre 2 y 3 años	1302	301	1312	6.783	1322	707	1332	16.313	1342	2.343	1352	32.988
Entre 3 y 5 años	1303	823	1313	29.397	1323	740	1333	25.794	1343	5.882	1353	148.587
Entre 5 y 10 años	1304	1.306	1314	118.265	1324	1.482	1334	116.860	1344	4.137	1354	220.400
Superior a 10 años	1305	3.067	1315	332.891	1325	3.577	1335	404.080	1345	5.697	1355	699.722
Total	1306	7.120	1316	500.033	1326	9.598	1336	582.017	1346	20.204	1356	1.121.114
Vida residual media ponderada (años)	1307	15,25			1327	15,34			1347	15,11		

(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 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011		Situación inicial 10/04/2009	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	6,87	0632	5,85	0634	3,04

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, 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: 2012

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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Escenario inicial 10/04/2009			
		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
ES0337782017	AG	4.494	100.000	449.400	5,15	4.494	100.000	449.400	6,54	4.494	100.000	449.400	8,05
ES0337782009	AS	5.131	6.335	32.502	0,25	5.131	22.824	117.110	0,81	5.131	100.000	513.100	3,96
ES0337782025	B	210	100.000	21.000	9,89	210	100.000	21.000	11,66	210	100.000	21.000	8,02
ES0337782033	C	165	100.000	16.500	9,89	165	100.000	16.500	11,66	165	100.000	16.500	8,02
ES0337782041	D	265	100.000	26.500	9,89	265	100.000	26.500	11,66	265	100.000	26.500	8,67
Total		8006	10.265	8025	545.902	8045	10.265	8065	630.510	8085	10.265	8105	1.026.500

(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 5, 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: 2012
 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							
ES0337782017	AG	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,100	0,314	360	83	325		449.400		449.400								
ES0337782009	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,200	0,414	360	83	31		32.502		32.502								
ES0337782025	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,500	0,714	360	83	35		21.000		21.000								
ES0337782033	C	S	EURIBOR A TRES MESES	0,950	1,164	360	83	44		16.500		16.500								
ES0337782041	D	S	EURIBOR A TRES MESES	4,000	4,214	360	83	257	4.716	26.500		31.216	-14.476							
Total										9228	692	9105	4.716	9085	545.902	9095	9115	550.618	9227	-14.476

(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 5, 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: 2012
 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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011											
			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								
ES0337782017	AG	01/10/2049	0	0	5.229	46.535	0	0	5.937	41.306								
ES0337782009	AS	01/10/2049	84.609	480.598	1.163	43.174	104.916	395.989	2.472	42.011								
ES0337782025	B	01/10/2049	0	0	330	2.589	0	0	362	2.259								
ES0337782033	C	01/10/2049	0	0	335	2.400	0	0	360	2.066								
ES0337782041	D	01/10/2049	0	0	0	3.126	0	0	0	3.126								
Total			7305	84.609	7315	480.598	7325	7.057	7335	97.824	7345	104.916	7355	395.989	7365	9.131	7375	90.768

(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 5, 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: 2012
 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
ES0337782017	AG	21/11/2012	MDY	Baa2(sf)	A3(sf)	Aaa
ES0337782017	AG	12/07/2011	SYP	A+(sf)	AAA(sf)	AAA
ES0337782009	AS	04/07/2012	MDY	A3(sf)	Aa2(sf)	Aaa
ES0337782009	AS	12/07/2011	SYP	AA-(sf)	AAA(sf)	AAA
ES0337782025	B	21/11/2012	MDY	B1(sf)	Ba1(sf)	Aa3
ES0337782025	B	12/07/2011	SYP	BBB(sf)	AA-(sf)	AA-
ES0337782033	C	21/11/2012	MDY	Caa1(sf)	B3(sf)	Baa3
ES0337782033	C	12/07/2011	SYP	BB(sf)	BBB+(sf)	BBB+
ES0337782041	D	16/09/2010	MDY	C(sf)	C	C
ES0337782041	D	16/09/2010	SYP	D(sf)	D	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 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	19.099	1010	22.417
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	3,82	1020	3,85
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	2,16	1040	1,22
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	0	1090	
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	87,52	1120	18,57
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	449.400	1150	449.400
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160	82,32	1160	71,28
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		1250	
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 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

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	Periodo anterior			Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago					
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0	0030	90	0100	13.348	0200	10.930	0300	2,67	0400	1,88	1120	2,45		
2. Activos Morosos por otras razones					0110	1.654	0210	2.530	0310	0,33	0410	0,43	1130	0,38		
Total Morosos					0120	15.002	0220	13.460	0320	3,00	0420	2,31	1140	2,83	1280	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0	0060	0	0130	19.232	0230	14.306	0330	3,85	0430	2,46	1150	3,59		
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	3.556	0240	1.711	0340	0,71	0440	0,29	1160	0,45		
Total Fallidos					0150	22.788	0250	16.017	0350	4,56	0450	2,75	1200	4,04	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	Periodo 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				
ES0337782009					Nota de Valores 4.9.4. (pág. 51)			
ES0337782017					Nota de Valores 4.9.4. (pág. 51)			
ES0337782025	4,20	4,04	3,90		Nota de Valores 4.9.4. (pág. 53)			
ES0337782033	3,30	3,18	3,06		Nota de Valores 4.9.4. (pág. 53)			
ES0337782041								
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566				
ES0337782009								
ES0337782017								
ES0337782025	18,00	2,28	2,10		Modulo Adicional 3.4.6. (pág. 142)			
ES0337782033	13,00	2,28	2,10		Modulo Adicional 3.4.6. (pág. 142)			
ES0337782041								
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	1,00	0532	3,00	0552	2,83	0572	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág 131)
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 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2012

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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 10/04/2009			
	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	7.120	0434	500.033	0460	9.598	0486	582.018	0512	20.204	0538	1.121.114
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	7.120	0445	500.033	0471	9.598	0497	582.018	0523	20.204	0549	1.121.114
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	7.120	0450	500.033	0475	9.598	0501	582.018	0527	20.204	0553	1.121.114

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2012

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 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 10/04/2009						
	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	7.120	0577	0583	500.033	0600	9.598	0606	0611	582.018	0620	20.204	0626	0631	1.121.114
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	7.120		0588	500.033	0605	9.598		0616	582.018	0625	20.204		0636	1.121.114

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2012

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

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 10/04/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
0% - 40%	1100	5.384	1110	259.999	1120	7.608	1130	296.581	1140	3.887	1150	279.861
40% - 60%	1101	1.094	1111	143.848	1121	1.210	1131	170.363	1141	1.730	1151	256.644
60% - 80%	1102	586	1112	87.277	1122	717	1132	105.708	1142	1.727	1152	271.215
80% - 100%	1103	37	1113	8.638	1123	44	1133	9.267	1143	147	1153	28.610
100% - 120%	1104	1	1114	76	1124	1	1134	82	1144	0	1154	0
120% - 140%	1105		1115		1125		1135		1145	0	1155	0
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107	2	1117	146	1127		1137		1147		1157	
Total	1108	7.104	1118	499.984	1128	9.580	1138	582.001	1148	7.491	1158	836.330
Media ponderada (%)			1119	41,98			1139	43,34			1159	36,59

(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 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

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 s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado	
Indice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
EURIBOR - A LAS 11 HORAS		910		70.340		0,95		1,58
EURIBOR OFICIAL		3.150		298.654		0,92		2,38
I.R.M.H. INDICE REF. MERC. HIPOT.		10		86		1,21		3,71
I.R.P.H. CAJAS		1.931		115.234		0,21		3,90
MIBOR (IND.OFIC)		9		119		1,12		2,73
MIBOR BANC.ESP.		2		7		0,73		0,96
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)		25		813		1,04		2,76
TIPO FIJO		1.083		14.780		0,00		5,75
Total	1405	7.120	1415	500.033	1425	0,73	1435	2,72

(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 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 10/04/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	201	1521	14.818	1542		1563		1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	527	1522	46.280	1543		1564		1585	1	1606	3
1,5% - 1,99%	1502	703	1523	71.474	1544	17	1565	5.347	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	1.189	1524	104.858	1545	1.480	1566	107.842	1587	1	1608	9
2,5% - 2,99%	1504	794	1525	86.048	1546	1.929	1567	188.625	1588	13	1609	221
3% - 3,49%	1505	556	1526	36.611	1547	2.148	1568	164.509	1589	55	1610	933
3,5% - 3,99%	1506	1.358	1527	92.465	1548	1.253	1569	73.497	1590	196	1611	5.529
4% - 4,49%	1507	690	1528	29.253	1549	325	1570	14.212	1591	684	1612	47.466
4,5% - 4,99%	1508	143	1529	5.059	1550	243	1571	4.721	1592	3.225	1613	274.345
5% - 5,49%	1509	160	1530	5.091	1551	425	1572	7.365	1593	6.434	1614	460.045
5,5% - 5,99%	1510	188	1531	3.587	1552	335	1573	5.547	1594	3.555	1615	215.019
6% - 6,49%	1511	120	1532	1.150	1553	324	1574	2.540	1595	1.823	1616	49.143
6,5% - 6,99%	1512	140	1533	1.405	1554	334	1575	2.877	1596	1.653	1617	32.261
7% - 7,49%	1513	116	1534	617	1555	292	1576	1.739	1597	1.098	1618	17.887
7,5% - 7,99%	1514	86	1535	468	1556	176	1577	1.186	1598	565	1619	8.366
8% - 8,49%	1515	65	1536	360	1557	132	1578	798	1599	411	1620	4.733
8,5% - 8,99%	1516	45	1537	264	1558	93	1579	673	1600	218	1621	2.438
9% - 9,49%	1517	23	1538	146	1559	58	1580	351	1601	198	1622	2.113
9,5% - 9,99%	1518	6	1539	31	1560	17	1581	77	1602	51	1623	470
Superior al 10%	1519	10	1540	47	1561	17	1582	113	1603	23	1624	133
Total	1520	7.120	1541	500.032	1562	9.598	1583	582.019	1604	20.204	1625	1.121.114
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	2,72			9584	3,09			1626	5,31
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	0,55			9585	1,87			1627	

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Concentración	Situación actual 31/12/2012			Situación cierre anual anterior 31/12/2011			Situación inicial 10/04/2009		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	5,41		2030	5,05		2060	3,63	
Sector: (1)	2010	18,94	2020 68 Actividades inmobiliarias.	2040	18,29	2050 68 Actividades inmobiliarias.	2070	14,28	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 5, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2012

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 31/12/2012						Situación inicial 10/04/2009					
	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	10.265	3060		3110	545.902	3170	10.265	3230		3250	1.026.500
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	10.265			3160	545.902	3220	10.265			3300	1.026.500

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2012

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 2012

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 2012, 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.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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 Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/1991 al 31/12/1991	1	0,01408	4.249,14	0,00085	3,250000	1,000000	3,250000	3,250000	3,975359	01/05/2013
Del 01/01/1994 al 30/06/1994	3	0,04223	33.537,43	0,00672	3,653277	1,153277	3,500000	4,000000	43,651178	20/08/2016
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	2	0,02815	10.898,50	0,00218	4,250000	0,640825	4,250000	4,250000	21,821277	26/10/2014
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	7	0,09854	123.223,54	0,02468	4,086933	0,738510	2,860000	4,750000	87,396621	13/04/2020
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	21	0,29561	293.502,55	0,05878	4,096544	0,635679	3,004000	5,500000	106,478798	14/11/2021
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	19	0,26745	254.666,69	0,05100	4,146994	0,551492	3,004000	4,750000	99,967629	30/04/2021
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	30	0,42230	531.105,12	0,10636	4,011247	0,445061	0,728000	4,750000	120,623897	19/01/2023
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	34	0,47860	650.371,58	0,13024	4,135653	0,493331	2,250000	4,500000	111,287811	10/04/2022
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	36	0,50676	695.239,49	0,13922	3,908448	0,514446	2,500000	4,500000	94,783777	23/11/2020
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	61	0,85867	1.396.705,93	0,27970	3,862835	0,457301	2,219000	4,382000	150,012983	02/07/2025
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	57	0,80236	1.675.585,62	0,33554	3,496422	0,430960	2,061000	4,277000	145,014349	30/01/2025
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	60	0,84459	1.434.852,02	0,28734	3,871984	0,400123	1,228000	4,489000	132,253843	08/01/2024
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	40	0,56306	1.431.791,81	0,28672	3,416093	0,454307	1,811000	6,000000	121,717428	21/02/2023
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	50	0,70383	2.554.796,01	0,51161	3,270802	1,188274	0,625000	5,027000	147,933567	29/04/2025
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	65	0,91498	2.815.518,68	0,56382	3,441280	0,241522	0,750000	4,739000	141,046093	02/10/2024
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	77	1,08390	3.760.827,95	0,75312	3,536272	0,408641	1,225000	4,446000	162,010303	02/07/2026
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	66	0,92905	2.404.220,14	0,48146	3,336166	0,394094	0,825000	4,474000	173,207699	08/06/2027
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	49	0,68975	2.886.669,10	0,57807	3,047840	0,622265	1,025000	4,247000	163,997944	31/08/2026
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	68	0,95721	3.749.663,77	0,75089	2,908780	0,772122	1,477000	4,377000	173,664738	21/06/2027
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	165	2,32264	9.800.862,47	1,96267	2,379532	0,807855	0,925000	5,500000	161,349216	12/06/2026
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	159	2,23818	7.850.265,03	1,57205	2,574165	0,855991	1,175000	5,750000	191,205595	06/12/2028
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	251	3,53322	18.404.502,22	3,68558	2,431771	0,805759	1,336000	5,196000	204,980948	30/01/2030
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	283	3,98367	20.775.511,24	4,16039	2,413997	0,801581	0,725000	5,027000	174,550932	18/07/2027
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	379	5,33502	28.093.432,07	5,62583	2,693935	0,783318	0,725000	5,293000	194,765249	25/03/2029
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	441	6,20777	40.892.759,89	8,18896	2,375079	0,793261	0,625000	7,607000	214,779065	24/11/2030

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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 Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	1.162	16,35698	92.973.319,88	18,61832	2,630307	0,799494	0,625000	8,200000	188,082770	02/09/2028
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	1.013	14,25957	93.061.257,43	18,63593	2,736883	0,642655	0,472000	9,500000	193,045211	31/01/2029
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	1.496	21,05856	99.133.717,26	19,85197	2,830420	0,726993	0,725000	10,000000	179,224694	08/12/2027
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	691	9,72691	43.202.671,04	8,65153	2,943407	0,689141	0,525000	12,000000	154,465826	14/11/2025
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	38	0,53491	4.107.874,45	0,82262	2,310595	0,779452	0,978000	11,150000	300,463522	14/01/2038
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	280	3,94144	14.361.087,57	2,87587	2,562927	0,764695	0,975000	15,000000	106,093014	03/11/2021
Total Cartera/Total	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:					70.293,45	3,334510	0,636531		126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:					3,96	0,472000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					6.540.490,42	15,000000	4,500000		425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012 Loan Portfolio at 31/12/2012 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	6.339	89,23142	455.309.099,92	91,17767	2,694157	0,734236	0,525000	12,000000	180,281288	09/01/2028
NO PYME	765	10,76858	44.055.585,70	8,82233	2,930809	0,710113	0,472000	15,000000	211,454368	15/08/2030
Total Cartera/Total	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:					70.293,45	3,334510	0,636531		126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:					3,96	0,472000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					6.540.490,42	15,000000	4,500000		425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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
00.00 00.49	1	217.661,33	0,01408	0,472000	0,250000	0,472000	0,472000	72,016427	01/01/2019
00.50 00.99	200	14.589.513,05	2,81532	0,880724	0,656635	0,525000	0,998000	92,943969	28/09/2020
01.00 01.49	527	46.248.505,68	7,41836	1,289211	0,764733	1,002000	1,498000	145,024696	31/01/2025
01.50 01.99	702	71.427.550,97	9,88176	1,801751	0,866798	1,523000	1,999000	209,035921	02/06/2030
02.00 02.49	1.184	104.718.511,32	16,66667	2,253924	0,919270	2,003000	2,499000	194,772412	25/03/2029
02.50 02.99	793	85.950.415,56	11,16273	2,735652	1,008744	2,500000	2,999000	197,969665	30/06/2029
03.00 03.49	556	36.571.182,18	7,82658	3,124433	1,106042	3,000000	3,499000	179,104455	04/12/2027
03.50 03.99	1.358	92.382.253,38	19,11599	3,746006	0,192547	3,500000	3,997000	197,864814	27/06/2029
04.00 04.49	690	29.137.890,67	9,71284	4,166675	0,422735	4,000000	4,497000	156,799365	24/01/2026
04.50 04.99	143	5.051.790,65	2,01295	4,666902	0,701688	4,500000	4,989000	145,100451	02/02/2025
05.00 05.49	158	5.039.010,29	2,22410	5,169235	0,151701	5,000000	5,480000	87,927366	29/04/2020
05.50 05.99	188	3.579.902,78	2,64640	5,679757	0,064868	5,500000	5,975000	63,030055	02/04/2018
06.00 06.49	118	1.146.309,32	1,66104	6,187342	0,183086	6,000000	6,475000	50,600785	20/03/2017
06.50 06.99	138	1.402.938,20	1,94257	6,732216	0,111860	6,500000	6,961000	42,212816	07/07/2016
07.00 07.49	115	604.909,58	1,61881	7,154140	0,000000	7,000000	7,450000	29,899150	29/06/2015
07.50 07.99	86	463.681,15	1,21059	7,685024	0,526005	7,500000	7,988000	37,321362	09/02/2016
08.00 08.49	64	354.038,02	0,90090	8,163094	0,000000	8,000000	8,400000	30,405551	14/07/2015
08.50 08.99	44	260.619,25	0,61937	8,740172	0,000000	8,500000	8,950000	27,259790	09/04/2015
09.00 09.49	23	140.782,98	0,32376	9,021841	0,000000	9,000000	9,250000	39,606672	19/04/2016
09.50 09.99	6	31.303,05	0,08446	9,788504	0,000000	9,500000	9,900000	29,630015	20/06/2015
10.00 10.49	4	18.067,94	0,05631	10,117561	0,000000	10,000000	10,200000	32,201154	07/09/2015
11.00 11.49	4	22.136,41	0,05631	11,079586	0,000000	11,000000	11,150000	18,211112	08/07/2014
12.00 12.49	1	5.500,97	0,01408	12,000000	0,000000	12,000000	12,000000	11,006160	01/12/2013



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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
15.00 15.49	1	0,01408	210,89	0,00004	15,000000	0,000000	15,000000	15,000000	1,051335	31/01/2013
Total Cartera/Total		7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000					
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:					70.293,45	3,334510	0,636531		126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:					3,96	0,472000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					6.540.490,42	15,000000	4,500000		425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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	4.185	58,91047	69.862.919,84	13,99036	3,364065	0,643985	0,625000	15,000000	110,228612	09/03/2022
50,000.00	99,999.99	1.353	19,04561	97.605.594,99	19,54595	2,900538	0,728035	0,525000	7,607000	182,557783	18/03/2028
100,000.00	149,999.99	761	10,71227	93.043.826,78	18,63244	2,779919	0,730845	0,575000	6,950000	213,009306	01/10/2030
150,000.00	199,999.99	347	4,88457	58.915.799,89	11,79815	2,715968	0,707847	0,725000	6,409000	217,290820	08/02/2031
200,000.00	249,999.99	186	2,61824	41.264.556,77	8,26341	2,502747	0,754345	0,472000	4,357000	201,050617	02/10/2029
250,000.00	299,999.99	83	1,16836	22.664.580,96	4,53868	2,397721	0,771064	0,825000	5,640000	210,314499	11/07/2030
300,000.00	349,999.99	43	0,60529	14.087.899,82	2,82116	2,526432	0,818053	1,002000	5,510000	180,387202	12/01/2028
350,000.00	399,999.99	27	0,38007	10.138.598,84	2,03030	2,325083	0,725758	1,203000	4,073000	216,689924	21/01/2031
400,000.00	449,999.99	38	0,53491	16.062.390,04	3,21657	2,213965	0,737211	1,098000	3,757000	177,585435	19/10/2027
450,000.00	499,999.99	18	0,25338	8.579.525,19	1,71809	2,427222	0,707599	1,225000	5,050000	167,857283	27/12/2026
500,000.00	549,999.99	12	0,16892	6.235.263,93	1,24864	2,761370	0,726157	1,377000	5,680000	243,441443	14/04/2033
550,000.00	599,999.99	7	0,09854	3.992.959,84	0,79961	2,285209	0,703601	1,225000	3,605000	177,377863	12/10/2027
600,000.00	649,999.99	5	0,07038	3.147.367,46	0,63027	2,381779	0,687162	1,690000	3,573000	269,564640	18/06/2035
650,000.00	699,999.99	5	0,07038	3.326.007,36	0,66605	2,225109	0,642663	1,225000	3,607000	157,251658	07/02/2026
700,000.00	749,999.99	2	0,02815	1.468.338,47	0,29404	1,925480	0,923573	1,048000	2,837000	198,513619	17/07/2029
750,000.00	799,999.99	2	0,02815	1.552.082,38	0,31081	3,326700	0,541749	3,144000	3,504000	207,181271	07/04/2030
800,000.00	849,999.99	6	0,08446	4.959.292,86	0,99312	1,891612	0,893539	1,390000	2,860000	179,069679	03/12/2027
850,000.00	899,999.99	3	0,04223	2.653.927,26	0,53146	1,890271	1,316863	0,925000	2,721000	108,712647	21/01/2022
900,000.00	949,999.99	2	0,02815	1.822.945,76	0,36505	1,909890	0,800021	0,975000	2,844000	144,515859	15/01/2025
1,000,000.00	1,049,999.99	2	0,02815	2.063.796,61	0,41328	3,665118	0,377939	2,794000	4,550000	121,740918	22/02/2023
1,150,000.00	1,199,999.99	1	0,01408	1.169.856,62	0,23427	0,858000	0,750000	0,858000	0,858000	161,971253	01/07/2026
1,200,000.00	1,249,999.99	3	0,04223	3.684.316,37	0,73780	2,393563	1,288997	1,225000	2,989000	151,944099	29/08/2025
1,250,000.00	1,299,999.99	1	0,01408	1.298.620,47	0,26005	1,440000	1,250000	1,440000	1,440000	226,004107	01/11/2031
1,300,000.00	1,349,999.99	1	0,01408	1.325.193,70	0,26538	2,018000	0,650000	2,018000	2,018000	293,979466	01/07/2037
1,400,000.00	1,449,999.99	1	0,01408	1.422.636,34	0,28489	2,116000	0,850000	2,116000	2,116000	91,006160	31/07/2020

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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
1,500,000.00	1,549,999.99	1	0,01408	1.547.574,73	0,30991	5,100000	0,000000	5,100000	5,100000	170,546201	19/03/2027
1,550,000.00	1,599,999.99	1	0,01408	1.561.319,32	0,31266	1,811000	0,750000	1,811000	1,811000	158,981520	01/04/2026
1,650,000.00	1,699,999.99	1	0,01408	1.691.666,72	0,33876	4,150000	0,500000	4,150000	4,150000	102,308008	11/07/2021
1,800,000.00	1,849,999.99	1	0,01408	1.833.228,98	0,36711	1,490000	0,750000	1,490000	1,490000	166,012320	31/10/2026
1,900,000.00	1,949,999.99	1	0,01408	1.936.698,74	0,38783	0,690000	0,500000	0,690000	0,690000	114,989733	01/08/2022
2,000,000.00	2,049,999.99	1	0,01408	2.031.084,68	0,40673	1,340000	0,600000	1,340000	1,340000	274,989733	01/12/2035
2,600,000.00	2,649,999.99	1	0,01408	2.612.580,67	0,52318	0,975000	0,750000	0,975000	0,975000	65,971253	01/07/2018
3,450,000.00	3,499,999.99	1	0,01408	3.476.065,56	0,69610	2,725000	2,500000	2,725000	2,725000	168,016427	01/01/2027
3,750,000.00	3,799,999.99	1	0,01408	3.785.677,25	0,75810	2,644000	0,600000	2,644000	2,644000	126,981520	31/07/2023
6,500,000.00	6,549,999.99	1	0,01408	6.540.490,42	1,30976	1,103000	0,400000	1,103000	1,103000	106,020534	01/11/2021
Total Cartera/Total		7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:						70.293,45	3,334510	0,636531		126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:						3,96	0,472000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:						6.540.490,42	15,000000	4,500000		425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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.	2	0,02815	7.290,44	0,00146	0,958671	0,730671	0,728000	1,228000	62,470763	16/03/2018
Índice 053 I.R.P.H. CAJAS	1.931	27,18187	115.060.587,09	23,04139	3,895056	0,207368	2,249000	7,739000	191,546024	17/12/2028
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	9	0,12669	118.687,07	0,02377	2,733561	1,123377	2,250000	3,250000	72,409301	12/01/2019
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	25	0,35191	813.007,83	0,16281	2,755348	1,037565	2,219000	3,504000	158,334106	12/03/2026
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	10	0,14077	86.394,83	0,01730	3,712453	1,212453	3,500000	4,000000	43,273528	09/08/2016
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	910	12,80968	70.246.566,21	14,06719	1,582895	0,948622	0,472000	4,725000	103,549585	17/08/2021
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	3.150	44,34122	298.407.834,99	59,75750	2,377507	0,918222	1,240000	5,061000	204,601654	18/01/2030
Índice 000 TIPO FIJO	1.067	15,01971	14.624.317,16	2,92858	5,748894	0,000000	3,750000	15,000000	60,844200	25/01/2018
Total Cartera/Total	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:					70.293,45	3,334510	0,636531		126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:					3,96	0,472000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					6.540.490,42	15,000000	4,500000		425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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 01/01/2013 al 30/06/2013	593	8,34741	1.620.924,62	0,32460	3,163133	0,424954	0,725000	15,000000	3,362522	12/04/2013
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	381	5,36318	1.897.990,68	0,38008	4,205862	0,479202	0,625000	12,000000	8,232708	07/09/2013
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	398	5,60248	4.898.047,47	0,98086	2,866284	0,536230	0,725000	8,950000	15,148068	06/04/2014
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	235	3,30800	4.116.915,92	0,82443	3,305228	0,559549	0,925000	11,150000	20,445130	14/09/2014
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	116	1,63288	2.200.425,16	0,44064	3,307752	0,619159	0,725000	8,950000	26,572938	19/03/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	185	2,60417	4.554.191,54	0,91200	3,043199	0,577417	0,725000	9,000000	32,088447	03/09/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	161	2,26633	4.994.496,92	1,00017	2,687846	0,751778	0,725000	9,900000	39,029485	01/04/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	214	3,01239	6.697.195,81	1,34114	3,316053	0,724587	0,725000	10,200000	44,543665	16/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	252	3,54730	9.379.542,78	1,87830	3,118820	0,734612	0,725000	9,000000	50,916449	29/03/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	196	2,75901	8.263.089,45	1,65472	2,819154	0,764875	0,575000	9,150000	55,925237	29/08/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	154	2,16779	7.633.119,22	1,52857	2,566280	0,840191	0,525000	6,625000	62,626213	21/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	133	1,87218	9.818.074,77	1,96611	1,976890	0,824127	0,975000	6,000000	67,248291	08/08/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	100	1,40766	4.441.169,48	0,88936	2,614516	0,742129	0,472000	5,550000	74,450908	16/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	89	1,25282	7.194.501,63	1,44073	2,526169	0,784517	0,890000	5,640000	80,497851	16/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	68	0,95721	6.426.139,35	1,28686	3,050632	0,662489	0,925000	6,000000	85,905429	27/02/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	62	0,87275	5.612.284,92	1,12389	2,552846	0,725721	0,625000	6,500000	92,029609	01/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	123	1,73142	10.291.162,32	2,06085	2,602064	0,792166	0,625000	5,293000	99,222709	08/04/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	193	2,71678	28.014.636,41	5,61006	2,462061	0,639240	0,925000	7,607000	104,744070	23/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	228	3,20946	22.343.129,42	4,47431	2,763743	0,832199	0,725000	6,409000	110,379550	13/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	156	2,19595	16.290.977,32	3,26234	2,662924	0,796540	0,690000	5,600000	115,781229	25/08/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	63	0,88682	6.884.969,47	1,37875	2,951386	0,725172	0,925000	5,800000	121,800283	24/02/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	71	0,99944	11.264.195,28	2,25571	2,728994	0,744984	1,190000	4,293000	127,534155	17/08/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	51	0,71791	3.737.540,79	0,74846	2,959985	0,622707	1,198000	4,739000	134,973800	31/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	52	0,73198	6.437.906,09	1,28922	2,924634	0,983079	1,640000	4,247000	139,331055	10/08/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	62	0,87275	5.418.406,00	1,08506	2,918459	0,712838	1,225000	4,446000	146,589240	19/03/2025

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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	56	0,78829	3.598.892,83	0,72069	2,718536	0,763455	1,225000	4,293000	152,384607	12/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	112	1,57658	13.227.679,29	2,64890	2,739577	0,755717	0,848000	5,739000	159,117410	05/04/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	135	1,90034	16.000.302,93	3,20413	2,510792	0,673982	0,725000	6,607000	164,288934	09/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	125	1,75957	20.862.352,47	4,17778	2,766811	1,034870	0,825000	5,100000	169,764933	23/02/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	66	0,92905	7.843.808,91	1,57076	2,823588	0,696425	1,108000	5,044000	175,817160	26/08/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	34	0,47860	3.608.007,33	0,72252	2,428066	0,729890	1,225000	4,382000	181,777267	23/02/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	42	0,59122	3.682.092,25	0,73736	3,067917	0,713185	1,490000	4,607000	187,725788	22/08/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	49	0,68975	3.897.232,00	0,78044	2,968211	0,833378	1,240000	4,747000	194,533404	18/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	49	0,68975	3.103.067,98	0,62140	2,921269	0,683506	1,477000	4,607000	200,182614	06/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	49	0,68975	3.326.205,12	0,66609	2,933736	0,674483	1,740000	4,543000	207,036611	02/04/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	60	0,84459	4.104.514,35	0,82195	2,806988	0,730145	1,340000	4,500000	212,194370	06/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	103	1,44989	9.459.404,37	1,89429	3,021641	0,684236	1,627000	4,504000	218,933414	30/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	89	1,25282	9.770.704,21	1,95663	2,788309	0,717268	1,440000	4,691000	224,358183	11/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	123	1,73142	10.929.428,28	2,18867	2,703813	0,756169	1,577000	4,747000	230,448623	15/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	78	1,09797	7.694.610,13	1,54088	3,246173	0,599032	1,677000	4,607000	235,612744	19/08/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	55	0,77421	4.207.551,02	0,84258	2,781539	0,794140	1,490000	4,247000	242,441853	15/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	84	1,18243	7.427.003,42	1,48729	2,583218	0,864337	1,198000	4,739000	248,883037	27/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	102	1,43581	9.549.859,58	1,91240	2,451510	0,713388	1,390000	4,277000	255,353739	12/04/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	86	1,21059	8.236.634,60	1,64942	2,402334	0,743830	1,477000	4,224000	260,516997	16/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	136	1,91441	12.131.969,77	2,42948	2,759667	0,767297	1,340000	4,678000	266,589549	20/03/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	145	2,04110	18.225.845,14	3,64981	2,225619	0,726934	1,340000	4,989000	273,134450	05/10/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	260	3,65991	27.001.034,00	5,40708	2,718862	0,705858	1,340000	4,504000	279,042186	02/04/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	260	3,65991	31.646.094,90	6,33727	2,686794	0,591395	1,340000	4,946000	284,827471	25/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	242	3,40653	27.170.138,39	5,44094	2,852877	0,678924	1,490000	5,224000	290,460328	15/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	123	1,73142	14.590.806,72	2,92187	2,771618	0,671325	1,440000	4,747000	295,207972	07/08/2037

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	20	0,28153	3.330.805,36	0,66701	2,142733	0,877655	1,590000	3,946000	302,948712	31/03/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	31	0,43637	3.516.301,91	0,70416	2,825232	0,708000	1,740000	3,997000	306,919266	29/07/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	3	0,04223	208.421,43	0,04174	3,042750	0,482151	2,368000	3,777000	312,538075	16/01/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	2	0,02815	218.366,01	0,04373	2,679560	0,599378	2,061000	3,605000	326,589921	19/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	1	0,01408	121.908,34	0,02441	1,391000	0,330000	1,391000	1,391000	332,024641	31/08/2040
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	3	0,04223	760.895,37	0,15237	1,923394	0,675471	1,819000	2,437000	338,106376	05/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	7	0,09854	1.575.908,50	0,31558	1,960855	0,999893	1,440000	3,659000	344,996914	30/09/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	1	0,01408	298.218,84	0,05972	2,504000	0,500000	2,504000	2,504000	350,981520	01/04/2042
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	2	0,02815	249.507,91	0,04997	2,617695	0,769425	2,578000	2,654000	368,000000	01/09/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	1	0,01408	239.928,21	0,04805	1,740000	1,000000	1,740000	1,740000	377,002053	31/05/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	4	0,05631	474.886,99	0,09510	2,305885	0,872532	1,627000	3,957000	381,948587	29/10/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	3	0,04223	979.005,14	0,19605	2,215659	0,779558	1,740000	2,428000	388,238014	08/05/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	4	0,05631	1.046.726,46	0,20961	2,875312	0,620986	2,604000	3,793000	392,336251	10/09/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	7	0,09854	1.328.303,51	0,26600	2,212696	0,805843	1,877000	3,573000	398,460076	16/03/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	13	0,18300	2.980.262,42	0,59681	2,583805	0,738336	2,188000	3,659000	405,026501	01/10/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	1	0,01408	126.483,14	0,02533	1,725000	1,500000	1,725000	1,725000	410,973306	01/04/2047



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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 01/01/2048 al 30/06/2048	2	0,02815	182.483,27	0,03654	2,612971	1,209375	2,249000	3,249000	425,002053	31/05/2048
Total Cartera/Total	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:			70.293,45		3,334510	0,636531			126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:			3,96		0,472000	0,000000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:			6.540.490,42		15,000000	4,500000			425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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	4.158	58,53041	320.878.711,01	64,25739	2,725097	0,717685	0,525000	15,000000	185,037726	02/06/2028
17 GIRONA	690	9,71284	34.516.506,55	6,91208	2,808745	0,789212	0,826000	9,000000	171,378596	13/04/2027
25 LLEIDA	883	12,42962	61.912.750,08	12,39830	2,390252	0,829941	0,472000	9,000000	172,246609	09/05/2027
43 TARRAGONA	1.373	19,32714	82.056.717,98	16,43222	2,881325	0,690671	0,725000	9,750000	188,225153	07/09/2028
CATALUNYA	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000	2,721796	0,733364	0,472000	15,000000	182,737189	24/03/2028
Total Cartera/Total	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:			70.293,45		3,334510	0,636531			126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:			3,96		0,472000	0,000000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:			6.540.490,42		15,000000	4,500000			425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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	5.017	70,62218	465.925.568,56	93,30367	2,704460	0,741870	0,690000	7,607000	192,696871	21/01/2029
HIPOTECARIO	5.017	70,62220	465.925.568,56	93,30370	2,704460	0,741870	0,690000	7,607000	192,696871	21/01/2029
3 DEPOSITOS DINERARIOS	26	0,36599	1.501.582,54	0,30070	2,375398	0,534945	0,575000	7,088000	65,009644	01/06/2018
4 GARANTIAS DE TERCEROS	55	0,77421	5.932.713,16	1,18805	1,351177	0,654971	0,725000	4,720000	72,431669	13/01/2019
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	2.006	28,23761	26.004.821,36	5,20758	3,235272	0,586175	0,472000	15,000000	41,904692	28/06/2016
PERSONAL	2.087	29,37780	33.439.117,06	6,69630	3,174907	0,587350	0,472000	15,000000	42,997031	31/07/2016
Total Cartera/Total	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:			70.293,45		3,334510	0,636531			126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:			3,96		0,472000	0,000000			0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:			6.540.490,42		15,000000	4,500000			425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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	451	6,34854	22.350.347,82	4,47576	2,900654	0,743811	0,625000	10,000000	163,791414	25/08/2026
02-Silvicultura y explotación forestal.	24	0,33784	1.545.797,34	0,30955	2,843110	0,829573	0,866000	8,000000	212,371655	12/09/2030
03-Pesca y acuicultura.	56	0,78829	3.996.832,83	0,80038	2,864640	0,818495	1,627000	8,950000	159,265917	09/04/2026
05-Extracción de antracita, hulla y lign	2	0,02815	1.210,23	0,00024	7,900000	0,000000	7,900000	7,900000	1,444848	12/02/2013
07-Extracción de minerales metálicos.	2	0,02815	90.647,16	0,01815	2,730643	0,805637	1,877000	4,073000	76,379246	13/05/2019
08-Otras industrias extractivas.	5	0,07038	169.127,39	0,03387	2,524481	0,436348	0,958000	6,650000	80,404929	13/09/2019
09-Actividades de apoyo a las industrias	2	0,02815	170.240,50	0,03409	1,808046	0,675188	1,627000	1,869000	198,044226	02/07/2029
10-Industria de la alimentación.	79	1,11205	6.992.344,08	1,40025	3,188620	0,675489	0,824000	9,150000	141,648572	20/10/2024
11-Fabricación de bebidas.	26	0,36599	2.006.911,17	0,40189	3,037502	0,634117	0,725000	8,100000	139,229747	07/08/2024
12-Industria del tabaco.	2	0,02815	30.633,63	0,00613	4,126532	1,559061	3,744000	7,250000	42,648267	21/07/2016
13-Industria textil.	42	0,59122	2.685.560,99	0,53780	3,160061	0,656072	0,948000	9,000000	207,565883	18/04/2030
14-Confección de prendas de vestir.	28	0,39414	1.639.949,07	0,32841	3,047240	0,803873	1,108000	7,250000	206,641961	21/03/2030
15-Industria del cuero y del calzado.	5	0,07038	80.964,69	0,01621	3,504079	0,382855	0,825000	4,196000	63,541695	18/04/2018
16-Industria de la madera y del corcho,	59	0,83052	3.679.285,11	0,73679	2,753290	0,805798	0,849000	8,500000	166,118064	04/11/2026
17-Industria del papel.	12	0,16892	922.289,65	0,18469	2,571134	0,618648	1,098000	5,450000	75,158055	06/04/2019
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	60	0,84459	3.091.068,92	0,61900	2,770800	0,768948	0,855000	9,000000	164,115459	04/09/2026
20-Industria química.	19	0,26745	1.287.840,62	0,25790	3,093311	0,413175	0,725000	7,375000	120,522456	16/01/2023
21-Fabricación de productos farmacéutico	1	0,01408	25.459,62	0,00510	1,490000	0,750000	1,490000	1,490000	274,989733	01/12/2035
22-Fabricación de productos de caucho y	33	0,46453	1.913.169,26	0,38312	2,852359	0,716085	1,066000	5,432000	159,562476	18/04/2026
23-Fabricación de otros productos minera	22	0,30968	1.030.685,30	0,20640	3,041875	0,864684	0,850000	6,500000	169,969543	01/03/2027
24-Metalurgia, fabricación de productos	45	0,63345	2.381.268,09	0,47686	2,966446	0,811648	0,901000	6,250000	165,881086	28/10/2026
25-Fabricación de productos metálicos, e	76	1,06982	6.717.329,06	1,34518	3,358979	0,532049	0,725000	8,250000	172,299519	11/05/2027
26-Fabricación de productos informáticos	21	0,29561	1.017.552,31	0,20377	3,221320	0,533590	0,826000	7,750000	182,909934	29/03/2028
27-Fabricación de material y equipo eléc	10	0,14077	618.400,38	0,12384	3,700304	0,380413	1,190000	6,625000	139,620288	19/08/2024
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	39	0,54899	3.005.974,65	0,60196	2,851358	0,753793	1,005000	7,750000	132,875076	27/01/2024



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	5	0,07038	131.261,70	0,02629	3,063325	0,706869	1,006000	3,989000	165,229885	08/10/2026
31-Fabricación de muebles.	21	0,29561	1.115.750,76	0,22343	2,688358	0,703889	1,032000	7,250000	143,873409	27/12/2024
32-Otras industrias manufactureras.	15	0,21115	580.854,38	0,11632	2,697064	0,810774	1,014000	5,127000	131,759647	24/12/2023
33-Reparación e instalación de maquinaria	5	0,07038	521.836,85	0,10450	2,769209	0,773818	1,330000	3,855000	215,285959	09/12/2030
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	47	0,66160	7.765.083,28	1,55499	1,765255	0,744888	0,525000	5,550000	91,627731	19/08/2020
36-Captación, depuración y distribución	2	0,02815	107.606,31	0,02155	2,771481	0,716249	2,219000	3,874000	225,396183	13/10/2031
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	10	0,14077	647.061,53	0,12958	3,087615	0,681093	1,108000	7,850000	210,750850	24/07/2030
39-Actividades de descontaminación y otr	9	0,12669	440.660,03	0,08824	3,469174	0,382073	1,134000	7,850000	220,986392	01/06/2031
41-Construcción de edificios.	23	0,32376	1.955.630,68	0,39162	2,896545	0,917975	0,990000	8,100000	237,596671	18/10/2032
43-Actividades de construcción especiali	352	4,95495	19.647.050,15	3,93441	2,896850	0,689131	0,825000	9,150000	181,460272	14/02/2028
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	194	2,73086	14.671.486,48	2,93803	2,733954	0,717001	0,725000	8,100000	189,378211	12/10/2028
46-Comercio al por mayor e intermediario	323	4,54673	27.128.757,00	5,43265	2,724345	0,691288	0,725000	8,500000	174,401520	14/07/2027
47-Comercio al por menor, excepto de ve	808	11,37387	39.474.253,44	7,90489	2,873876	0,696438	0,625000	9,750000	168,584205	18/01/2027
49-Transporte terrestre y por tubería.	572	8,05180	31.281.342,67	6,26423	2,992214	0,640349	0,625000	9,500000	224,423661	13/09/2031
50-Transporte marítimo y por vías navega	2	0,02815	43.400,37	0,00869	3,683882	0,321022	2,125000	3,754000	163,742642	23/08/2026
52-Almacenamiento y actividades anexas	32	0,45045	1.993.354,86	0,39918	2,695011	0,756922	0,978000	11,000000	164,926042	28/09/2026
53-Actividades postales y de correos.	9	0,12669	610.156,19	0,12219	3,264463	0,434601	1,811000	4,774000	259,441287	14/08/2034
55-Servicios de alojamiento.	124	1,74550	17.422.635,42	3,48896	2,334480	1,310134	0,925000	7,900000	179,102641	04/12/2027
56-Servicios de comidas y bebidas.	828	11,65541	47.035.084,50	9,41898	3,055719	0,700612	0,725000	12,000000	172,388835	14/05/2027
58-Edición.	8	0,11261	361.075,93	0,07231	3,538789	0,243983	2,378000	5,000000	202,264163	08/11/2029
59-Actividades cinematográficas, de víde	8	0,11261	229.753,32	0,04601	3,389476	0,726101	1,375000	7,000000	74,340331	12/03/2019
60-Actividades de programación y emisiór	25	0,35191	669.740,43	0,13412	3,237546	0,772352	0,866000	8,100000	157,772642	23/02/2026
62-Programación, consultoría y otras act	41	0,57714	3.403.887,19	0,68164	2,959268	0,715638	0,919000	6,350000	224,478225	15/09/2031
63-Servicios de información.	256	3,60360	31.447.549,86	6,29751	2,306159	0,743809	0,725000	8,000000	183,932443	29/04/2028
64-Servicios financieros, excepto seguro	11	0,15484	1.264.413,62	0,25320	2,643353	0,748020	1,627000	7,750000	232,823881	26/05/2032



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	7	0,09854	341.236,59	0,06833	2,355893	1,338127	1,711000	3,504000	245,172721	06/06/2033
66-Actividades auxiliares a los servicio	7	0,09854	369.371,67	0,07397	2,176930	0,880343	1,627000	3,941000	219,831835	27/04/2031
68-Actividades inmobiliarias.	764	10,75450	94.601.967,77	18,94446	2,388841	0,736205	0,690000	8,100000	192,984014	29/01/2029
69-Actividades jurídicas y de contabilid	112	1,57658	8.611.709,68	1,72453	2,465315	0,694494	0,956000	7,500000	212,787555	24/09/2030
70-Actividades de las sedes centrales, a	17	0,23930	1.721.238,75	0,34469	2,611910	0,711115	1,661000	4,750000	206,122834	05/03/2030
71-Servicios técnicos de arquitectura e	77	1,08390	5.587.791,93	1,11898	2,839747	0,655459	1,490000	6,250000	235,375113	12/08/2032
72-Investigación y desarrollo.	5	0,07038	311.939,52	0,06247	2,699766	0,834784	2,207000	3,754000	72,848129	26/01/2019
73-Publicidad y estudios de mercado.	16	0,22523	1.052.452,65	0,21076	2,449812	0,983921	2,061000	9,000000	197,315521	10/06/2029
74-Otras actividades profesionales, cien	23	0,32376	1.465.901,11	0,29355	2,624855	0,761462	1,008000	5,670000	181,411938	12/02/2028
75-Actividades veterinarias.	36	0,50676	2.069.920,13	0,41451	2,696733	0,783350	0,849000	6,000000	210,321534	11/07/2030
77-Actividades de alquiler.	18	0,25338	1.154.767,66	0,23125	2,921291	0,903218	0,925000	4,658000	184,798508	25/05/2028
78-Actividades relacionadas con el emple	4	0,05631	26.287,90	0,00526	4,145919	0,824588	1,975000	7,850000	33,048000	02/10/2015
79-Actividades de agencias de viajes, op	20	0,28153	1.309.369,98	0,26221	2,475078	0,830775	1,090000	7,875000	193,084791	02/02/2029
80-Actividades de seguridad e investigac	1	0,01408	143.916,71	0,02882	1,540000	0,800000	1,540000	1,540000	166,997947	01/12/2026
81-Servicios a edificios y actividades d	50	0,70383	1.984.041,91	0,39731	3,373143	0,642192	1,475000	9,000000	214,323155	10/11/2030
82-Actividades administrativas de oficin	4	0,05631	270.653,24	0,05420	3,473771	0,410973	2,499000	4,132000	96,721054	21/01/2021
84-Administración Pública y defensa, Seg	17	0,23930	640.745,01	0,12831	2,175960	0,682172	0,472000	7,500000	164,314377	10/09/2026
85-Educación.	173	2,43525	11.691.734,59	2,34132	2,547626	0,731011	0,826000	9,150000	216,438213	13/01/2031
86-Actividades sanitarias.	292	4,11036	20.129.465,88	4,03102	2,726063	0,628586	0,725000	8,750000	176,793184	25/09/2027
87-Asistencia en establecimientos reside	10	0,14077	1.354.707,24	0,27129	2,308434	0,840938	1,440000	4,250000	146,751745	24/03/2025
88-Actividades de servicios sociales sin	8	0,11261	323.335,81	0,06475	2,862415	0,806520	0,849000	4,224000	214,594030	18/11/2030
90-Actividadse de creación, artísticas y	38	0,53491	2.026.254,71	0,40577	2,934848	0,638246	1,390000	7,150000	188,493924	15/09/2028
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	3	0,04223	229.170,84	0,04589	3,441392	0,399709	1,594000	4,196000	166,597595	18/11/2026
92-Actividades de juegos de azar y apues	9	0,12669	299.487,98	0,05997	3,158853	0,879047	0,826000	5,454000	145,587279	17/02/2025
93-Actividades deportivas, recreativas y	53	0,74606	2.890.735,95	0,57888	2,692494	0,782955	0,901000	8,750000	200,731269	22/09/2029



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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
94-Actividades asociativas.	18	0,25338	685.051,34	0,13718	2,751221	0,725435	0,725000	6,000000	206,943402	30/03/2030
95-Reparación de ordenadores, efectos p	28	0,39414	1.250.168,81	0,25035	2,769524	0,759538	1,065000	10,000000	184,337621	11/05/2028
96-Otros servicios personales.	297	4,18074	13.761.258,73	2,75575	2,749439	0,765714	0,725000	9,750000	186,527390	17/07/2028
97-Actividades de los hogares como empl	3	0,04223	33.486,33	0,00671	4,978926	0,432784	2,127000	9,000000	74,673169	22/03/2019
99-Actividades de organizaciones y organ	143	2,01295	5.625.938,38	1,12662	3,409300	0,768627	1,727000	15,000000	165,142388	05/10/2026
Total Cartera/Total	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:					70.293,45	3,334510	0,636531		126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:					3,96	0,472000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					6.540.490,42	15,000000	4,500000		425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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	7.029	98,94426	483.569.938,12	96,83703	2,729876	0,714180	0,525000	15,000000	184,454970	15/05/2028
TRIMESTRAL	43	0,60529	12.605.969,52	2,52440	2,220735	1,384768	0,472000	5,750000	137,586977	18/06/2024
SEMESTRAL	27	0,38007	2.496.120,40	0,49986	2,403709	0,820682	1,008000	4,500000	163,520814	17/08/2026
ANUAL	5	0,07038	692.657,58	0,13871	2,472335	1,050772	1,739000	3,494000	86,613573	20/03/2020
Total Cartera/Total	7.104	100,00000	499.364.685,62	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028
Media Simple / Arithmetic Average:					70.293,45	3,334510	0,636531		126,553952	18/07/2023
Mínimo / Minimum:					3,96	0,472000	0,000000		0,032854	01/01/2013
Máximo / Maximum:					6.540.490,42	15,000000	4,500000		425,002053	01/06/2048

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 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****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	356	5,01126	5.915.039,35	1,18451	3,402508	0,568848	0,826000	5,406000	101,184801	06/06/2021	3,216848
005.00 009.99	505	7,10867	18.715.365,16	3,74784	2,889883	0,830355	0,890000	5,600000	134,933494	30/03/2024	8,047245
010.00 014.99	467	6,57376	21.535.902,26	4,31266	3,124811	0,676671	0,825000	5,600000	145,130695	03/02/2025	12,604929
015.00 019.99	461	6,48930	27.506.532,07	5,50831	2,839066	0,775052	0,848000	5,739000	149,397421	13/06/2025	17,344540
020.00 024.99	404	5,68694	29.367.514,21	5,88098	2,885211	0,745389	0,826000	7,607000	163,335722	11/08/2026	22,619284
025.00 029.99	350	4,92680	36.005.541,26	7,21027	2,699874	0,757356	0,725000	5,550000	161,379700	12/06/2026	27,738159
030.00 034.99	398	5,60248	42.401.099,77	8,49101	2,805787	0,892609	0,948000	6,607000	176,009541	01/09/2027	32,330498
035.00 039.99	305	4,29336	38.272.504,72	7,66424	2,574318	0,734118	0,690000	5,640000	160,201211	08/05/2026	37,679954
040.00 044.99	291	4,09628	41.982.074,32	8,40710	2,498714	0,704687	0,875000	6,409000	165,026892	02/10/2026	42,404656
045.00 049.99	282	3,96959	33.606.034,38	6,72976	2,738789	0,710869	0,925000	6,000000	188,936539	28/09/2028	47,396786
050.00 054.99	281	3,95552	42.119.579,68	8,43463	2,609298	0,751620	0,725000	4,607000	200,692824	21/09/2029	52,654656
055.00 059.99	234	3,29392	25.356.446,95	5,07774	2,540898	0,777897	0,975000	4,474000	239,586332	18/12/2032	57,570784
060.00 064.99	289	4,06813	38.113.804,61	7,63246	2,645813	0,704008	0,948000	4,974000	245,375329	12/06/2033	62,432802
065.00 069.99	208	2,92793	29.731.229,07	5,95381	2,524295	0,721862	1,340000	4,277000	263,754220	24/12/2034	67,356271
070.00 074.99	120	1,68919	21.524.967,08	4,31047	2,573317	0,686284	1,340000	4,224000	289,455150	13/02/2037	71,774710
075.00 079.99	22	0,30968	3.706.699,64	0,74228	2,545088	0,632596	1,627000	4,196000	286,154376	04/11/2036	77,215035
080.00 084.99	17	0,23930	5.682.925,61	1,13803	3,200015	0,401834	1,627000	5,100000	259,679007	21/08/2034	82,262810
085.00 089.99	17	0,23930	2.853.651,17	0,57146	2,354814	0,777539	1,527000	4,073000	311,577916	18/12/2038	87,230134
090.00 094.99	7	0,09854	1.307.949,03	0,26192	2,674372	0,610532	2,188000	3,691000	396,228979	07/01/2046	91,803079
100.00 104.99	1	0,01408	76.417,11	0,01530	4,000000	0,500000	4,000000	4,000000	137,002053	01/06/2024	101,466257
175.00 179.99	1	0,01408	55.331,28	0,01108	2,960000	0,850000	2,960000	2,960000	181,979466	01/03/2028	176,779512



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

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	
520.00 524.99	1	0,01408	88.959,83	0,01781	2,027000	1,150000	2,027000	2,027000	308,993840	30/09/2038	520,506875
Total Cartera/Total		5.017	100,00000	465.925.568,56	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,715040	0,732108			183,031479	02/04/2028	41,977521
Media Simple / Arithmetic Average:			70.293,45		3,334510	0,636531			126,553952	18/07/2023	32,367033
Mínimo / Minimum:			3,96		0,472000	0,000000			0,032854	01/01/2013	0,000000
Máximo / Maximum:			6.540.490,42		15,000000	4,500000			425,002053	01/06/2048	520,506875

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 31/12/2012 Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	6.540.490,42	1,31
2	4.360.587,85	0,87
3	3.785.677,25	0,76
4	3.682.865,12	0,74
5	3.059.303,23	0,61
6	2.612.580,67	0,52
7	2.031.084,68	0,41
8	1.936.698,74	0,39
9	1.843.429,36	0,37
10	1.703.468,27	0,34
11	1.691.666,72	0,34
12	1.568.110,64	0,31
13	1.547.574,73	0,31
14	1.370.584,29	0,27
15	1.325.193,70	0,27
16	1.298.088,38	0,26
17	1.246.828,69	0,25
18	1.242.731,94	0,25
19	1.223.684,24	0,25
20	1.213.803,44	0,24
Total:	45.284.452,36	9,07

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

499.364.685,62



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS



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	393.674.518,11	146.078.305,96	581.361.529,20	58,1362	9580
31/01/2012	5.908.530,82	1.398.074,80	574.054.923,58	57,4055	9381
29/02/2012	6.666.944,10	1.009.456,85	566.378.522,63	56,6379	9225
31/03/2012	6.122.138,02	1.934.882,48	558.321.502,13	55,8322	8916
30/04/2012	5.778.387,37	722.511,91	551.820.602,85	55,1821	8651
31/05/2012	5.239.272,43	1.300.407,78	545.280.922,64	54,5281	8391
30/06/2012	5.701.462,39	1.332.773,13	538.246.687,12	53,8247	8120
31/07/2012	5.787.374,97	1.254.804,63	531.204.507,52	53,1205	7912
31/08/2012	5.704.653,71	1.012.267,20	524.487.586,61	52,4488	7746
30/09/2012	4.919.766,97	816.200,12	518.751.619,52	51,8752	7652
31/10/2012	5.275.711,85	1.531.496,94	511.944.410,73	51,1945	7533
30/11/2012	5.142.384,10	894.976,25	505.907.050,38	50,5907	7360
31/12/2012	5.387.553,95	1.154.810,81	499.364.685,62	49,9365	7104
	461.308.698,79	160.440.968,86			

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
31/01/2012	574.054.923,6	57,40550	1.398.074,8	0,24048	2,84793	0,21566	2,55740	0,18681	2,21880	0,21089	2,50157
29/02/2012	566.378.522,6	56,63786	1.009.456,9	0,17585	2,08987	0,21107	2,50367	0,20138	2,38998	0,20272	2,40573
31/03/2012	558.321.502,1	55,83216	1.934.882,5	0,34162	4,02333	0,25267	2,99031	0,22861	2,70907	0,20424	2,42349
30/04/2012	551.820.602,9	55,18207	722.511,9	0,12941	1,54189	0,21567	2,55753	0,21566	2,55746	0,19502	2,31526
31/05/2012	545.280.922,6	54,52810	1.300.407,8	0,23566	2,79153	0,23560	2,79085	0,22334	2,64737	0,20130	2,38903
30/06/2012	538.246.687,1	53,82468	1.332.773,1	0,24442	2,89392	0,20318	2,41106	0,22793	2,70111	0,20168	2,39352
31/07/2012	531.204.507,5	53,12046	1.254.804,6	0,23313	2,76195	0,23774	2,81583	0,22670	2,68677	0,20676	2,45306
31/08/2012	524.487.586,6	52,44877	1.012.267,2	0,19056	2,26291	0,22271	2,63998	0,22915	2,71545	0,21527	2,55285
30/09/2012	518.751.619,5	51,87517	816.200,1	0,15562	1,85152	0,19311	2,29284	0,19814	2,35197	0,21338	2,53068
31/10/2012	511.944.410,7	51,19445	1.531.496,9	0,29523	3,48577	0,21382	2,53588	0,22578	2,67596	0,22072	2,61673
30/11/2012	505.907.050,4	50,59071	894.976,3	0,17482	2,07777	0,20858	2,47439	0,21564	2,55722	0,21949	2,60231
31/12/2012	499.364.685,6	49,93648	1.154.810,8	0,22827	2,70506	0,23278	2,75792	0,21295	2,52566	0,22044	2,61342

(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	7.703.196,26	3.034.898,56	10.738.094,82	7.047.083,82	2.835.759,82	9.882.843,64	656.112,44	199.138,74	855.251,18
31/01/2012	234.943,44	69.398,79	304.342,23	114.276,79	32.601,01	146.877,80	776.779,09	235.936,52	1.012.715,61
29/02/2012	162.588,94	54.303,50	216.892,44	178.647,33	57.916,89	236.564,22	760.720,70	232.323,13	993.043,83
31/03/2012	157.070,94	57.509,65	214.580,59	232.157,26	57.033,39	289.190,65	685.634,38	232.799,39	918.433,77
30/04/2012	196.571,84	70.662,00	267.233,84	134.275,50	41.123,52	175.399,02	747.930,72	262.337,87	1.010.268,59
31/05/2012	187.747,45	69.307,11	257.054,56	180.681,68	56.096,18	236.777,86	754.996,49	275.548,80	1.030.545,29
30/06/2012	151.590,23	62.863,00	214.453,23	225.313,12	60.005,45	285.318,57	681.273,60	278.406,35	959.679,95
31/07/2012	144.159,20	64.934,51	209.093,71	197.732,31	54.543,74	252.276,05	627.700,49	288.797,12	916.497,61
31/08/2012	160.465,53	64.248,88	224.714,41	140.849,36	65.238,50	206.087,86	647.316,66	287.807,50	935.124,16
30/09/2012	155.660,56	62.183,48	217.844,04	152.281,45	53.475,73	205.757,18	650.695,77	296.515,25	947.211,02
31/10/2012	171.585,72	67.052,84	238.638,56	153.239,68	49.192,45	202.432,13	669.041,81	314.375,64	983.417,45
30/11/2012	161.331,33	58.080,88	219.412,21	114.754,71	46.861,48	161.616,19	715.618,43	325.595,04	1.041.213,47
31/12/2012	137.749,33	50.991,67	188.741,00	184.867,81	68.284,36	253.152,17	668.499,95	308.302,35	976.802,30
	9.724.660,77	3.786.434,87	13.511.095,64	9.056.160,82	3.478.132,52	12.534.293,34			

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			Provisiones / Provisions
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Importe Amount
Saldo anterior / Previous Balance	4.294.852,27	1.875.019,13	6.169.871,40	3.803.434,20	1.712.296,95	5.515.731,15	491.418,07	161.883,09	653.301,16	1.669.662,60
31/01/2012	113.780,88	35.207,60	148.988,48	71.899,70	22.580,87	94.480,57	533.299,25	174.476,51	707.775,76	1.731.276,58
29/02/2012	113.299,42	35.166,43	148.465,85	105.856,24	38.876,24	144.732,48	540.742,43	170.720,05	711.462,48	1.680.425,82
31/03/2012	94.946,53	34.601,21	129.547,74	123.841,23	31.567,53	155.408,76	511.847,73	173.418,20	685.265,93	1.671.706,84
30/04/2012	126.193,53	45.881,98	172.075,51	78.523,28	28.161,37	106.684,65	559.517,98	191.100,92	750.618,90	1.813.917,58
31/05/2012	107.628,65	60.362,36	167.991,01	96.315,20	32.584,97	128.900,17	570.831,43	218.878,31	789.709,74	1.848.081,10
30/06/2012	110.089,71	44.054,77	154.144,48	156.904,10	40.286,07	197.190,17	524.017,04	222.647,01	746.664,05	1.781.878,12
31/07/2012	114.977,07	61.245,37	176.222,44	154.890,20	43.228,14	198.118,34	484.103,91	240.664,24	724.768,15	1.898.077,13
31/08/2012	104.793,59	53.506,86	158.300,45	99.512,41	52.307,22	151.819,63	489.385,09	241.863,88	731.248,97	2.005.394,30
30/09/2012	89.459,72	45.609,79	135.069,51	103.564,19	38.764,17	142.328,36	475.280,62	248.709,50	723.990,12	1.898.534,33
31/10/2012	121.385,80	59.229,19	180.614,99	96.520,23	34.591,94	131.112,17	500.146,19	273.346,75	773.492,94	2.293.038,12
30/11/2012	112.933,31	47.453,55	160.386,86	63.194,69	33.092,98	96.287,67	549.884,81	287.707,32	837.592,13	2.384.353,27
31/12/2012	119.712,70	44.581,65	164.294,35	118.398,82	50.318,65	168.717,47	551.198,69	281.970,32	833.169,01	2.159.329,81
	5.624.053,18	2.441.919,89	8.065.973,07	5.072.854,49	2.158.657,10	7.231.511,59				

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			SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS/ BALANCE PROPERTIES				
	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Total Total	Valor Adjudicación Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado * Outcome *	
Saldo anterior												
Previous Balance	29.655.404,02	2.323.341,98	-13.638.430,18	-22.698,80	16.016.973,84	2.300.643,18	18.317.617,02					
31/01/2012	479.510,44	76.415,93	-169.738,13	0,00	16.326.746,15	2.377.059,11	18.703.805,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29/02/2012	1.376.588,42	72.923,22	-595.346,63	0,00	17.107.987,94	2.449.982,33	19.557.970,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2012	788.516,96	69.077,17	-371.702,89	0,00	17.524.802,01	2.519.059,50	20.043.861,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2012	747.338,15	42.253,38	-535.142,76	0,00	17.736.997,40	2.561.312,88	20.298.310,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2012	787.813,93	73.246,02	-671.999,23	0,00	17.852.812,10	2.634.558,90	20.487.371,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2012	1.296.109,49	104.931,28	-549.154,59	0,00	18.599.767,00	2.739.490,18	21.339.257,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2012	1.040.350,23	126.323,61	-96.995,49	0,00	19.543.121,74	2.865.813,79	22.408.935,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2012	1.473.165,77	100.178,59	-243.259,35	0,00	20.773.028,16	2.965.992,38	23.739.020,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2012	641.621,09	91.388,20	-443.746,15	0,00	20.970.903,10	3.057.380,58	24.028.283,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2012	953.722,34	96.275,60	-217.065,64	0,00	21.707.559,80	3.153.656,18	24.861.215,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2012	1.093.648,42	125.371,63	-763.301,88	0,00	22.037.906,34	3.279.027,81	25.316.934,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2012	1.387.874,71	124.199,67	-638.075,52	0,00	22.787.705,53	3.403.227,48	26.190.933,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	41.721.663,97	3.425.926,28	-18.933.958,44	-22.698,80								

* Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos (Beneficio (+) / Pérdida (-) de las ventas)

* Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold (Benefit (+) / Loss (-) on sale)



Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2012
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	85	44.527,84	9.356,89	53.884,73	3.868.470,52	3.922.355,25			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	48	46.576,12	10.068,97	56.645,09	2.307.722,93	2.364.368,02			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	18	26.197,30	6.906,17	33.103,47	1.011.418,16	1.044.521,63			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	69	182.964,68	63.405,65	246.370,33	4.966.038,33	5.212.408,66			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	97	368.234,01	218.564,67	586.798,68	9.485.502,88	10.072.301,56			
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	317	668.499,95	308.302,35	976.802,30	21.639.152,82	22.615.955,12			
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	48	26.733,06	8.032,09	34.765,15	3.415.034,61	3.449.799,76	13.762.977,86	25,06579	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	29	20.836,00	9.052,89	29.888,89	2.096.628,44	2.126.517,33	8.403.467,47	25,30524	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	11	18.968,52	6.572,95	25.541,47	983.053,10	1.008.594,57	3.381.675,29	29,82529	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	53	136.970,77	61.134,91	198.105,68	4.859.074,73	5.057.180,41	15.283.559,24	33,08902	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	75	310.646,04	217.232,49	527.878,53	9.340.767,72	9.868.646,25	55.944.737,35	17,63999	
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	216	514.154,39	302.025,33	816.179,72	20.694.558,60	21.510.738,32	96.776.417,21	22,22725	

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 5, F.T.A.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN

SECURITISATION BONDS REPORTS



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AG Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4494													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782017													
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			
10/10/2012	0,64900 %	165,86	131,03	745.374,84	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2012	0,87000 %	219,92	173,74	988.320,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2012	1,40300 %	354,65	280,17	1.593.797,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2012	1,65600 %	423,20	334,33	1.901.860,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2011	1,68300 %	425,43	344,60	1.911.882,42	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
11/07/2011	1,38000 %	348,83	282,55	1.567.642,02	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
11/04/2011	1,09800 %	277,55	224,82	1.247.309,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2011	1,06500 %	269,21	218,06	1.209.829,74	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2010	0,91000 %	230,03	186,32	1.033.754,82	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
12/07/2010	0,74000 %	187,06	151,52	840.647,64	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
12/04/2010	0,79200 %	200,20	162,16	899.698,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
11/01/2010	0,84100 %	210,25	170,30	944.863,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
13/10/2009	1,12900 %	297,93	244,30	1.338.897,42	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2009	1,55300 %	375,31	307,75	1.686.643,14	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
14/04/2009	2,82900 %	722,97	592,84	3.249.027,18	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	5,49300 %	1.434,28	1.176,11	6.445.654,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	5,06200 %	1.293,62	1.060,77	5.813.528,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2008	4,84200 %	1.223,95	1.003,64	5.500.431,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	4,69800 %	1.187,55	973,79	5.336.849,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	4,45290 %	507,14	415,85	2.279.087,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.400.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			449.400.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 5, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie AS

Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 5131													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782009													
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			
10/10/2012	0,74900 %	19,41	15,33	99.592,71	0,00	3.805,43	6.334,50	6,33 %	19.525.661,33	32.502.319,50	19.525.661,33	19.525.661,33	0,00
10/07/2012	0,97000 %	34,46	27,22	176.814,26	0,00	3.913,30	10.139,93	10,14 %	20.079.142,30	52.027.980,83	20.079.142,30	20.079.142,30	0,00
10/04/2012	1,50300 %	70,43	55,64	361.376,33	0,00	4.484,61	14.053,23	14,05 %	23.010.533,91	72.107.123,13	23.010.533,91	23.010.533,91	0,00
10/01/2012	1,75600 %	102,43	80,92	525.568,33	0,00	4.286,46	18.537,84	18,54 %	21.993.826,26	95.117.657,04	21.993.826,26	21.993.826,26	0,00
10/10/2011	1,78300 %	122,01	98,83	626.033,31	0,00	4.245,90	22.824,30	22,82 %	21.785.712,90	117.111.483,30	21.785.712,90	21.785.712,90	0,00
11/07/2011	1,48000 %	119,42	96,73	612.744,02	0,00	4.851,71	27.070,20	27,07 %	24.894.124,01	138.897.196,20	24.894.124,01	24.894.124,01	0,00
11/04/2011	1,19800 %	112,89	91,44	579.238,59	0,00	5.355,84	31.921,91	31,92 %	27.480.815,04	163.791.320,21	27.480.815,04	27.480.815,04	0,00
10/01/2011	1,16500 %	127,43	103,22	653.843,33	0,00	5.994,08	37.277,75	37,28 %	30.755.624,48	191.272.135,25	30.755.624,48	30.755.624,48	0,00
11/10/2010	1,01000 %	124,85	101,13	640.605,35	0,00	5.630,56	43.271,83	43,27 %	28.890.403,36	222.027.759,73	28.890.403,36	28.890.403,36	0,00
12/07/2010	0,84000 %	117,08	94,83	600.737,48	0,00	6.235,09	48.902,39	48,90 %	31.992.246,79	250.918.163,09	31.992.246,79	31.992.246,79	0,00
12/04/2010	0,89200 %	141,98	115,00	728.499,38	0,00	7.830,89	55.137,48	55,14 %	40.180.296,59	282.910.409,88	40.180.296,59	40.180.296,59	0,00
11/01/2010	0,94100 %	165,33	133,92	848.308,23	0,00	7.310,17	62.968,37	62,97 %	37.508.482,27	323.090.706,47	37.508.482,27	37.508.482,27	0,00
13/10/2009	1,22900 %	248,55	203,81	1.275.310,05	0,00	6.360,15	70.278,54	70,28 %	32.633.929,65	360.599.188,74	32.633.929,65	32.633.929,65	0,00
10/07/2009	1,65300 %	399,48	327,57	2.049.731,88	0,00	23.361,31	76.638,69	76,64 %	119.866.881,61	393.233.118,39	119.866.881,61	119.866.881,61	0,00
14/04/2009	2,92900 %	748,52	613,79	3.840.656,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	5,59300 %	1.460,39	1.197,52	7.493.261,09	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	5,16200 %	1.319,18	1.081,73	6.768.712,58	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2008	4,94200 %	1.249,23	1.024,37	6.409.799,13	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	4,79800 %	1.212,83	994,52	6.223.030,73	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	4,55290 %	518,52	425,19	2.660.526,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	513.100.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			513.100.000,00			



Bonos de Titulización Serie B

Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 210													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782025													
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			
10/10/2012	1,04900 %	268,08	211,78	56.296,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2012	1,27000 %	321,03	253,61	67.416,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2012	1,80300 %	455,76	360,05	95.709,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2012	2,05600 %	525,42	415,08	110.338,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2011	2,08300 %	526,54	426,50	110.573,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
11/07/2011	1,78000 %	449,94	364,45	94.487,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
11/04/2011	1,49800 %	378,66	306,71	79.518,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2011	1,46500 %	370,32	299,96	77.767,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2010	1,31000 %	331,14	268,22	69.539,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
12/07/2010	1,14000 %	288,17	233,42	60.515,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
12/04/2010	1,19200 %	301,31	244,06	63.275,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
11/01/2010	1,24100 %	310,25	251,30	65.152,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
13/10/2009	1,52900 %	403,49	330,86	84.732,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2009	1,95300 %	471,98	387,02	99.115,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
14/04/2009	3,22900 %	825,19	676,66	173.289,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	5,89300 %	1.538,73	1.261,76	323.133,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	5,46200 %	1.395,84	1.144,59	293.126,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2008	5,24200 %	1.325,06	1.086,55	278.262,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	5,09800 %	1.288,66	1.056,70	270.618,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	4,85290 %	552,69	453,21	116.064,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	21.000.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			21.000.000,00			



Bonos de Titulización Serie C

Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 165													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782033													
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			
10/10/2012	1,49900 %	383,08	302,63	63.208,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2012	1,72000 %	434,78	343,48	71.738,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2012	2,25300 %	569,51	449,91	93.969,15	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2012	2,50600 %	640,42	505,93	105.669,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2011	2,53300 %	640,29	518,63	105.647,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/07/2011	2,23000 %	563,69	456,59	93.008,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/04/2011	1,94800 %	492,41	398,85	81.247,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2011	1,91500 %	484,07	392,10	79.871,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2010	1,76000 %	444,89	360,36	73.406,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/07/2010	1,59000 %	401,92	325,56	66.316,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/04/2010	1,64200 %	415,06	336,20	68.484,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/01/2010	1,69100 %	422,75	342,43	69.753,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
13/10/2009	1,97900 %	522,24	428,24	86.169,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2009	2,40300 %	580,73	476,20	95.820,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
14/04/2009	3,67900 %	940,19	770,96	155.131,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	6,34300 %	1.656,23	1.358,11	273.277,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	5,91200 %	1.510,84	1.238,89	249.288,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2008	5,69200 %	1.438,81	1.179,82	237.403,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	5,54800 %	1.402,41	1.149,98	231.397,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	5,30290 %	603,94	495,23	99.650,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.500.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			16.500.000,00			



Bonos de Titulización Serie D

Series D Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 265													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337782041													
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			
10/10/2012	4,54900 %	1.162,52	918,39	0,00	308.067,80	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2012	4,77000 %	1.205,75	952,54	0,00	319.523,75	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2012	5,30300 %	1.340,48	1.058,98	0,00	355.227,20	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2012	5,55600 %	1.419,87	1.121,70	0,00	376.265,55	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2011	5,58300 %	1.411,26	1.143,12	0,00	373.983,90	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/07/2011	5,28000 %	1.334,67	1.081,08	0,00	353.687,55	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/04/2011	4,99800 %	1.263,38	1.023,34	0,00	334.795,70	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2011	4,96500 %	1.255,04	1.016,58	0,00	332.585,60	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2010	4,81000 %	1.215,86	984,85	0,00	322.202,90	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/07/2010	4,64000 %	1.172,89	950,04	0,00	310.815,85	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/04/2010	4,69200 %	1.186,03	960,68	0,00	314.297,95	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
11/01/2010	4,74100 %	1.185,25	960,05	0,00	314.091,25	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
13/10/2009	5,02900 %	1.327,10	1.088,22	0,00	351.681,50	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2009	5,45300 %	1.317,81	1.080,60	0,00	349.219,65	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
14/04/2009	6,72900 %	1.719,63	1.410,10	455.701,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
12/01/2009	9,39300 %	2.452,62	2.011,15	649.944,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/10/2008	8,96200 %	2.290,29	1.878,04	606.926,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/07/2008	8,74200 %	2.209,78	1.812,02	585.591,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/04/2008	8,59800 %	2.173,38	1.782,17	575.945,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
10/01/2008	8,35290 %	951,30	780,07	252.094,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	26.500.000,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2007							100.000,00			26.500.000,00			

**Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2012****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	0.22	0.25	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	2.61	2.96	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	
BONOS SERIE AS / SERIES AS BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
Amortización Final / Final maturity	10/07/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25	0.25
Amortización Final / Final maturity	10/07/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013	10/04/2013
BONOS SERIE AG / SERIES AG BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	7.18	5.34	5.18	4.18	3.55	3.10	2.76	2.50	
Amortización Final / Final maturity	10/01/2031	10/07/2025	10/04/2025	11/07/2022	12/04/2021	10/04/2020	10/07/2019	10/10/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	6.88	5.15	5.01	4.07	3.47	3.02	2.70	2.44	
Amortización Final / Final maturity	10/07/2026	10/10/2022	11/07/2022	13/10/2020	10/10/2019	10/10/2018	10/04/2018	10/10/2017	
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	19.33	13.41	12.94	10.17	8.63	7.63	6.84	6.22	
Amortización Final / Final maturity	10/01/2033	13/10/2026	10/04/2026	10/07/2023	11/10/2021	13/10/2020	10/01/2020	10/07/2019	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	13.69	9.89	9.64	7.87	6.84	5.83	5.32	4.82	
Amortización Final / Final maturity	10/07/2026	10/10/2022	11/07/2022	13/10/2020	10/10/2019	10/10/2018	10/04/2018	10/10/2017	
BONOS SERIE C / SERIES C BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	21.24	14.61	14.10	11.13	9.29	8.28	7.44	6.79	
Amortización Final / Final maturity	10/10/2034	10/01/2028	12/07/2027	10/07/2024	11/07/2022	12/07/2021	10/07/2020	10/01/2020	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	13.69	9.89	9.64	7.87	6.84	5.83	5.32	4.82	
Amortización Final / Final maturity	10/07/2026	10/10/2022	11/07/2022	13/10/2020	10/10/2019	10/10/2018	10/04/2018	10/10/2017	



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2012

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 D / SERIES D BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	22.06	15.22	14.71	11.66	9.64	8.63	7.61	7.10	
Amortización Final / Final maturity	10/10/2034	10/01/2028	12/07/2027	10/07/2024	11/07/2022	12/07/2021	10/07/2020	10/01/2020	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	13.69	9.89	9.64	7.87	6.84	5.83	5.32	4.82	
Amortización Final / Final maturity	10/07/2026	10/10/2022	11/07/2022	13/10/2020	10/10/2019	10/10/2018	10/04/2018	10/10/2017	

(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 - 3,0003%, Tasa Recuperación Morosidad - 84,0434%, Tasa Fallidos - 4,5572%, Tasa Recuperación Fallidos - 46,9432%. / Other used information source: Delinquency Rate - 3,0003%, Delinquency Recoveries Rate - 84,0434%, Default Rate - 4,5572% and Default Recoveries Rate - 46,9432%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Alex Valencia Baeza
Presidente Consejo

D^a. M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Ernest Gil Sánchez
Consejero

D. Josep Ramón Montserrat Miró
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 21 de marzo de 2013, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2012 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, 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 5, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 93 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OL4346853 a OL4346945, ambas inclusive, más esta hoja número OL4346946, 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.