

FONCAIXA CONSUMO 1, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2015 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

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

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de FONCAIXA CONSUMO 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

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

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

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

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la Nota 4 de la memoria adjunta, en la que se describe el volumen de derechos de crédito dudosos y fallidos del Fondo, para los que los administradores de la Sociedad Gestora han estimado unas necesidades de correcciones de valor por deterioro que se indican en la mencionada Nota. Como consecuencia de lo anterior, tal y como se indica en la Nota 3.g de la memoria adjunta, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de dicha prelación de pagos, a los pasivos del Fondo. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

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



Álvaro Quintana

12 de abril de 2016

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

Any 2016 Núm. 20/16/G5601
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/15	31/12/14 (*)	PASIVO	Nota	31/12/15	31/12/14 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		1.319.910	1.517.490	PASIVO NO CORRIENTE		1.409.124	1.641.958
Activos financieros a largo plazo		1.319.910	1.517.490	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		1.409.124	1.641.958
Derechos de crédito	4	1.236.527	1.461.522	Obligaciones y otros valores negociables	7	1.265.187	1.495.390
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		803.187	1.033.390
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series subordinadas		462.000	462.000
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	143.937	146.568
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		154.338	154.338
Préstamos Corporativos		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(10.401)	(7.770)
Deuda subordinada		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Créditos AAPP		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamo Consumo		1.198.608	1.401.906	Derivados		-	-
Préstamo automoción		-	-	Derivados de cobertura		-	-
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		42.108	60.187	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(4.189)	(571)			-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-			-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-			-	-
Derivados	12	83.383	55.968	PASIVO CORRIENTE		145.240	180.274
Derivados de cobertura		83.383	55.968	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		145.235	180.268
Garantías financieras		-	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar	8	7	8
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	7	137.339	177.204
Activos por impuesto diferido		-	-	Series no subordinadas		136.612	176.343
Otros activos no corrientes		-	-	Series subordinadas		-	-
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		727	861
		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
ACTIVO CORRIENTE		317.837	360.710	Deudas con entidades de crédito	6	5.854	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Activos financieros a corto plazo	4	143.363	179.759	Crédito línea de liquidez		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Derechos de crédito		143.363	179.759	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(11)	(5.604)
Participaciones hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		88	89
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Intereses vencidos e impagados		5.777	5.515
Cédulas hipotecarias		-	-	Derivados	12	2.035	3.056
Préstamos a promotores		-	-	Derivados de cobertura		2.035	3.056
Préstamos a PYMES		-	-	Derivados de negociación		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Importe bruto		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deuda subordinada		-	-			-	-
Créditos AAPP		-	-	Ajustes por periodificaciones		5	6
Préstamo Consumo		136.742	176.578	Comisiones		5	6
Préstamo automoción		-	-	Comisión sociedad gestora	1	5	6
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Comisión administrador	1	1.888	1.263
Cuentas a cobrar		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión variable - resultados realizados		-	-
Bonos de titulización		-	-	Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otros		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Activos dudosos		3.851	5.290	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(1.888)	(1.263)
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(383)	(6.495)	Otras comisiones		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		3.121	4.330	Otros		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-			-	-
Intereses vencidos e impagados		32	56			-	-
Derivados		-	-			-	-
Derivados de cobertura		-	-			-	-
Derivados de negociación		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	9	83.383	55.968
Otros activos financieros		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Garantías financieras		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	12	83.383	55.968
Otros		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Ajustes por periodificaciones		-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	174.474	180.951			-	-
Tesorería		174.474	180.951			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
TOTAL ACTIVO		1.637.747	1.878.200	TOTAL PASIVO		1.637.747	1.878.200

(*) 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 2015

FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		43.864	58.916
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	43.808	58.389
Otros activos financieros	5	56	527
Intereses y cargas asimilados		(31.622)	(40.843)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(28.485)	(37.372)
Deudas con entidades de crédito	6	(3.137)	(3.471)
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	12	(1.813)	(4.496)
MARGEN DE INTERESES		10.429	13.577
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		(893)	(1.030)
Servicios exteriores		(60)	(39)
Servicios de profesionales independientes	10	(60)	(39)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(833)	(991)
Comisión de Sociedad gestora	1	(189)	(227)
Comisión administración	1	(624)	(744)
Comisión del agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable - resultados realizados		-	-
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(7.198)	(14.716)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		(7.198)	(14.716)
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-f	(2.338)	2.169
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 2015

FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	23.284	28.025
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	10.805	16.725
Intereses cobrados de los activos titulizados	45.080	59.696
Intereses pagados por valores de titulización	(28.620)	(37.879)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(2.835)	(5.029)
Intereses cobrados de inversiones financieras	56	527
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(2.876)	(590)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(210)	(250)
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(190)	(230)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	-	-
Comisiones pagadas al agente financiero	(20)	(20)
Comisiones variables pagadas	-	-
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	12.689	11.550
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	12.749	11.589
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(60)	(39)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(29.761)	(42.163)
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	(29.761)	(42.163)
Cobros por amortización de derechos de crédito	240.172	312.368
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(269.933)	(354.531)
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	(6.477)	(14.138)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	180.951	195.089
Efectivo o equivalentes al final del periodo	174.474	180.951

(*) 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 2015

FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014 (*)
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	25.602	(4.917)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	25.602	(4.917)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1.813	4.496
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(27.415)	421
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 2015

FonCaixa Consumo 1, Fondo de Titulización de Activos

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

1. Reseña del Fondo

FonCaixa Consumo 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 26 de noviembre de 2011, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos no hipotecarios y disposiciones de crédito hipotecario concedidos para financiar personas físicas con finalidades de consumo – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 3.080.000 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se ha producido el 1 de diciembre de 2011, 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 Critería CaixaHolding, que a su vez está integrado en el Grupo Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona “la Caixa”, cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria 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 0,012% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 20 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2015, ha ascendido a 189 miles de euros (277 miles de euros en el ejercicio 2014).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank).

CaixaBank no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación por el ejercicio 2015 (pagadera trimestralmente los días 20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 624 miles de euros durante el ejercicio 2015 (744 miles de euros en el ejercicio 2014). 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 formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank (véase Nota 12).

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, 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 2015 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 30 de marzo de 2016.

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 (véanse Notas 3-b y 12). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2015, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

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

e) Agrupación de partidas

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

f) Corrección de errores

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

g) Cambios en criterios contables

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

h) Impacto medioambiental

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

i) Empresa en funcionamiento

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del 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

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

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2015, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido hechos significativos adicionales, no descritos en las restantes notas de la memoria.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

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

i. Definición

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

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

ii. Clasificación de 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”.

- 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 del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2015 no difiere significativamente de su correspondiente valor 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 2015, 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.

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

Dado que el riesgo de crédito propio (DVA) se está incorporando en el nocional del swap no ha sido preciso ningún ajuste adicional por dicho concepto. En relación con el CVA, dicho riesgo de contraparte se ve atenuado por la exigencia de constitución de depósitos de garantía u otro tipo de colateral, con lo que el impacto de considerar dicho aspecto no ha sido significativo.

La finalidad de la permuta financiera es asegurar la estructura financiera del Fondo. En este Fondo, el nocional de la permuta financiera es la media diaria del saldo vivo pendiente de los activos al corriente de pago y de los que tengan un impago igual o inferior a 90 días. Los flujos que se cubren con la permuta financiera son aquellos que se han generado por el nocional de la permuta. Mediante la permuta, el Fondo se asegura recibir de la contraparte los intereses calculados con el tipo de interés obtenido de dividir la suma de los intereses ordinarios cobrados de los activos durante el periodo de liquidación entre el nocional a cambio de pagar los intereses recibidos de los activos sobre el nocional de la permuta.

Siendo así, se considera que la cobertura es eficaz porque se asegura que los flujos que se pagan por los pasivos cubiertos no difieran, con la base del notional de la permuta, de los que se cobran por los activos cubiertos.

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 con saldos impagados indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro 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 activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como 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 o 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%. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades estableció, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedó establecido, para los periodos impositivos que comiencen el 1 de enero de 2015 y el 1 de enero de 2016 en el 28% y 25%, respectivamente.

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

Dado que en los ejercicios 2015 y 2014 se ha 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 2015 y 2014, 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 24 de noviembre de 2011 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

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

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2013	1.669.078	234.511	1.903.589
Amortización de principal	-	(223.111)	(223.111)
Amortizaciones anticipadas	-	(89.257)	(89.257)
Otros (1)	-	(12.737)	(12.737)
Trasposos a activo corriente	(267.172)	267.172	-
Saldos a 31 de diciembre de 2014	1.401.906	176.578	1.578.484
Amortización de principal	-	(168.722)	(168.722)
Amortizaciones anticipadas	-	(71.450)	(71.450)
Otros (1)	-	(2.962)	(2.962)
Trasposos a activo corriente	(203.298)	203.298	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	1.198.608	136.742	1.335.350

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

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante los ejercicios 2015, ha sido del 2,86% (3,20% durante el ejercicio 2014). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2015 asciende a 17,5%, siendo el mínimo 0,06%. El importe devengado en el ejercicio 2015 por este concepto ha ascendido a 42.716 miles de euros (58.389 miles de euros en el ejercicio 2014), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 248 miles de euros en concepto de intereses de demora y 844 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito. En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El detalle del principal pendiente de amortizar al 31 de diciembre de 2015 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, 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	140.593	123.514	100.117	180.356	380.363	456.291

Activos Dudosos

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

	Miles de Euros	
	2015	2014
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	45.883	65.353
<i>Intereses (1)</i>	76	124
Total	45.959	65.477

- (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 2015 y 2014, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	65.353	78.272
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(22.440)	(25.667)
Recuperación en efectivo	(78.117)	(98.645)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	81.087	111.393
Saldo al cierre del ejercicio	45.883	65.353

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

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	48.221	33.822
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	22.440	25.667
Recuperación en efectivo	(12.749)	(11.589)
Otros (*)	184	321
Saldos al cierre del ejercicio	58.096	48.221

(*) Incluye, entre otros, el movimiento de los intereses fallidos.

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

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	(7.066)	(6.427)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(23.342)	(29.419)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	3.395	3.112
Utilizaciones	22.440	25.668
Saldos al cierre del ejercicio	(4.572)	(7.066)

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Correcciones de valor por morosidad	(4.572)	(7.066)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
Total	(4.572)	(7.066)

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

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 308.000 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 2016.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 3,45%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2015 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2015.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en CaixaBank. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

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

Este contrato queda supeditado a que la calificación de CaixaBank, no descienda de la categoría “P1” para el corto plazo según “Moody’s Investors Service” o “F1” y “A” para su riesgo a corto y largo plazo respectivamente según “Fitch Ratings”; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2015, la calificación crediticia de dicha entidad no cumplía lo indicado anteriormente, por lo que se requerirán acciones correctoras en el Contrato de Cuenta de Tesorería.

La rentabilidad media de esta cuenta ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2015 y 2014, ha ascendido de 56 y 527 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 las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2015, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
20/03/2015	A	4.668	-	76.087	-	-	-
	B	2.914	-	-	-	-	-
22/06/2015	A	4.514	-	69.496	-	-	-
	B	3.047	-	-	-	-	-
21/09/2015	A	3.997	-	63.441	-	-	-
	B	2.903	-	-	-	-	-
21/12/2015	A	3.701	-	60.910	-	-	-
	B	2.876	-	-	-	-	-

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2015:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real		Contractual	
	Período	Acumulado	Período	Acumulado
Activo	298.057	1.602.130	476.281	2.562.269
Cobros por amortizaciones ordinarias	168.722	836.104	236.964	1.323.586
Cobros por amortizaciones anticipadas	71.450	351.253	64.289	356.726
Cobros por intereses ordinarios	43.177	225.020	84.767	433.696
Cobros por intereses previamente impagados	1.903	4.899	83	355
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	12.749	26.968	7.390	31.712
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	56	157.886	82.788	416.194
Pasivo	304.534	1.420.099	443.638	2.425.719
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	269.933	1.223.687	301.253	1.680.313
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	16.880	103.049	33.653	213.608
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	11.740	41.158	18.559	75.506
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	193	-	580
Pagos por intereses de préstamos subordinados	2.876	8.179	5.406	22.017
Otros pagos del período	3.105	43.833	84.767	433.695

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2015:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos al 31 de diciembre de 2014	6	1.264	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	189	624	20	-
Pagos a 20 de marzo de 2015	(50)	-	(5)	-
Pagos a 22 de junio de 2015	(50)	-	(5)	-
Pagos a 21 de septiembre de 2015	(46)	-	(5)	-
Pagos a 21 de diciembre de 2015	(44)	-	(5)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5	1.888	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	<i>1.871</i>	-	-

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Comisiones”, del margen de intermediación positivo o negativo (véase 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 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	(1.263)	(519)
Repercusión de pérdidas	-	(744)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	(625)	-
Saldos al cierre del ejercicio	(1.888)	(1.263)

6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Préstamo Subordinado 1:** la Sociedad Gestora suscribió con CaixaBank (Entidad Cedente), en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 580 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 100 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2015 y 2014, ha ascendido a 3 y 4 miles de euros, respectivamente, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. A 31 de diciembre de 2015, 11 miles de euros por este concepto se encuentran vencidos e impagados.

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

- b) **Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a un préstamo subordinado concedido por CaixaBank (Entidad Cedente) por un importe de 154.000 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el “Fondo de Reserva”), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los Fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 200 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2015 y 2014, ha ascendido a 3.134 y 3.467 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. A 31 de diciembre de 2015, 88 miles de euros por este concepto se encuentran pendientes de pago y no vencidos y 5.766 miles de euros se encuentran vencidos e impagados.

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

Fondo de Reserva

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será la menor de las siguientes cantidades:

- Un importe igual a 154.000 miles de euros.
- Un 10% del saldo del principal pendiente de pago de los bonos serie A y B.

No podrá reducirse el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva en el caso de que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- Durante los tres primeros años de vida del Fondo,
- 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 y
- Que en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago correspondiente, el Saldo Vivo pendiente de los derechos de crédito con impago igual o superior a 90 días y menor a 12 meses sea mayor al 1% del Saldo Vivo de los Activos no fallidos.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva no podrá ser inferior a 77.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2015 el importe correspondiente al Fondo de Reserva dotado ascendía a 154.000 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2015, 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 2014	154.000	154.000	180.951
Saldos a 20 de marzo de 2015	154.000	154.000	154.000
Saldos a 22 de junio de 2015	154.000	154.000	154.000
Saldos a 21 de septiembre de 2015	154.000	154.000	154.000
Saldos a 21 de diciembre de 2015	154.000	154.000	154.000
Saldos al 31 de diciembre de 2015	154.000	154.000	174.474

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Deudas con entidades de crédito”, del margen de intermediación positivo o negativo (véase Nota 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 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	(13.374)	(11.948)
Repercusión de pérdidas	-	(1.426)
Repercusión de ganancias	2.338	-
Reclasificación de corrección de valor	624	-
Saldos al cierre del ejercicio	(10.412)	(13.374)

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2015 y 2014, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 26 de noviembre de 2011, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie A, constituida por 26.180 bonos (2.618.000 miles de euros) y serie B, constituida por 4.620 bonos (462.000 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Clase A.

Los bonos de las dos series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 1,50% para la serie A y del 2,50% para la serie B, 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 20 de marzo 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 o no al desenvolvimiento propio del Fondo requerido por el artículo 11.b) del Real Decreto 926/1998 se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de 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. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.

6. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito, esto es el 20 de marzo de 2053. .

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, 3.080.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2015 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2015, 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 la Agencia de Calificación.

Serie A	Modificación calificación de 'A1' a 'Aa2' por 'Moody's Investors Service España, S.A.'.	Julio 2015
Serie B	Modificación calificación de 'Baa2' a 'A3' por 'Moody's Investors Service España, S.A.'.	Julio 2015
Serie B	Modificación calificación de 'BB+' a 'BBB-' por 'Fitch Rantigs España, SAU'.	Septiembre 2015

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

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2013	1.330.096	234.168	462.000	-	2.026.264
Amortización de 20 de marzo de 2014	-	(108.263)	-	-	(108.263)
Amortización de 20 de junio de 2014	-	(88.871)	-	-	(88.871)
Amortización de 22 de septiembre de 2014	-	(80.239)	-	-	(80.239)
Amortización de 21 de diciembre de 2014	-	(77.158)	-	-	(77.158)
Trasposos a pasivo corriente	(296.706)	296.706	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2014	1.033.390	176.343	462.000	-	1.671.733
Amortización de 20 de marzo de 2015	-	(76.087)	-	-	(76.087)
Amortización de 22 de junio de 2015	-	(69.496)	-	-	(69.496)
Amortización de 21 de septiembre de 2015	-	(63.441)	-	-	(63.441)
Amortización de 21 de diciembre de 2015	-	(60.910)	-	-	(60.910)
Trasposos a pasivo corriente	(230.203)	230.203	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	803.187	136.612	462.000	-	1.401.799

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2015 y 2014, ha sido del 1,51% y 1,72% respectivamente, para la serie A; del 2,51% y 2,72% respectivamente, para la serie B. El importe devengado, durante los ejercicios 2015 y 2014, por este concepto ha ascendido a 28.485 y 37.372 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, 727 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2015.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2015, 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	136.612	125.958	102.098	183.924	387.888	465.319

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

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

	Miles de Euros	
	2015	2014
Otros acreedores	7	8
	7	8

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 2015, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Saldos al inicio del ejercicio	55.968	56.389
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	27.415	(421)
Saldos al cierre del ejercicio	83.383	55.968

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, 7 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2015 (7 miles de euros en el ejercicio 2014), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas. Asimismo, se incluyen, entre otros, 41 miles de euros por los servicios prestados por las Agencias de Calificación.

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

11. Situación fiscal

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

12. Derivados de cobertura

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank, en virtud del cual, dicho 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 ponderado por el saldo de principal pendiente de pago de cada serie durante el periodo de devengo de intereses en curso más un 1% y el Fondo paga a CaixaBank un interés anual variable trimestralmente igual a la suma de los intereses de los Derechos de Crédito ingresados por el Fondo durante el periodo de liquidación que vence, dividido entre el notional de permuta para el Fondo, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El notional de la permuta será, en cada fecha de liquidación, la media diaria del Saldo Pendiente de vencer de los Activos Cedidos al corriente de pago y el Saldo Pendiente de vencer de los Activos Cedidos que tengan impago igual o inferior a noventa días, durante los tres meses naturales anteriores a la fecha de liquidación en curso.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de CaixaBank, no descienda de la categoría “F1” y “A” para su riesgo a corto y largo plazo respectivamente según “Fitch Ratings”; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2015 la calificación crediticia de dicha entidad 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 2015 y 2014 asciende a 81.348 y 52.912 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 2015, ha sido un gasto por importe de 1.813 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe “Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (4.496 miles de euros de gasto en el ejercicio 2014).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable de los derivados al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Coberturas de flujos de efectivo <i>De los que: “Reconocidos directamente en el balance” (véase Nota 9)</i>	83.383	55.968
Importe transferido a resultados no liquidado	(2.035)	(3.056)
	81.348	52.912

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 2015**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	3,3219%	Importe Inicial	154.000.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	87,7595%	Importe Mínimo	77.000.000,00
Tasa Fallidos	4,2061%	Importe Requerido Actual	154.000.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	29,9472%	Importe Actual	154.000.000,00
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	273.163	Número Operaciones	141.304
Principal Pendiente	3.079.541.851,25	Principal pendiente no vencido	1.380.258.023,04
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	44,82%
Tipo Interés Medio Ponderado	4,42%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,64%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	161,23	Vida Residual Media Ponderada (meses)	180,65
Bonos Titulización		Amortización Anticipada - TAA	4,62%
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	1,6966%	Permuta Financiera	
Vida Final Estimada Anticipada	21/03/2022	Margen	1,00%

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Número de registro del Fondo: 10042
NIF Fondo: V-65684987
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: 2015

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

Nombre: Maite Merino Sánchez
Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos Operativos
Teléfono de contacto: 93 252 45 02
E-mail: mmerino@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)

Modificación de los Estados S.01 y S.02.

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015		Periodo anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	1.319.910	1008	1.517.490
I. Activos financieros a largo plazo	0010	1.319.910	1010	1.517.490
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	1.236.527	1200	1.461.522
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		1206	
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	1.198.608	1213	1.401.906
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	42.108	1220	60.187
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-4.189	1221	-571
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230	83.383	1230	55.968
3.1 Derivados de cobertura	0231	83.383	1231	55.968
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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015		Periodo anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	317.837	1270	360.710
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	143.363	1290	179.759
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300	
2. Valores representativos de deuda	0310		1310	
2.1 Bancos centrales	0311		1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312	
2.3 Entidades de crédito	0313		1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316	
2.7 Activos dudosos	0317		1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330		1330	
3. Derechos de crédito	0400	143.363	1400	179.759
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		1406	
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	136.742	1413	176.578
3.14 Préstamos automoción	0414		1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417	
3.18 Bonos de titulización	0418		1418	
3.19 Otros	0419		1419	
3.20 Activos dudosos	0420	3.851	1420	5.290
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-383	1421	-6.495
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	3.121	1422	4.330
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	32	1424	56
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	174.474	1460	180.951
1. Tesorería	0461	174.474	1461	180.951
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
TOTAL ACTIVO	0500	1.637.747	1500	1.878.200

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015		Periodo anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	1.409.124	1650	1.641.958
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	1.409.124	1700	1.641.958
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	1.265.187	1710	1.495.390
1.1 Series no subordinadas	0711	803.187	1711	1.033.390
1.2 Series subordinadas	0712	462.000	1712	462.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720	143.937	1720	146.568
2.1 Préstamo subordinado	0721	154.338	1721	154.338
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	-10.401	1724	-7.770
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730		1730	
3.1 Derivados de cobertura	0731		1731	
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	145.240	1760	180.274
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	145.235	1800	180.268
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810		1810	8
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	137.339	1820	177.204
2.1 Series no subordinadas	0821	136.612	1821	176.343
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	727	1824	861
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826		1826	
3. Deudas con entidades de crédito	0830	5.854	1830	0
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito linea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833	
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	-11	1834	-5.604
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	88	1835	89
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	5.777	1837	5.515
4. Derivados	0840	2.035	1840	3.056
4.1 Derivados de cobertura	0841	2.035	1841	3.056
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	5	1900	6
1. Comisiones	0910	5	1910	6
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	5	1911	6
1.2 Comisión administrador	0912	1.888	1912	1.263
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914		1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1.888	1917	-1.263
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	83.383	1930	55.968
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	83.383	1950	55.968
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	1.637.747	2000	1.878.200

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2015		Acumulado anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	19.980	1100	27.527	2100	43.864	3100	58.916
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	19.980	1120	27.357	2120	43.808	3120	58.389
1.3 Otros activos financieros	0130		1130	170	2130	56	3130	527
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-15.072	1200	-19.018	2200	-31.622	3200	-40.843
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-13.522	1210	-17.329	2210	-28.485	3210	-37.372
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-1.550	1220	-1.689	2220	-3.137	3220	-3.471
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	37	1240	-2.077	2240	-1.813	3240	-4.496
A) MARGEN DE INTERESES	0250	4.945	1250	6.432	2250	10.429	3250	13.577
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	-418	1600	-481	2600	-893	3600	-1.030
7.1 Servicios exteriores	0610	-16	1610	-8	2610	-60	3610	-39
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-16	1611	-8	2611	-60	3611	-39
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	-402	1630	-473	2630	-833	3630	-991
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-91	1631	-109	2631	-189	3631	-227
7.3.2 Comisión administrador	0632	-301	1632	-354	2632	-624	3632	-744
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-10	1633	-10	2633	-20	3633	-20
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		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	-3.171	1700	-6.935	2700	-7.198	3700	-14.716
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-3.171	1720	-6.935	2720	-7.198	3720	-14.716
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	-1.356	1850	984	2850	-2.338	3850	2.169
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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015		Mismo Periodo año anterior 31/12/2014
---	--	------------------------------	--	---

A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	23.284	9000	28.025
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	10.805	9100	16.725
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	45.080	9110	59.696
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-28.620	9120	-37.879
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-2.835	9130	-5.029
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	56	9140	527
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-2.876	9150	-590
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160	
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-210	9200	-250
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-190	9210	-230
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-20	9230	-20
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250		9250	
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	12.689	9300	11.550
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	12.749	9310	11.589
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325	
3.4 Otros	8330	-60	9330	-39
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	-29.761	9350	-42.163
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	0	9400	0
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410		9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	0	9500	0
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	-29.761	9600	-42.163
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	240.172	9610	312.368
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-269.933	9630	-354.531
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	0	9700	0
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710		9710	
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720		9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750		9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780	
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	-6.477	9800	-14.138
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	180.951	9900	195.089
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	174.474	9990	180.951

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2015	Mismo Periodo año anterior 31/12/2014	
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	25.602	7110	-4.917
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	25.602	7120	-4.917
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	1.813	7122	4.496
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-27.415	7140	421
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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 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 31/12/2015			Situación cierre anual anterior 31/12/2014			Situación inicial 26/11/2011		
	Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0030		0060	0090		0120	0150	
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	0031		0061	0091		0121	0151	
Préstamos hipotecarios	0003	0032		0062	0092		0122	0152	
Cédulas hipotecarias	0004	0033		0063	0093		0123	0153	
Préstamos a promotores	0005	0034		0064	0094		0124	0154	
Préstamos a PYMES	0007	0036		0066	0096		0126	0156	
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	141.343	0043 1.381.230	0073	164.759	0103 1.643.838	0133	273.163	0163 3.080.000
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	141.343	0050 1.381.230	0080	164.759	0110 1.643.838	0140	273.163	0170 3.080.000

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

Cuadro de texto libre

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 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 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-21.125	0206	-23.067
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-1.315	0207	-2.600
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-168.718	0210	-223.088
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-71.450	0211	-89.257
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-1.612.916	0212	-1.371.433
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	1.381.230	0214	1.643.838
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	4,92	0215	5,15

(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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 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	583	0710	53	0720	14	0730	67	0740	6.557	0750	6.624
De 1 a 3 meses	0701	411	0711	73	0721	19	0731	92	0741	5.132	0751	5.224
De 3 a 6 meses	0703	1.427	0713	383	0723	127	0733	510	0743	16.577	0753	17.087
De 6 a 9 meses	0704	2.309	0714	237	0724	86	0734	323	0744	25.504	0754	25.827
De 9 a 12 meses	0705	266	0715	225	0725	78	0735	303	0745	2.957	0755	3.260
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	4.996	0719	971	0729	324	0739	1.295	0749	56.727	0759	58.022

(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	490	0782	32	0792	12	0802	44	0812	6.233	0822	6.277	0832	147.143	0842	4,28		
De 1 a 3 meses	0773	361	0783	49	0793	17	0803	66	0813	4.965	0823	5.031	0833	102.202	0843	4,93		
De 3 a 6 meses	0774	1.307	0784	284	0794	118	0804	402	0814	16.133	0824	16.535	0834	371.654	1854	367.861	0844	4,46
De 6 a 9 meses	0775	2.210	0785	170	0795	79	0805	249	0815	25.243	0825	25.492	0835	624.749	1855	613.086	0845	4,09
De 9 a 12 meses	0776	241	0786	152	0796	71	0806	223	0816	2.857	0826	3.080	0836	75.596	1856	75.596	0846	4,08
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	0,00
Total	0779	4.609	0789	687	0799	297	0809	984	0819	55.431	0829	56.415	0839	1.321.344	0859	1.056.543	0849	4,28

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 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 31/12/2015						Situación cierre anual anterior 31/12/2014						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (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		0873		0909		0927		0945		0981		0999		1017		1053	
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	3,32	0879	4,04	0915	14,54	0933	3,98	0951		0987	1,95	1005	1,95	1023	0,28	1059	50,00
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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estado agregado: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015
 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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	11.662	1310	19.351	1320	12.321	1330	19.835	1340	13.156	1350	60.386
Entre 1 y 2 años	1301	9.915	1311	38.089	1321	13.855	1331	58.022	1341	31.364	1351	158.483
Entre 2 y 3 años	1302	5.180	1312	23.132	1322	11.401	1332	68.151	1342	26.163	1352	192.738
Entre 3 y 5 años	1303	9.160	1313	55.102	1323	10.989	1333	70.853	1343	39.907	1353	410.051
Entre 5 y 10 años	1304	19.502	1314	159.670	1324	21.485	1334	189.187	1344	41.788	1354	502.399
Superior a 10 años	1305	85.924	1315	1.085.886	1325	94.708	1335	1.237.791	1345	120.785	1355	1.755.943
Total	1306	141.343	1316	1.381.230	1326	164.759	1336	1.643.839	1346	273.163	1356	3.080.000
Vida residual media ponderada (años)	1307	15,06			1327	14,97			1347	13,44		

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

Antigüedad	Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014		Situación inicial 26/11/2011	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	8,18	0632	7,11	0634	3,67

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, 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: 2015

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Escenario inicial 26/11/2011			
		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
ES0337504007	A	26.180	35.898	939.799	3,93	26.180	46.208	1.209.725	3,71	26.180	100.000	2.618.000	3,60
ES0337504015	B	4.620	100.000	462.000	3,72	4.620	100.000	462.000	4,42	4.620	100.000	462.000	11,17
Total		8006	30.800	8025	1.401.799	8045	30.800	8065	1.671.725	8085	30.800	8105	3.080.000

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, 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: 2015

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

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		
ES0337504007	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	1,500	1,367	360	11	393		939.799		939.799			
ES0337504015	B	S	EURIBOR A TRES MESES	2,500	2,367	360	11	334		462.000		462.000			
Total										9085	1.401.799	9095	9115	1.401.799	9227

(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 CONSUMO 1, 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: 2015
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
			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								
ES0337504007	A	20/03/2053	269.933	1.678.201	16.881	134.753	354.531	1.408.267	25.038	117.872								
ES0337504015	B	20/03/2053	0	0	11.738	53.827	0	0	12.841	42.089								
Total			7305	269.933	7315	1.678.201	7325	28.619	7335	188.580	7345	354.531	7355	1.408.267	7365	37.879	7375	159.961

- (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 CONSUMO 1, 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: 2015

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF MERCADO RENTA FIJA

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
ES0337504007	A	09/10/2014	MDY	A1(sf)	A3(sf)	Aaa(sf)
ES0337504007	A	01/12/2011	FCH	Asf	AAAsf	AAAsf
ES0337504015	B	09/10/2014	MDY	Baa2(sf)	Ba3(sf)	Ba3(sf)
ES0337504015	B	21/09/2015	FCH	BBB-sf	BB+sf	BB+sf

(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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	154.000	1010	154.000
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	11,15	1020	9,37
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,94	1040	1,24
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	S	1050	S
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	N
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	N
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	0	1090	0
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	67,04	1120	72,36
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150		1150	
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160		1160	
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	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	A-08663619	1210	CAIXABANK, S.A.
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		1260	
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

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

Concepto (1)	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto			
					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	24.968	0200	28.659	0300	1,81	0400	1,90	1120	1,91		
2. Activos Morosos por otras razones					0110	20.915	0210	30.664	0310	1,51	0410	2,04	1130	1,48		
Total Morosos					0120	45.883	0220	59.323	0320	3,32	0420	3,94	1140	3,39	1280	

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0	0060	0	0130	41.901	0230	37.787	0330	3,03	0430	2,51	1150	2,97		
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	16.195	0240	15.762	0340	1,17	0440	1,05	1160	1,16		
Total Fallidos					0150	58.096	0250	53.549	0350	4,20	0450	3,56	1200	4,13	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				
ES0337504007								
ES0337504015	30,00	32,96	31,59	Nota de valores 4.9.4. (pág. 68)				
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566				
ES0337504007								
ES0337504015	10,00	1,89	1,88	Modulo adicional 3.4.6. (pág. 184)				
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	0,00	0532	3,32	0552	3,39	0572	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág 171)
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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gestikaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	19.283	0426	191.181	0452	22.331	0478	225.883	0504	35.979	0530	410.917
Aragón	0401	1.599	0427	15.760	0453	1.990	0479	20.130	0505	3.798	0531	44.452
Asturias	0402	726	0428	6.436	0454	963	0480	8.465	0506	2.205	0532	23.302
Baleares	0403	6.665	0429	58.553	0455	7.738	0481	69.618	0507	12.806	0533	131.925
Canarias	0404	2.375	0430	26.553	0456	2.868	0482	31.986	0508	5.325	0534	63.650
Cantabria	0405	1.296	0431	13.317	0457	1.476	0483	15.607	0509	2.750	0535	35.479
Castilla-León	0406	3.105	0432	24.881	0458	3.634	0484	30.173	0510	6.353	0536	65.411
Castilla La Mancha	0407	3.217	0433	43.929	0459	3.649	0485	50.063	0511	5.977	0537	84.041
Cataluña	0408	62.242	0434	557.895	0460	72.360	0486	664.723	0512	118.162	0538	1.239.320
Ceuta	0409	142	0435	1.241	0461	173	0487	1.653	0513	320	0539	3.814
Extremadura	0410	1.530	0436	15.202	0462	1.849	0488	18.872	0514	3.001	0540	35.225
Galicia	0411	3.897	0437	37.279	0463	4.764	0489	46.978	0515	8.762	0541	97.397
Madrid	0412	17.358	0438	217.426	0464	19.958	0490	255.943	0516	32.710	0542	455.560
Melilla	0413	22	0439	98	0465	36	0491	222	0517	119	0543	1.255
Murcia	0414	3.631	0440	33.159	0466	4.209	0492	38.866	0518	6.638	0544	71.608
Navarra	0415	1.186	0441	9.101	0467	1.398	0493	11.344	0519	2.358	0545	23.909
La Rioja	0416	352	0442	2.815	0468	418	0494	3.455	0520	802	0546	8.383
Comunidad Valenciana	0417	8.969	0443	86.037	0469	10.621	0495	102.291	0521	18.104	0547	195.795
País Vasco	0418	3.748	0444	40.368	0470	4.324	0496	47.564	0522	6.994	0548	88.557
Total España	0419	141.343	0445	1.381.231	0471	164.759	0497	1.643.836	0523	273.163	0549	3.080.000
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	141.343	0450	1.381.231	0475	164.759	0501	1.643.836	0527	273.163	0553	3.080.000

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2015

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2011						
	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	141.343	0577	0583	1.381.230	0600	164.759	0606	0611	1.643.838	0620	273.163	0626	0631	3.080.000
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	141.343		0588	1.381.230	0605	164.759		0616	1.643.838	0625	273.163		0636	3.080.000

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2011			
	Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)
0% - 40%	1100	138.861	1110	1.169.577	1120	161.859	1130	1.392.622	1140	268.941	1150	2.688.563
40% - 60%	1101	1.983	1111	168.272	1121	2.162	1131	184.068	1141	2.529	1151	212.803
60% - 80%	1102	437	1112	41.253	1122	621	1132	62.564	1142	1.532	1152	165.277
80% - 100%	1103	19	1113	1.753	1123	46	1133	4.091	1143	159	1153	13.270
100% - 120%	1104	1	1114	98	1124	2	1134	153	1144	1	1154	56
120% - 140%	1105	2	1115	214	1125	1	1135	108	1145		1155	
140% - 160%	1106		1116		1126	1	1136	116	1146		1156	
superior al 160%	1107	1	1117	27	1127	1	1137	28	1147	1	1157	31
Total	1108	141.304	1118	1.381.194	1128	164.693	1138	1.643.750	1148	273.163	1158	3.080.000
Media ponderada (%)			1119	19,28			1139	19,81			1159	21,13

(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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos vivos		Principal pendiente	Margen ponderado / índice de referencia	Tipo de interés medio ponderado			
	1400		1410	1420	1430			
Indice de referencia (1)								
EURIBOR - A LAS 11 HORAS	1.708		20.563	1,72	1,75			
EURIBOR OFICIAL	62.009		844.456	1,08	1,60			
I.R.M.H. INDICE REF. MERC. HIPOT.	92		526	1,40	3,13			
I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES	56.923		432.317	0,36	4,34			
ICFE-MIBOR OFICIAL A 1 AÑO	1		3	0,00	0,33			
IRPH CONJ. ENTIDADES (B.HERRERO)	293		1.782	0,83	3,60			
MIBOR (IND.OFIC)	1.939		8.715	1,00	1,24			
MIBOR BANC.ESP.	1		39	0,75	0,71			
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)	3.813		20.406	1,00	1,32			
TIPO FIJO	14.564		52.423	0,00	6,52			
Total	1405	141.343	1415	1.381.230	1425	0,82	1435	2,64

(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 CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO E	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 26/11/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	4.276	1521	117.043	1542	554	1563	19.497	1584	4	1605	19
1% - 1,49%	1501	16.401	1522	369.442	1543	7.931	1564	237.020	1585	79	1606	2.355
1,5% - 1,99%	1502	17.530	1523	202.152	1544	15.768	1565	321.905	1586	840	1607	24.918
2% - 2,49%	1503	18.972	1524	136.794	1545	26.002	1566	202.830	1587	5.635	1608	173.689
2,5% - 2,99%	1504	7.181	1525	41.797	1546	12.002	1567	73.250	1588	16.681	1609	393.732
3% - 3,49%	1505	6.261	1526	45.730	1547	12.205	1568	136.692	1589	44.736	1610	691.187
3,5% - 3,99%	1506	11.656	1527	125.078	1548	15.006	1569	169.110	1590	55.064	1611	582.666
4% - 4,49%	1507	21.568	1528	163.319	1549	26.113	1570	219.614	1591	37.222	1612	329.537
4,5% - 4,99%	1508	15.251	1529	85.716	1550	17.629	1571	104.680	1592	21.908	1613	167.505
5% - 5,49%	1509	6.779	1530	37.247	1551	8.112	1572	46.899	1593	8.478	1614	72.939
5,5% - 5,99%	1510	3.104	1531	17.641	1552	3.700	1573	22.611	1594	3.840	1615	35.324
6% - 6,49%	1511	1.416	1532	7.044	1553	1.898	1574	10.847	1595	4.939	1616	40.040
6,5% - 6,99%	1512	1.885	1533	6.171	1554	3.064	1575	13.773	1596	12.032	1617	97.111
7% - 7,49%	1513	1.620	1534	5.641	1555	2.667	1576	12.951	1597	11.376	1618	88.866
7,5% - 7,99%	1514	1.921	1535	5.786	1556	3.199	1577	14.931	1598	12.882	1619	105.779
8% - 8,49%	1515	1.284	1536	3.472	1557	2.036	1578	8.881	1599	8.670	1620	66.241
8,5% - 8,99%	1516	1.251	1537	3.722	1558	2.038	1579	9.460	1600	8.897	1621	68.829
9% - 9,49%	1517	1.133	1538	2.868	1559	1.725	1580	6.991	1601	6.883	1622	50.221
9,5% - 9,99%	1518	636	1539	1.681	1560	1.030	1581	4.129	1602	4.758	1623	32.919
Superior al 10%	1519	1.218	1540	2.888	1561	2.080	1582	7.767	1603	8.239	1624	56.125
Total	1520	141.343	1541	1.381.232	1562	164.759	1583	1.643.838	1604	273.163	1625	3.080.002
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	2,64			9584	3,09			1626	4,42
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	2,24			9585	2,42			1627	

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2015

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Concentración	Situación actual 31/12/2015			Situación cierre anual anterior 31/12/2014			Situación inicial 26/11/2011					
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)			
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	0,40		2030	0,39		2060	0,31				
Sector: (1)	2010	100,00	2020	99 Actividades de organizaciones y organ	2040	100,00	2050	99 Actividades de organizaciones y organ	2070	100,00	2080	99 Actividades de organizaciones y organ

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2015

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

Situación actual 31/12/2015

Situación inicial 26/11/2011

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	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	30.800	3060		3110	1.401.799	3170	30.800	3230		3250	3.080.000
EEUU Dólar - USD	3010		3070		3120		3180		3230		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080		3130		3190		3230		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090		3140		3200		3230		3280	
Otras	3040				3150		3210				3290	
Total	3050	30.800			3160	1.401.799	3220	30.800			3300	3.080.000

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2015

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 2015

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).
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.5 presentado anteriormente puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

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) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

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

C) 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).

D) 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.

E) 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).

F) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2015, 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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	Pendiente 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 01/07/1994 al 31/12/1994	6	18.590,41	0,00425	0,00135	3,863407	0,241938	3,304000	4,250000	110,128465	05/03/2025
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	7	25.016,63	0,00495	0,00181	3,955286	0,570353	3,500000	4,750000	76,927920	29/05/2022
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	20	93.228,53	0,01415	0,00675	4,133269	0,548543	0,510000	4,750000	117,568575	17/10/2025
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	35	83.101,69	0,02477	0,00602	3,705041	0,564772	0,510000	4,750000	108,470988	13/01/2025
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	107	287.734,86	0,07572	0,02085	3,934510	0,606265	0,817000	4,750000	98,201486	07/03/2024
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	154	630.473,10	0,10898	0,04568	3,457320	0,654411	0,462000	4,750000	113,103490	03/06/2025
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	235	936.823,00	0,16631	0,06787	3,265972	0,642383	0,862000	4,784000	109,028394	30/01/2025
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	351	1.640.448,25	0,24840	0,11885	3,252185	0,516103	0,510000	4,784000	109,221474	05/02/2025
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	446	1.870.605,94	0,31563	0,13553	3,321182	0,456630	0,411000	4,796000	123,366263	11/04/2026
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	596	2.775.405,24	0,42179	0,20108	3,253923	0,494962	0,767000	5,101000	122,483915	16/03/2026
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	494	2.662.728,74	0,34960	0,19292	3,398085	0,508712	0,415000	5,101000	128,395589	12/09/2026
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	615	3.849.461,79	0,43523	0,27889	3,378722	0,500031	0,404000	6,152000	138,141780	05/07/2027
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	494	3.113.922,59	0,34960	0,22560	3,781126	0,417643	0,585000	5,351000	140,667356	20/09/2027
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	502	3.094.474,51	0,35526	0,22420	3,222196	0,531385	0,411000	5,190000	142,398386	12/11/2027
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	552	3.758.520,67	0,39065	0,27231	3,164293	0,582638	0,555000	5,440000	148,552339	17/05/2028
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	696	4.610.631,44	0,49256	0,33404	2,934719	0,626725	0,404000	5,190000	145,611304	18/02/2028
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	824	5.673.788,56	0,58314	0,41107	2,746591	0,692470	0,404000	5,750000	151,593935	18/08/2028
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	1.220	9.268.260,20	0,86339	0,67149	2,423485	0,737799	0,411000	5,400000	160,228343	07/05/2029
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	1.506	11.191.699,08	1,06579	0,81084	2,382158	0,753982	0,378000	5,750000	162,403620	13/07/2029
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	2.542	23.432.352,39	1,79896	1,69768	2,334132	0,758837	0,411000	6,682000	168,118960	03/01/2030
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	2.957	24.831.255,97	2,09265	1,79903	2,433347	0,759356	0,411000	6,940000	174,466027	15/07/2030
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	4.337	44.415.427,44	3,06927	3,21791	2,231052	0,810814	0,378000	6,940000	185,839948	26/06/2031
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	5.685	74.573.839,64	4,02324	5,40289	2,056911	0,819511	0,404000	6,250000	192,008978	31/12/2031
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	8.082	120.313.981,44	5,71958	8,71677	2,187491	0,758319	0,378000	9,000000	197,377661	11/06/2032
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	10.348	122.303.672,18	7,32322	8,86093	2,458049	0,739782	0,378000	10,000000	197,675825	20/06/2032

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	13.399	9,48239	155.270.384,22	11,24937	2,656809	0,711224	0,357000	12,000000	195,696153	21/04/2032
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	13.009	9,20639	129.826.070,50	9,40593	2,829747	0,720125	0,378000	14,000000	190,225253	06/11/2031
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	14.303	10,12215	129.513.871,75	9,38331	2,756681	0,790853	0,378000	15,000000	197,635173	19/06/2032
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	10.673	7,55322	90.379.808,51	6,54804	2,993110	0,823911	0,309000	14,150000	185,818343	25/06/2031
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	8.977	6,35297	80.984.538,69	5,86735	2,727094	1,027830	0,378000	14,150000	171,224224	07/04/2030
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	8.196	5,80026	69.545.644,89	5,03860	2,806567	1,021488	0,087000	15,000000	166,671900	20/11/2029
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	9.189	6,50300	82.095.612,71	5,94785	2,742568	1,009113	0,378000	15,500000	159,120523	04/04/2029
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	8.574	6,06777	76.014.396,05	5,50726	2,690625	0,884507	0,059000	14,150000	156,502669	14/01/2029
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	10.033	7,10029	85.515.208,60	6,19560	2,863114	0,948120	0,059000	17,500000	147,643806	19/04/2028
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	2.140	1,51447	15.657.042,83	1,13436	3,458942	0,940562	0,059000	17,000000	134,403250	13/03/2027
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:			9.768,00		3,528000	0,683824			142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:			18,24		0,059000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			938.157,12		17,500000	10,700000			405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015 Loan Portfolio at 31/12/2015 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	29.267	20,71208	320.718.902,94	23,23616	2,507310	0,850139	0,059000	16,150000	183,138944	05/04/2031
NO PYME	112.037	79,28792	1.059.539.120,10	76,76384	2,681519	0,810436	0,059000	17,500000	180,052657	01/01/2031
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:					9.768,00	3,528000	0,683824		142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:					18,24	0,059000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					938.157,12	17,500000	10,700000		405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	752	0,53219	14.574.867,37	1,05595	0,361264	0,406983	0,059000	0,480000	200,884492	26/09/2032
00.50 00.99	3.524	2,49391	102.440.142,50	7,42181	0,868673	0,736802	0,502000	0,998000	212,057508	01/09/2033
01.00 01.49	16.400	11,60618	369.247.186,85	26,75204	1,246322	1,026413	1,000000	1,498000	194,001353	29/02/2032
01.50 01.99	17.529	12,40517	202.048.503,56	14,63846	1,775483	1,208478	1,500000	1,998000	186,049438	02/07/2031
02.00 02.49	18.971	13,42566	136.699.479,91	9,90391	2,165920	1,200092	2,000000	2,499000	182,960009	30/03/2031
02.50 02.99	7.179	5,08054	41.767.745,70	3,02608	2,726716	1,241011	2,500000	2,999000	177,769317	23/10/2030
03.00 03.49	6.260	4,43016	45.694.891,53	3,31061	3,279904	0,615644	3,000000	3,499000	168,651196	19/01/2030
03.50 03.99	11.655	8,24817	125.007.513,62	9,05682	3,782554	0,251574	3,500000	3,998000	178,368989	11/11/2030
04.00 04.49	21.566	15,26213	163.217.893,82	11,82517	4,227981	0,408735	4,000000	4,499000	163,928372	28/08/2029
04.50 04.99	15.248	10,79092	85.672.592,45	6,20700	4,777224	0,508866	4,500000	4,998000	174,435247	14/07/2030
05.00 05.49	6.778	4,79675	37.227.969,23	2,69717	5,184837	0,564305	5,000000	5,498000	176,187661	05/09/2030
05.50 05.99	3.103	2,19597	17.629.520,92	1,27726	5,721114	0,662585	5,500000	5,998000	189,308586	10/10/2031
06.00 06.49	1.416	1,00209	7.032.655,24	0,50952	6,268889	0,503215	6,000000	6,498000	143,200433	06/12/2027
06.50 06.99	1.882	1,33188	6.143.463,99	0,44510	6,788715	0,218217	6,500000	6,998000	21,806887	24/10/2017
07.00 07.49	1.615	1,14293	5.600.214,57	0,40574	7,203577	0,202636	7,000000	7,487000	21,116397	03/10/2017
07.50 07.99	1.916	1,35594	5.757.614,60	0,41714	7,717264	0,124706	7,500000	7,996000	17,783623	24/06/2017
08.00 08.49	1.284	0,90868	3.446.955,21	0,24973	8,189327	0,094536	8,000000	8,498000	15,828067	25/04/2017
08.50 08.99	1.246	0,88179	3.685.277,90	0,26700	8,795058	0,136153	8,500000	8,990000	16,421293	13/05/2017
09.00 09.49	1.130	0,79969	2.828.595,98	0,20493	9,108533	0,121164	9,000000	9,450000	15,487638	15/04/2017
09.50 09.99	635	0,44939	1.668.791,19	0,12090	9,754854	0,124447	9,500000	9,990000	17,392261	12/06/2017
10.00 10.49	253	0,17905	593.724,74	0,04302	10,144550	0,027360	10,000000	10,475000	12,779956	22/01/2017
10.50 10.99	79	0,05591	232.970,81	0,01688	10,672973	0,000000	10,500000	10,975000	20,698812	21/09/2017
11.00 11.49	128	0,09058	447.553,83	0,03243	11,186752	0,000000	11,000000	11,450000	19,613553	18/08/2017
11.50 11.99	361	0,25548	996.610,75	0,07220	11,617468	0,050672	11,500000	11,950000	17,308959	09/06/2017
12.00 12.49	70	0,04954	152.911,99	0,01108	12,143154	0,747860	12,000000	12,472000	12,821497	24/01/2017

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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
12.50 12.99	75	0,05308	124.961,50	0,00905	12,640953	0,000000	12,500000	12,950000	13,670765	19/02/2017
13.00 13.49	90	0,06369	126.141,77	0,00914	13,174554	0,000000	13,000000	13,475000	14,051948	02/03/2017
13.50 13.99	64	0,04529	79.169,76	0,00574	13,699645	0,000000	13,500000	13,950000	12,398023	11/01/2017
14.00 14.49	35	0,02477	42.799,30	0,00310	14,070697	0,173588	14,000000	14,450000	16,716712	22/05/2017
14.50 14.99	29	0,02052	29.346,44	0,00213	14,677619	0,000000	14,500000	14,950000	8,319970	09/09/2016
15.00 15.49	14	0,00991	15.110,01	0,00109	15,046529	0,000000	15,000000	15,350000	8,329336	09/09/2016
15.50 15.99	8	0,00566	6.986,61	0,00051	15,684120	0,000000	15,500000	15,900000	6,203871	06/07/2016
16.00 16.49	3	0,00212	6.051,35	0,00044	16,149222	0,000000	16,000000	16,450000	16,751616	23/05/2017
16.50 16.99	4	0,00283	3.548,35	0,00026	16,705591	0,000000	16,500000	16,950000	6,800433	24/07/2016
17.00 17.49	1	0,00071	6.267,34	0,00045	17,000000	0,000000	17,000000	17,000000	44,054795	01/09/2019
17.50 17.99	1	0,00071	1.992,35	0,00014	17,500000	0,000000	17,500000	17,500000	6,016438	01/07/2016
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:			9.768,00		3,528000	0,683824			142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:			18,24		0,059000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			938.157,12		17,500000	10,700000			405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	136.431	96,55141	947.925.314,52	68,67740	3,000711	0,773290	0,059000	17,500000	166,615351	18/11/2029
50,000.00	99,999.99	3.657	2,58804	250.809.173,63	18,17118	2,004719	0,933222	0,059000	6,398000	206,642613	20/03/2033
100,000.00	149,999.99	826	0,58456	98.960.618,55	7,16972	1,756367	0,893592	0,059000	6,296000	222,083540	03/07/2034
150,000.00	199,999.99	239	0,16914	40.217.440,00	2,91376	1,667103	0,882634	0,378000	5,380000	220,914650	29/05/2034
200,000.00	249,999.99	77	0,05449	16.984.772,09	1,23055	1,430333	0,921596	0,059000	4,440000	224,255461	07/09/2034
250,000.00	299,999.99	33	0,02335	8.997.604,69	0,65188	1,411120	0,998397	0,459000	4,040000	210,016729	01/07/2033
300,000.00	349,999.99	18	0,01274	5.761.632,96	0,41743	1,279307	1,089622	0,059000	2,255000	198,890972	27/07/2032
350,000.00	399,999.99	9	0,00637	3.390.134,01	0,24562	1,066987	0,871792	0,612000	2,165000	228,461145	13/01/2035
400,000.00	449,999.99	4	0,00283	1.738.818,14	0,12598	0,803347	0,643402	0,059000	1,180000	151,583001	17/08/2028
450,000.00	499,999.99	5	0,00354	2.366.880,57	0,17148	1,917936	1,038631	0,804000	3,903000	151,893019	27/08/2028
500,000.00	549,999.99	4	0,00283	2.167.476,76	0,15703	1,014270	0,899469	0,409000	1,417000	192,527288	16/01/2032
900,000.00	949,999.99	1	0,00071	938.157,12	0,06797	1,165000	1,000000	1,165000	1,165000	235,167123	05/08/2035
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:						2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:			9.768,00			3,528000	0,683824			142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:			18,24			0,059000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			938.157,12			17,500000	10,700000			405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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.	1	0,00071	39.114,57	0,00283	0,709000	0,750000	0,709000	0,709000	173,128767	04/06/2030
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTIC	56.921	40,28265	432.091.101,81	31,30510	4,338730	0,362363	1,550000	14,004000	177,277724	08/10/2030
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	1.939	1,37222	8.709.901,64	0,63103	1,238570	1,004433	0,413000	4,034000	111,968439	30/04/2025
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	3.812	2,69773	20.401.780,64	1,47811	1,317458	1,002647	0,662000	4,079000	129,029467	01/10/2026
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	92	0,06511	526.356,17	0,03813	3,126386	1,395429	2,000000	4,000000	98,692284	21/03/2024
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	1.708	1,20874	20.530.035,49	1,48741	1,748255	1,718182	0,059000	9,965000	38,203304	07/03/2019
Índice 155 ICFE-MIBOR OFICIAL A 1 /	1	0,00071	2.657,39	0,00019	0,330000	0,000000	0,330000	0,330000	11,046575	01/12/2016
Índice 142 IRPH CONJ. ENTIDADES (293	0,20735	1.778.177,12	0,12883	3,600943	0,825550	2,117000	6,161000	172,224772	08/05/2030
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	62.007	43,88198	844.009.145,26	61,14865	1,598343	1,075874	0,329000	9,163000	197,570922	17/06/2032
Índice 000 TIPO FIJO	14.527	10,28067	52.154.062,15	3,77857	6,517273	0,000247	0,415000	17,500000	26,767647	24/03/2018
Índice 634 TIPO FIJO	3	0,00212	15.690,80	0,00114	2,250000	0,000000	2,250000	2,250000	264,230137	06/01/2038
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:			9.768,00		3,528000	0,683824			142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:			18,24		0,059000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			938.157,12		17,500000	10,700000			405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/01/2016 al 30/06/2016	5.812	4,11312	4.807.757,84	0,34832	5,912229	0,411840	0,647000	15,500000	3,384621	12/04/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	5.811	4,11241	14.330.070,36	1,03822	5,322194	0,377269	0,059000	17,500000	8,365055	10/09/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	5.103	3,61136	16.905.975,70	1,22484	5,392005	0,511382	0,059000	14,150000	14,792152	25/03/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	4.812	3,40542	21.076.641,37	1,52701	5,353977	0,499950	0,059000	16,150000	20,562133	16/09/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	2.731	1,93271	12.026.544,09	0,87133	3,722134	0,895398	0,059000	13,500000	26,693838	22/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	2.449	1,73314	11.063.089,04	0,80152	3,640648	0,754310	0,209000	12,100000	32,440052	13/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	2.514	1,77914	12.899.920,93	0,93460	3,528134	0,733106	0,059000	14,000000	38,686023	22/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	2.182	1,54419	12.313.545,16	0,89212	3,207544	0,790270	0,667000	17,000000	44,472613	14/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	2.262	1,60080	13.934.709,71	1,00957	3,143291	0,699300	0,663000	11,650000	50,866110	27/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	2.202	1,55834	15.905.840,91	1,15238	2,835288	0,727452	0,459000	9,000000	56,745304	22/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	2.095	1,48262	16.966.380,52	1,22922	2,873646	0,802581	0,667000	11,650000	62,732344	23/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	1.808	1,27951	13.557.745,24	0,98226	2,961383	0,729297	0,630000	11,650000	68,132206	03/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	1.807	1,27880	13.946.152,31	1,01040	2,738283	0,787049	0,798000	6,900000	74,675374	21/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	1.816	1,28517	14.551.007,92	1,05422	2,687393	0,766159	0,059000	7,296000	80,465095	14/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	2.088	1,47767	16.049.232,41	1,16277	2,624516	0,871569	0,767000	6,440000	86,604596	20/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	2.038	1,44228	15.945.393,33	1,15525	2,794261	0,846864	0,480000	7,203000	92,558823	17/09/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	2.084	1,47483	17.403.317,10	1,26087	2,589156	0,942465	0,661000	6,896000	98,772814	24/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	1.693	1,19813	13.985.731,41	1,01327	2,784997	0,926500	0,604000	6,440000	104,661621	19/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	1.945	1,37646	18.008.220,73	1,30470	2,599566	0,950969	0,411000	8,125000	110,771221	24/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	2.128	1,50597	19.144.098,36	1,38699	2,595388	0,861680	0,404000	6,400000	116,880472	26/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	2.154	1,52437	25.129.255,71	1,82062	2,481324	0,856748	0,059000	6,432000	122,681001	22/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	2.033	1,43874	23.011.887,92	1,66722	2,616500	0,778909	0,409000	6,796000	128,298148	09/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	2.361	1,67087	24.109.293,74	1,74672	2,517248	0,778645	0,409000	6,940000	134,788667	25/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	2.634	1,86407	23.874.440,23	1,72971	2,650602	0,757232	0,559000	6,432000	140,602736	18/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	2.797	1,97942	27.902.008,10	2,02151	2,541545	0,789801	0,463000	6,796000	146,807043	25/03/2028

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/07/2028 al 31/12/2028	3.283	2,32336	26.933.005,04	1,95130	2,710067	0,733516	0,415000	6,440000	152,751905	22/09/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	3.857	2,72958	34.553.129,97	2,50338	2,614781	0,871450	0,559000	6,440000	158,712383	22/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	3.131	2,21579	31.834.581,08	2,30642	2,691320	0,971278	0,615000	6,440000	164,692273	20/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	3.452	2,44296	36.462.480,89	2,64171	2,788756	0,909858	0,555000	6,440000	170,904388	28/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	3.410	2,41324	40.127.566,16	2,90725	2,489892	0,840790	0,654000	6,351000	176,559694	17/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	3.467	2,45358	45.012.322,72	3,26115	2,510397	0,896778	0,417000	6,940000	182,767743	24/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	3.261	2,30779	37.567.851,64	2,72180	2,698003	0,806711	0,059000	6,498000	188,474618	14/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	3.300	2,33539	36.503.640,68	2,64470	2,532254	0,785226	0,665000	6,440000	194,808228	25/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	3.517	2,48896	36.230.515,40	2,62491	2,579089	0,739326	0,087000	6,440000	200,600594	17/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	4.255	3,01124	42.040.023,84	3,04581	2,466577	0,828088	0,617000	6,682000	206,785388	25/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	3.881	2,74656	38.285.640,03	2,77380	2,436295	0,867607	0,411000	6,440000	212,597261	17/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	4.117	2,91358	46.255.218,95	3,35120	2,426901	0,979890	0,662000	6,432000	218,786350	25/03/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	3.548	2,51090	38.495.137,90	2,78898	2,521682	1,010097	0,404000	6,451000	224,670608	20/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	4.298	3,04167	50.951.948,49	3,69148	2,404283	0,933400	0,505000	7,296000	230,949507	30/03/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	4.468	3,16198	63.782.620,56	4,62107	2,159322	0,900172	0,417000	6,400000	236,911652	27/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	4.626	3,27379	82.457.175,35	5,97404	2,308661	0,811070	0,417000	6,432000	242,842466	26/03/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	3.334	2,35945	64.244.129,41	4,65450	2,302809	0,788695	0,410000	6,595000	248,738266	21/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	3.147	2,22711	65.798.105,76	4,76709	2,313446	0,742019	0,411000	6,804000	254,844130	26/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	2.218	1,56967	49.629.787,49	3,59569	2,286018	0,760594	0,404000	7,072000	260,614729	18/09/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	1.459	1,03253	38.869.008,38	2,81607	2,266305	0,855962	0,411000	6,440000	266,774161	24/03/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	750	0,53077	20.710.857,58	1,50051	2,444702	0,907301	0,404000	6,411000	271,937026	29/08/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	153	0,10828	2.161.265,44	0,15658	2,395247	0,931018	0,378000	6,896000	279,032646	02/04/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	64	0,04529	882.675,56	0,06395	1,924909	0,940829	0,404000	5,336000	283,599693	19/08/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	48	0,03397	698.910,43	0,05064	1,952691	0,917055	0,404000	6,400000	291,282756	08/04/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	82	0,05803	1.331.388,25	0,09646	1,610397	0,717857	0,404000	6,440000	296,627005	18/09/2040

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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 01/01/2041 al 30/06/2041	105	0,07431	1.032.292,59	0,07479	1,932633	0,690160	0,378000	5,940000	302,779351	24/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	80	0,05662	790.197,74	0,05725	1,832496	0,759633	0,404000	6,095000	308,324438	09/09/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	87	0,06157	1.042.013,05	0,07549	2,015194	0,790035	0,404000	6,432000	314,517516	17/03/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	66	0,04671	543.485,27	0,03938	1,376663	0,536407	0,404000	5,000000	320,552509	16/09/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	101	0,07148	1.047.646,91	0,07590	1,631083	0,672707	0,378000	5,690000	327,318232	10/04/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	110	0,07785	582.539,53	0,04221	1,679026	0,690324	0,378000	6,432000	332,760381	23/09/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	150	0,10615	1.106.867,45	0,08019	2,010521	0,945273	0,404000	5,690000	339,203375	06/04/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	154	0,10898	844.412,76	0,06118	2,147569	0,731237	0,404000	5,661000	344,893439	26/09/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	163	0,11535	990.405,13	0,07176	1,839471	0,650439	0,329000	6,304000	351,352325	11/04/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	288	0,20382	2.177.280,13	0,15774	1,736369	0,704336	0,378000	6,304000	357,499201	15/10/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	431	0,30502	4.672.858,53	0,33855	1,908016	0,633303	0,378000	5,690000	363,281691	09/04/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	408	0,28874	4.429.208,60	0,32090	2,245659	0,561689	0,378000	6,296000	368,585437	17/09/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	346	0,24486	5.311.972,72	0,38485	1,975771	0,571615	0,357000	6,432000	374,988168	31/03/2047
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	175	0,12385	1.873.259,22	0,13572	2,044892	0,578563	0,378000	5,900000	380,202357	06/09/2047
Del 01/01/2048 al 30/06/2048	108	0,07643	1.995.722,39	0,14459	1,563900	0,589430	0,378000	6,362000	386,503465	16/03/2048
Del 01/07/2048 al 31/12/2048	32	0,02265	596.049,84	0,04318	1,630970	0,773497	0,378000	6,440000	391,206537	06/08/2048
Del 01/01/2049 al 30/06/2049	12	0,00849	425.550,72	0,03083	0,779927	0,857531	0,378000	4,498000	398,915631	28/03/2049



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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 01/07/2049 al 31/12/2049	3	0,00212	129.013,32	0,00935	1,088329	0,875418	0,417000	6,400000	405,714459	21/10/2049
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:			9.768,00		3,528000	0,683824			142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:			18,24		0,059000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			938.157,12		17,500000	10,700000			405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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
33 ASTURIAS	726	0,51379	6.432.559,98	0,46604	2,692225	0,828693	0,709000	13,950000	162,463062	14/07/2029
PRINCIPADO DE ASTURIAS	726	0,51380	6.432.559,98	0,46600	2,692225	0,828693	0,709000	13,950000	162,463062	14/07/2029
07 BALEARES	6.661	4,71395	58.509.686,59	4,23904	2,516555	0,899691	0,059000	14,700000	170,364993	12/03/2030
BALEARES	6.661	4,71400	58.509.686,59	4,23900	2,516555	0,899691	0,059000	14,700000	170,364993	12/03/2030
39 SANTANDER	1.296	0,91717	13.311.611,65	0,96443	2,505253	0,912216	0,059000	12,450000	174,725207	23/07/2030
CANTABRIA	1.296	0,91720	13.311.611,65	0,96440	2,505253	0,912216	0,059000	12,450000	174,725207	23/07/2030
28 MADRID	17.352	12,27991	217.269.126,58	15,74120	2,032324	0,951930	0,059000	16,750000	181,968476	28/02/2031
COMUNIDAD DE MADRID	17.352	12,27990	217.269.126,58	15,74120	2,032324	0,951930	0,059000	16,750000	181,968476	28/02/2031
30 MURCIA	3.631	2,56964	33.140.195,29	2,40101	2,263769	1,000540	0,378000	17,000000	193,187210	05/02/2032
REGION DE MURCIA	3.631	2,56960	33.140.195,29	2,40100	2,263769	1,000540	0,378000	17,000000	193,187210	05/02/2032
31 NAVARRA	1.184	0,83791	9.091.040,24	0,65865	2,940668	0,777988	0,415000	11,000000	179,754432	23/12/2030
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	1.184	0,83790	9.091.040,24	0,65870	2,940668	0,777988	0,415000	11,000000	179,754432	23/12/2030
26 LA RIOJA	352	0,24911	2.806.417,44	0,20333	2,536203	0,925545	0,417000	14,400000	165,228468	07/10/2029
LAS RIOJA	352	0,24910	2.806.417,44	0,20330	2,536203	0,925545	0,417000	14,400000	165,228468	07/10/2029
51 CEUTA	142	0,10049	1.240.932,98	0,08991	2,740248	0,913677	0,911000	12,950000	134,970696	31/03/2027
CEUTA	142	0,10050	1.240.932,98	0,08990	2,740248	0,913677	0,911000	12,950000	134,970696	31/03/2027
52 MELILLA	22	0,01557	97.996,50	0,00710	5,145295	0,504646	1,462000	11,200000	75,666531	21/04/2022
MELILLA	22	0,01560	97.996,50	0,00710	5,145295	0,504646	1,462000	11,200000	75,666531	21/04/2022
35 LAS PALMAS	1.294	0,91576	13.778.266,58	0,99824	2,380006	1,069837	0,505000	16,150000	177,373094	11/10/2030
38 TENERIFE	1.079	0,76360	12.732.607,35	0,92248	2,456161	1,076561	0,411000	16,950000	176,176258	05/09/2030
CANARIAS	2.373	1,67940	26.510.873,93	1,92070	2,414634	1,072894	0,411000	16,950000	176,828894	25/09/2030
06 BADAJOZ	1.049	0,74237	10.945.960,54	0,79304	2,648512	0,955355	0,611000	14,750000	168,030525	31/12/2029
10 CACERES	481	0,34040	4.244.260,29	0,30750	2,767077	0,864550	0,662000	13,100000	180,229695	06/01/2031
EXTREMADURA	1.530	1,08280	15.190.220,83	1,10050	2,685786	0,926808	0,611000	14,750000	171,865689	27/04/2030
22 HUESCA	253	0,17905	2.373.968,76	0,17199	2,537598	0,999548	0,862000	13,950000	167,336729	10/12/2029
44 TERUEL	97	0,06865	1.447.477,64	0,10487	2,415443	0,807308	0,815000	13,700000	173,853429	26/06/2030



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
50 ZARAGOZA	1.248	0,88320	11.921.784,16	0,86374	2,414786	1,019686	0,459000	13,300000	169,213726	05/02/2030
ARAGON	1.598	1,13090	15.743.230,56	1,14060	2,434270	1,003606	0,459000	13,950000	169,198188	04/02/2030
01 ALAVA	279	0,19745	3.751.436,77	0,27179	2,317507	0,896524	0,378000	11,650000	175,196558	06/08/2030
20 GUIPUZCOA	883	0,62489	8.734.976,73	0,63285	2,227998	1,005438	0,059000	13,150000	173,940734	29/06/2030
48 VIZCAYA	2.584	1,82868	27.814.400,72	2,01516	2,320053	0,824902	0,617000	15,650000	183,471383	15/04/2031
PAIS VASCO	3.746	2,65100	40.300.814,22	2,91980	2,298164	0,872792	0,059000	15,650000	180,608532	18/01/2031
03 ALICANTE	3.886	2,75010	36.984.876,58	2,67956	2,380743	0,986307	0,378000	15,000000	182,330465	11/03/2031
12 CASTELLON	712	0,50388	6.632.078,89	0,48050	2,248285	1,003705	0,415000	15,300000	174,130925	05/07/2030
46 VALENCIA	4.368	3,09121	42.334.266,23	3,06713	2,285360	1,038056	0,330000	16,000000	178,925140	28/11/2030
COMUNIDAD VALENCIANA	8.966	6,34520	85.951.221,70	6,22720	2,323756	1,012899	0,330000	16,000000	180,020345	31/12/2030
08 BARCELONA	48.532	34,34581	440.620.426,22	31,92305	3,089792	0,618649	0,368000	17,500000	181,601662	17/02/2031
17 GIRONA	3.500	2,47693	26.266.156,80	1,90299	3,170967	0,795159	0,415000	14,900000	171,250858	08/04/2030
25 LLEIDA	1.632	1,15496	14.390.819,15	1,04262	3,106343	0,773934	0,329000	16,450000	162,888165	27/07/2029
43 TARRAGONA	8.574	6,06777	76.349.205,86	5,53152	3,252997	0,626431	0,309000	14,350000	191,181782	06/12/2031
CATALUNYA	62.238	44,04550	557.626.608,03	40,40020	3,117274	0,633719	0,309000	17,500000	181,848645	25/02/2031
15 LA CORUÑA	1.311	0,92779	12.869.118,17	0,93237	2,402757	0,950118	0,663000	14,200000	169,269194	07/02/2030
27 LUGO	326	0,23071	2.786.589,21	0,20189	2,931827	0,660603	0,667000	14,950000	174,839283	26/07/2030
32 ORENSE	243	0,17197	2.061.105,23	0,14933	2,508465	0,773973	0,409000	13,700000	129,290678	09/10/2026
36 PONTEVEDRA	2.016	1,42671	19.538.053,73	1,41554	2,283662	0,949147	0,415000	15,650000	182,430187	14/03/2031
GALICIA	3.896	2,75720	37.254.866,34	2,69910	2,391994	0,914404	0,409000	15,650000	174,051953	02/07/2030
02 ALBACETE	483	0,34182	7.681.972,61	0,55656	1,864733	1,141527	0,667000	11,500000	203,533362	16/12/2032
13 CIUDAD REAL	427	0,30219	5.804.272,72	0,42052	2,109917	1,010187	0,609000	14,050000	194,318997	10/03/2032
16 CUENCA	121	0,08563	1.216.936,74	0,08817	2,311206	1,008319	0,915000	11,650000	168,420591	12/01/2030
19 GUADALAJARA	693	0,49043	10.601.861,45	0,76811	1,902860	0,983557	0,087000	11,650000	196,850723	26/05/2032
45 TOLEDO	1.489	1,05376	18.567.431,42	1,34521	2,310378	1,046126	0,717000	13,700000	198,742604	23/07/2032
CASTILLA-LA MANCHA	3.213	2,27380	43.872.474,94	3,17860	2,128880	1,040772	0,087000	14,050000	197,324932	10/06/2032



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
04 ALMERIA	947	0,67019	9.230.384,61	0,66874	2,650819	0,889379	0,378000	12,250000	178,202160	06/11/2030
11 CADIZ	3.079	2,17899	34.605.942,65	2,50721	2,379530	0,903978	0,059000	14,550000	184,336516	11/05/2031
14 CORDOBA	2.286	1,61779	19.998.999,57	1,44893	2,704865	0,798776	0,378000	13,850000	179,882055	27/12/2030
18 GRANADA	2.250	1,59231	17.992.829,26	1,30358	2,671017	0,853719	0,400000	13,500000	179,585642	18/12/2030
21 HUELVA	1.645	1,16416	18.591.169,31	1,34693	2,276904	1,047130	0,378000	14,000000	183,761917	24/04/2031
23 JAEN	1.754	1,24130	15.302.036,52	1,10864	2,814046	0,924021	0,404000	14,050000	165,692436	21/10/2029
29 MÁLAGA	1.916	1,35594	19.004.643,90	1,37689	2,413304	0,946080	0,404000	15,050000	167,680754	20/12/2029
41 SEVILLA	5.400	3,82155	56.323.410,69	4,08064	2,453089	0,923500	0,378000	15,900000	184,074337	03/05/2031
ANDALUCIA	19.277	13,64220	191.049.416,51	13,84160	2,520201	0,908612	0,059000	15,900000	179,478046	14/12/2030
05 AVILA	283	0,20028	2.567.539,93	0,18602	2,230703	0,876130	0,462000	11,650000	197,384856	11/06/2032
09 BURGOS	453	0,32059	3.081.292,91	0,22324	2,668303	0,830242	0,505000	15,000000	176,330420	10/09/2030
24 LEON	909	0,64329	7.010.875,96	0,50794	2,457907	0,938134	0,413000	15,000000	154,867484	25/11/2028
34 PALENCIA	104	0,07360	1.310.469,93	0,09494	2,431525	0,972879	0,915000	10,500000	167,777809	23/12/2029
37 SALAMANCA	274	0,19391	2.497.297,39	0,18093	2,811947	0,865620	0,413000	12,600000	174,134380	05/07/2030
40 SEGOVIA	235	0,16631	2.179.298,11	0,15789	2,210890	1,085888	0,811000	11,700000	180,475916	14/01/2031
42 SORIA	82	0,05803	469.784,16	0,03404	3,240606	0,795620	0,829000	11,500000	147,650070	20/04/2028
47 VALLADOLID	635	0,44939	4.850.371,29	0,35141	2,077024	0,962090	0,404000	11,650000	177,171754	05/10/2030



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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 Maximun	Meses Months	Fecha Date
49 ZAMORA	126	0,08917	891.799,05	0,06461	2,522528	1,047800	0,709000	12,250000	169,368881	10/02/2030
CASTILLA Y LEON	3.101	2,19460	24.858.728,73	1,80100	2,424914	0,928262	0,404000	15,000000	170,924714	29/03/2030
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:			9.768,00		3,528000	0,683824			142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:			18,24		0,059000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			938.157,12		17,500000	10,700000			405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral

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	124.684	88,23812	1.304.992.330,26	94,54698	2,494898	0,836983	0,087000	7,900000	189,466025	14/10/2031
HIPOTECARIO	124.684	88,23810	1.304.992.330,26	94,54700	2,494898	0,836983	0,087000	7,900000	189,466025	14/10/2031
2 OTRAS GARANTIAS REALES	54	0,03822	1.865.070,85	0,13512	1,169464	0,929925	0,059000	11,650000	32,196064	05/09/2018
3 DEPOSITOS DINERARIOS	671	0,47486	10.029.934,80	0,72667	2,001884	0,547271	0,059000	11,650000	31,064734	02/08/2018
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	15.893	11,24738	63.359.519,51	4,59041	5,795356	0,502921	0,059000	17,500000	29,755285	23/06/2018
6 CERTIFICACIONES Y EFECTOS	2	0,00142	11.167,62	0,00081	3,773702	0,000000	3,040000	4,723000	30,390059	12/07/2018
PERSONAL	16.620	11,76190	75.265.692,78	5,45300	5,626929	0,506038	0,059000	17,500000	29,816158	25/06/2018
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:			9.768,00		3,528000	0,683824			142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:			18,24		0,059000	0,000000			0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:			938.157,12		17,500000	10,700000			405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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	140.902	99,71551	1.367.175.267,56	99,05215	2,655104	0,821251	0,059000	17,500000	181,840360	24/02/2031
TRIMESTRAL	242	0,17126	10.217.036,53	0,74023	0,859692	0,568516	0,059000	8,950000	45,062657	02/10/2019
SEMESTRAL	62	0,04388	765.433,99	0,05546	2,480664	1,345528	0,938000	9,254000	162,944087	29/07/2029
ANUAL	98	0,06935	2.100.284,96	0,15217	2,210088	0,815314	0,910000	9,750000	150,542710	17/07/2028
Total Cartera/Total	141.304	100,00000	1.380.258.023,04	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031
Media Simple / Arithmetic Average:					9,768,00	3,528000	0,683824		142,222952	03/11/2027
Mínimo / Minimum:					18,24	0,059000	0,000000		0,032854	01/01/2016
Máximo / Maximum:					938.157,12	17,500000	10,700000		405,928767	20/10/2049

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 31/12/2015****Loan Portfolio at 31/12/2015****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	91.261	64,58487	368.001.956,02	26,66182	3,077820	0,728819	0,087000	7,900000	172,442033	14/05/2030	2,442798
005.00 009.99	16.368	11,58354	214.315.792,46	15,52723	2,744500	0,784709	0,378000	6,796000	177,226443	07/10/2030	7,330984
010.00 014.99	6.493	4,59506	154.170.028,45	11,16965	2,440204	0,848180	0,378000	6,440000	183,823690	26/04/2031	12,382031
015.00 019.99	3.211	2,27241	102.844.436,97	7,45110	2,319145	0,891417	0,404000	7,595000	189,451094	14/10/2031	17,305748
020.00 024.99	1.972	1,39557	83.004.574,59	6,01370	2,228463	0,869178	0,404000	6,351000	197,775566	23/06/2032	22,406669
025.00 029.99	1.257	0,88957	63.383.704,84	4,59216	2,139938	0,925566	0,404000	6,296000	197,589104	18/06/2032	27,393062
030.00 034.99	861	0,60932	51.926.521,31	3,76209	2,026607	0,936849	0,378000	5,998000	203,363639	10/12/2032	32,381961
035.00 039.99	699	0,49468	48.019.695,17	3,47904	1,945618	0,956450	0,378000	6,398000	206,088901	03/03/2033	37,368090
040.00 044.99	515	0,36446	36.494.742,33	2,64405	1,992195	0,945006	0,417000	5,796000	206,023254	01/03/2033	42,387453
045.00 049.99	475	0,33615	37.978.553,11	2,75155	1,872933	0,911601	0,413000	5,046000	207,146975	05/04/2033	47,555947
050.00 054.99	565	0,39985	49.083.929,00	3,55614	1,730490	1,003592	0,417000	5,200000	216,809185	24/01/2034	52,681628
055.00 059.99	472	0,33403	45.046.910,07	3,26366	1,783792	0,984018	0,411000	5,190000	233,438753	14/06/2035	57,383304
060.00 064.99	262	0,18542	26.958.015,93	1,95311	1,776662	0,943889	0,411000	5,612000	238,232547	07/11/2035	62,288188
065.00 069.99	126	0,08917	11.859.561,59	0,85923	1,974558	0,818940	0,357000	5,112000	240,561981	17/01/2036	67,169057
070.00 074.99	77	0,05449	6.175.048,17	0,44738	1,653934	0,877989	0,711000	4,440000	227,338285	10/12/2034	72,656743
075.00 079.99	39	0,02760	2.934.510,40	0,21261	1,900577	0,871012	0,904000	4,400000	239,332280	10/12/2035	77,894899
080.00 084.99	22	0,01557	1.965.659,10	0,14241	1,796871	0,779796	0,767000	4,086000	239,735675	22/12/2035	82,278151
085.00 089.99	2	0,00142	225.359,16	0,01633	1,027342	0,880187	0,862000	1,138000	247,012053	31/07/2036	86,833008
090.00 094.99	1	0,00071	145.012,16	0,01051	0,912000	0,750000	0,912000	0,912000	251,210959	06/12/2036	90,296140
095.00 099.99	2	0,00142	119.027,00	0,00862	1,167000	1,000000	1,167000	1,167000	219,915889	28/04/2034	96,803473
100.00 104.99	1	0,00071	98.290,05	0,00712	0,905000	0,650000	0,905000	0,905000	262,224658	06/11/2037	102,422255
130.00 134.99	1	0,00071	103.512,91	0,00750	1,505000	1,250000	1,505000	1,505000	244,175342	06/05/2036	130,476539
135.00 139.99	1	0,00071	110.485,82	0,00800	4,046000	0,250000	4,046000	4,046000	163,134247	04/08/2029	136,554311



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

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	
300.00 304.99	1	0,00071	27.003,65	0,00196	1,505000	1,250000	1,505000	1,505000	232,142466	05/05/2035	304,102692
Total Cartera/Total		124.684	100,00000	1.304.992.330,26	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,641040	0,819662			180,646061	19/01/2031	19,280139
Media Simple / Arithmetic Average:			9.768,00		3,528000	0,683824			142,222952	03/11/2027	5,576242
Mínimo / Minimum:			18,24		0,059000	0,000000			0,032854	01/01/2016	0,000000
Máximo / Maximum:			938.157,12		17,500000	10,700000			405,928767	20/10/2049	304,102692

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 31/12/2015

Loan Portfolio at 31/12/2015

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	938.157,12	0,07
2	876.554,16	0,06
3	711.075,16	0,05
4	671.088,24	0,05
5	583.066,22	0,04
6	548.026,29	0,04
7	519.948,92	0,04
8	512.577,83	0,04
9	495.106,12	0,04
10	492.710,25	0,04
11	487.207,47	0,04
12	460.655,14	0,03
13	457.963,58	0,03
14	455.548,88	0,03
15	449.000,00	0,03
16	428.999,91	0,03
17	428.901,60	0,03
18	426.420,38	0,03
19	419.732,24	0,03
20	416.440,14	0,03
Total:	10.779.179,65	0,78

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

1.380.258.023,04



GESTICAIXA

Fondo/Fund: FONCAIXA CONSUMO 1, 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	1.041.530.345,42	395.346.670,98	1.642.664.834,85	53,3412	164693
31/01/2015	19.299.442,80	6.097.862,21	1.617.267.529,84	52,5165	162541
28/02/2015	16.982.650,93	5.911.887,65	1.594.372.991,26	51,7731	160702
31/03/2015	17.053.885,99	7.059.921,88	1.570.259.183,39	50,9900	158622
30/04/2015	17.617.697,26	6.359.114,43	1.546.282.371,70	50,2114	156447
31/05/2015	15.719.049,39	5.568.980,57	1.524.994.341,74	49,5202	154428
30/06/2015	15.237.902,77	5.578.147,23	1.504.178.291,74	48,8442	152517
31/07/2015	16.475.754,18	7.179.608,21	1.480.522.929,35	48,0761	150198
31/08/2015	14.741.781,65	4.201.344,83	1.461.579.802,87	47,4610	148433
30/09/2015	14.574.794,34	4.983.364,30	1.442.021.644,23	46,8259	146826
31/10/2015	15.602.869,92	6.135.565,11	1.420.283.209,20	46,1200	145035
30/11/2015	14.157.784,51	5.407.778,38	1.400.717.646,31	45,4846	143358
31/12/2015	13.493.600,71	6.966.022,56	1.380.258.023,04	44,8202	141304
	1.232.487.559,87	466.796.268,34			

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

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



Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/01/2015	1.617.267.529,8	52,51650	6.097.862,2	0,37122	4,36478	0,40827	4,79076	0,36515	4,29488	0,39990	4,69469
28/02/2015	1.594.372.991,3	51,77306	5.911.887,7	0,36555	4,29945	0,41241	4,83818	0,38430	4,51540	0,39217	4,60585
31/03/2015	1.570.259.183,4	50,99003	7.059.921,9	0,44280	5,18611	0,39320	4,61765	0,39937	4,68856	0,39110	4,59358
30/04/2015	1.546.282.371,7	50,21144	6.359.114,4	0,40497	4,75287	0,40445	4,74683	0,40636	4,76880	0,38812	4,55929
31/05/2015	1.524.994.341,7	49,52017	5.568.980,6	0,36015	4,23725	0,40265	4,72618	0,40753	4,78220	0,38509	4,52447
30/06/2015	1.504.178.291,7	48,84422	5.578.147,2	0,36578	4,30214	0,37697	4,43101	0,38508	4,52437	0,37951	4,46021
31/07/2015	1.480.522.929,4	48,07608	7.179.608,2	0,47731	5,57973	0,40109	4,70837	0,40277	4,72760	0,38396	4,51148
31/08/2015	1.461.579.802,9	47,46095	4.201.344,8	0,28377	3,35264	0,37565	4,41586	0,38915	4,57114	0,38673	4,54328
30/09/2015	1.442.021.644,2	46,82585	4.983.364,3	0,34096	4,01563	0,36738	4,32055	0,37217	4,37579	0,38577	4,53230
31/10/2015	1.420.283.209,2	46,11995	6.135.565,1	0,42548	4,98800	0,35009	4,12110	0,37559	4,41518	0,39098	4,59216
30/11/2015	1.400.717.646,3	45,48461	5.407.778,4	0,38075	4,47456	0,38240	4,49355	0,37903	4,45470	0,39328	4,61859
31/12/2015	1.380.258.023,0	44,82024	6.966.022,6	0,49732	5,80726	0,43453	5,09150	0,40096	4,70681	0,39302	4,61563

(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	16.861.363,08	4.976.093,85	21.837.456,93	15.688.534,84	4.541.895,09	20.230.429,93	1.172.944,81	434.298,57	1.607.243,38
31/01/2015	292.940,24	102.064,30	395.004,54	244.382,42	97.548,78	341.931,20	1.221.502,63	438.814,09	1.660.316,72
28/02/2015	293.063,07	95.262,84	388.325,91	241.661,61	100.445,84	342.107,45	1.272.904,09	433.631,09	1.706.535,18
31/03/2015	252.428,14	87.252,47	339.680,61	349.742,23	111.897,41	461.639,64	1.175.590,00	408.986,15	1.584.576,15
30/04/2015	257.911,04	90.964,86	348.875,90	296.878,04	109.572,90	406.450,94	1.136.623,00	390.378,11	1.527.001,11
31/05/2015	268.996,99	86.756,59	355.753,58	249.817,63	90.577,57	340.395,20	1.155.802,36	386.557,13	1.542.359,49
30/06/2015	226.288,32	81.190,43	307.478,75	283.699,01	91.409,33	375.108,34	1.098.520,00	376.341,20	1.474.861,20
31/07/2015	235.322,62	80.902,87	316.225,49	262.731,42	81.837,22	344.568,64	1.071.111,20	375.406,85	1.446.518,05
31/08/2015	256.184,83	84.663,72	340.848,55	197.600,97	75.814,08	273.415,05	1.129.695,06	384.256,49	1.513.951,55
30/09/2015	226.218,11	72.058,11	298.276,22	244.667,45	88.249,11	332.916,56	1.111.245,72	368.065,49	1.479.311,21
31/10/2015	237.863,71	79.508,03	317.371,74	252.386,60	88.559,37	340.945,97	1.096.722,83	359.014,15	1.455.736,98
30/11/2015	245.223,52	80.215,53	325.439,05	260.050,90	82.194,02	342.244,92	1.081.895,45	357.035,66	1.438.931,11
31/12/2015	189.124,66	63.555,17	252.679,83	299.047,59	96.852,89	395.900,48	971.972,52	323.737,94	1.295.710,46
	19.842.928,33	5.980.488,77	25.823.417,10	18.871.200,71	5.656.853,61	24.528.054,32			

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	8.887.547,42	3.105.557,92	11.993.105,34	7.950.217,24	2.724.791,52	10.675.008,76	937.330,18	377.857,81	1.315.187,99	7.065.605,11
31/01/2015	246.788,24	88.698,84	335.487,08	182.513,41	82.700,28	265.213,69	1.001.605,01	382.368,02	1.383.973,03	7.768.066,78
28/02/2015	192.167,81	69.396,11	261.563,92	169.374,61	78.643,74	248.018,35	1.024.398,21	371.893,16	1.396.291,37	7.659.634,76
31/03/2015	217.325,09	78.529,40	295.854,49	252.147,49	86.218,26	338.365,75	989.575,81	364.204,30	1.353.780,11	6.938.450,47
30/04/2015	189.697,00	71.676,44	261.373,44	237.170,68	94.732,25	331.902,93	942.102,13	340.805,59	1.282.907,72	6.339.294,04
31/05/2015	195.093,61	72.953,11	268.046,72	179.351,10	70.548,36	249.899,46	957.844,64	342.967,73	1.300.812,37	6.355.860,80
30/06/2015	178.085,45	65.876,95	243.962,40	200.355,12	72.477,62	272.832,74	935.574,97	336.227,06	1.271.802,03	5.891.355,65
31/07/2015	165.495,65	64.635,90	230.131,55	191.833,12	68.310,35	260.143,47	909.237,50	332.138,92	1.241.376,42	5.792.171,41
31/08/2015	172.474,03	60.778,33	233.252,36	144.823,38	61.993,73	206.817,11	936.888,15	330.923,52	1.267.811,67	5.478.414,41
30/09/2015	174.340,25	60.837,77	235.178,02	169.100,01	66.604,93	235.704,94	942.128,39	325.156,36	1.267.284,75	5.503.034,31
31/10/2015	175.081,43	64.875,29	239.956,72	185.357,57	73.074,58	258.432,15	931.852,25	316.955,73	1.248.807,98	5.038.859,63
30/11/2015	158.819,66	55.742,32	214.561,98	200.026,96	67.794,59	267.821,55	890.644,95	304.837,54	1.195.482,49	4.540.106,84
31/12/2015	158.138,93	56.359,93	214.498,86	203.416,52	69.832,55	273.249,07	845.367,36	291.248,23	1.136.615,59	4.572.454,35
	11.111.054,57	3.915.918,31	15.026.972,88	10.265.687,21	3.617.722,76	13.883.409,97				

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 (1) Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado (2) Outcome	
Saldo anterior												
Previous Balance	60.490.569,86	3.567.176,90	-12.269.410,19	0,00	48.221.159,67	3.567.176,90	51.788.336,57					
31/01/2015	1.783.029,96	172.620,29	-858.916,72	0,00	49.145.272,91	3.739.797,19	52.885.070,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2015	1.644.113,09	132.354,96	-915.742,02	0,00	49.873.643,98	3.872.152,15	53.745.796,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2015	1.913.443,30	153.875,23	-867.322,36	0,00	50.919.764,92	4.026.027,38	54.945.792,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2015	2.775.799,70	172.686,60	-973.499,71	0,00	52.722.064,91	4.198.713,98	56.920.778,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2015	1.539.752,82	159.828,14	-1.192.767,25	0,00	53.069.050,48	4.358.542,12	57.427.592,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2015	1.554.886,64	153.924,12	-1.074.770,97	0,00	53.549.166,15	4.512.466,24	58.061.632,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2015	1.970.744,20	172.949,31	-756.928,76	0,00	54.762.981,59	4.685.415,55	59.448.397,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2015	1.592.954,14	179.977,98	-183.372,43	0,00	56.172.563,30	4.865.393,53	61.037.956,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2015	1.698.054,56	0,00	-894.677,99	-489.719,97	56.975.939,87	4.375.673,56	61.351.613,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2015	1.726.360,53	0,00	-1.582.602,15	-74.300,51	57.119.698,25	4.301.373,05	61.421.071,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2015	1.810.263,86	128.712,67	-980.713,54	0,00	57.949.248,57	4.430.085,72	62.379.334,29	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2015	1.703.166,99	92.331,63	-1.556.776,87	0,00	58.095.638,69	4.522.417,35	62.618.056,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	82.203.139,65	5.086.437,83	-24.107.500,96	-564.020,48								

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados.

Cumulative amount of repossessed properties.

(2) 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 31/12/2015

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt		
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt		
HASTA 1 MES / Up to 1 month	583	53.108,14	13.617,19	66.725,33	6.556.699,61	6.623.424,94		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	406	71.429,71	18.080,84	89.510,55	4.932.822,49	5.022.333,04		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	5	2.067,31	791,68	2.858,99	199.463,25	202.322,24		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	1427	383.173,66	126.870,81	510.044,47	16.576.758,62	17.086.803,09		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	2575	462.193,70	164.377,42	626.571,12	28.461.317,99	29.087.889,11		
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 years	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	4996	971.972,52	323.737,94	1.295.710,46	56.727.061,96	58.022.772,42		

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt	Valor Garantía Appraisal Value	%Deuda / v. Tasación %Debt / Appraisal
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt	Valor Garantía Appraisal Value	%Deuda / v. Tasación %Debt / Appraisal
HASTA 1 MES / Up to 1 month	490	32.086,09	12.171,73	44.257,82	6.233.209,22	6.277.467,04	147.142.710,06	4,26624
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	356	46.846,09	16.131,57	62.977,66	4.765.711,93	4.828.689,59	101.294.866,22	4,76696
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	5	2.067,31	791,68	2.858,99	199.463,25	202.322,24	907.384,73	22,29729
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	1307	284.458,94	118.060,39	402.519,33	16.132.727,51	16.535.246,84	371.653.558,52	4,44910
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	2451	322.000,32	150.091,52	472.091,84	28.099.967,44	28.572.059,28	700.345.141,37	4,07971
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 years	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	4609	687.458,75	297.246,89	984.705,64	55.431.079,35	56.415.784,99	1.321.343.660,90	4,26958

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 CONSUMO 1, F.T.A.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN

SECURITISATION BONDS REPORTS



Bonos de Titulización Serie A

Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 26180													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337504007													
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			
21/12/2015	1,46300 %	141,36	113,79	3.700.804,80	0,00	2.326,59	35.897,61	35,90 %	60.910.126,20	939.799.429,80	60.910.126,20	60.910.126,20	0,00
21/09/2015	1,48600 %	152,68	122,91	3.997.162,40	0,00	2.423,25	38.224,20	38,22 %	63.440.685,00	1.000.709.556,00	63.440.685,00	63.440.685,00	0,00
22/06/2015	1,52500 %	172,43	137,94	4.514.217,40	0,00	2.654,53	40.647,45	40,65 %	69.495.595,40	1.064.150.241,00	69.495.595,40	69.495.595,40	0,00
20/03/2015	1,57900 %	178,35	142,68	4.669.203,00	0,00	2.906,29	43.301,98	43,30 %	76.086.672,20	1.133.645.836,40	76.086.672,20	76.086.672,20	0,00
22/12/2014	1,58200 %	196,57	155,29	5.146.202,60	0,00	2.947,21	46.208,27	46,21 %	77.157.957,80	1.209.732.508,60	77.157.957,80	77.157.957,80	0,00
22/09/2014	1,71700 %	234,12	184,95	6.129.261,60	0,00	3.064,91	49.155,48	49,16 %	80.239.343,80	1.286.890.466,40	80.239.343,80	80.239.343,80	0,00
20/06/2014	1,80900 %	257,11	203,12	6.731.139,80	0,00	3.394,61	52.220,39	52,22 %	88.870.889,80	1.367.129.810,20	88.870.889,80	88.870.889,80	0,00
20/03/2014	1,79800 %	268,58	212,18	7.031.424,40	0,00	4.135,33	55.615,00	55,62 %	108.262.939,40	1.456.000.700,00	108.262.939,40	108.262.939,40	0,00
20/12/2013	1,72200 %	276,64	218,55	7.242.435,20	0,00	3.804,54	59.750,33	59,75 %	99.602.857,20	1.564.263.639,40	99.602.857,20	99.602.857,20	0,00
20/09/2013	1,71000 %	295,39	233,36	7.733.310,20	0,00	4.039,03	63.554,87	63,55 %	105.741.805,40	1.663.866.496,60	105.741.805,40	105.741.805,40	0,00
20/06/2013	1,70400 %	314,27	248,27	8.227.588,60	0,00	4.575,00	67.593,90	67,59 %	119.773.500,00	1.769.608.302,00	119.773.500,00	119.773.500,00	0,00
20/03/2013	1,68400 %	324,64	256,47	8.499.075,20	0,00	4.942,51	72.168,90	72,17 %	129.394.911,80	1.889.381.802,00	129.394.911,80	129.394.911,80	0,00
20/12/2012	1,74400 %	362,62	286,47	9.493.391,60	0,00	5.144,68	77.111,41	77,11 %	134.687.722,40	2.018.776.713,80	134.687.722,40	134.687.722,40	0,00
20/09/2012	2,15900 %	484,12	382,45	12.674.261,60	0,00	5.486,59	82.256,09	82,26 %	143.638.926,20	2.153.464.436,20	143.638.926,20	143.638.926,20	0,00
20/06/2012	2,36200 %	565,92	447,08	14.815.785,60	0,00	6.011,24	87.742,68	87,74 %	157.374.263,20	2.297.103.362,40	157.374.263,20	157.374.263,20	0,00
20/03/2012	3,01870 %	922,38	728,68	24.147.908,40	0,00	6.246,08	93.753,92	93,75 %	163.522.374,40	2.454.477.625,60	163.522.374,40	163.522.374,40	0,00
01/12/2011							100.000,00			2.618.000.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.

Bonos de Titulización Serie B

Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4620													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337504015													
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			
21/12/2015	2,46300 %	622,59	501,18	2.876.365,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2015	2,48600 %	628,41	505,87	2.903.254,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2015	2,52500 %	659,31	527,45	3.046.012,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2015	2,57900 %	630,42	504,34	2.912.540,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2014	2,58200 %	652,67	515,61	3.015.335,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2014	2,71700 %	709,44	560,46	3.277.612,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2014	2,80900 %	717,86	567,11	3.316.513,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2014	2,79800 %	699,50	552,61	3.231.690,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2013	2,72200 %	688,06	543,57	3.178.837,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2013	2,71000 %	692,56	547,12	3.199.627,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2013	2,70400 %	691,02	545,91	3.192.512,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2013	2,68400 %	671,00	530,09	3.100.020,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2012	2,74400 %	693,62	547,96	3.204.524,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2012	3,15900 %	807,30	637,77	3.729.726,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2012	3,36200 %	859,18	678,75	3.969.411,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	4,01870 %	1.227,94	970,07	5.673.082,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
01/12/2011							100.000,00			462.000.000,00			



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2015

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	0.39	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75	
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	4.62	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09	
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	5.27	4.07	3.84	3.41	3.06	2.79	2.56	2.37	
Amortización Final / Final maturity	20/06/2025	20/09/2023	20/06/2023	20/09/2022	21/03/2022	20/09/2021	21/06/2021	21/12/2020	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	5.09	3.93	3.72	3.26	2.97	2.68	2.47	2.28	
Amortización Final / Final maturity	20/09/2023	21/03/2022	20/12/2021	22/03/2021	21/12/2020	22/06/2020	20/03/2020	20/12/2019	
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	4.95	3.91	3.71	3.32	3.03	2.79	2.59	2.43	
Amortización Final / Final maturity	22/09/2025	20/12/2023	20/06/2023	20/09/2022	21/03/2022	20/12/2021	21/06/2021	22/03/2021	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	4.73	3.72	3.54	3.14	2.89	2.63	2.45	2.29	
Amortización Final / Final maturity	20/09/2023	21/03/2022	20/12/2021	22/03/2021	21/12/2020	22/06/2020	20/03/2020	20/12/2019	

(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 - 3,3219%, Tasa Recuperación Morosidad - 87,7595%, Tasa Fallidos - 4,2061%, Tasa Recuperación Fallidos - 29,9472%. / Other used information source: Delinquency Rate - 3,3219%, Delinquency Recoveries Rate - 87,7595%, Default Rate - 4,2061% and Default Recoveries Rate - 29,9472%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Alex Valencia Baeza
Presidente Consejo

D^a. M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Antonio López López
Consejero

D. Juan Cebrián Torallas
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

D. Jesús Moreira Goicoechea
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 30 de marzo de 2016, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2015 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2015, 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 CONSUMO 1, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 88 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OM3816811 a OM3816898, ambas inclusive, más esta hoja número OM3816899, 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.