

FTA2015, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales del periodo
comprendido entre el 15 de abril de
2015 (fecha de constitución del Fondo) y
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 FTA2015, 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.

Opini3n

En nuestra opini3n, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situaci3n financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2015, as3 como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de informaci3n financiera que resulta de aplicaci3n y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

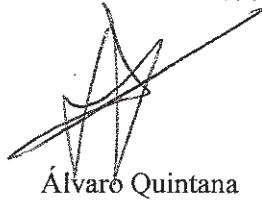
P3rrafo de 3nfasis

Llamamos la atenci3n sobre la Nota 4 de la memoria adjunta, en la que se describe el volumen de derechos de cr3dito 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. Por otra parte, el Fondo ha presentado margen de intereses negativo. 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 prelati3n de pagos, a los pasivos del Fondo. Esta cuesti3n no modifica nuestra opini3n.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gesti3n adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situaci3n del Fondo, la evoluci3n de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la informaci3n contable que contiene el citado informe de gesti3n concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificaci3n del informe de gesti3n con el alcance mencionado en este mismo p3rrafo y no incluye la revisi3n de informaci3n distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. N3 S0692



3lvaro Quintana

12 de abril de 2016

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

Any 2016 N3m. 20/16/05613
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

FTA2015, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/15	PASIVO	Nota	31/12/15
ACTIVO NO CORRIENTE		3.002.203	PASIVO NO CORRIENTE		3.349.995
Activos financieros a largo plazo		3.002.203	Provisiones a largo plazo		-
Valores representativos de deuda		-	Pasivos financieros a largo plazo		3.349.995
Derechos de crédito	4	3.002.203	Obligaciones y otros valores negociables	7	3.333.629
Participaciones hipotecarias		-	Series no subordinadas		2.802.247
Certificados de transmisión hipotecaria		-	Series subordinadas		524.900
Préstamos hipotecarios		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(203.268)
Cédulas hipotecarias		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		209.750
Préstamos a promotores		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamos a PYMES		-	Deudas con entidades de crédito	6	16.366
Préstamos a empresas		-	Línea de liquidez		16.366
Préstamos Corporativos		-	Línea de liquidez adicional		-
Cédulas territoriales		-	Otras deudas con entidades de crédito		-
Bonos de Tesorería		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Deuda subordinada		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Créditos AAPP		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamo Consumo		-	Derivados		-
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	1.324.402	-	Otros		-
Activos dudosos	1.701.894	-	Pasivos por impuesto diferido		-
Correcciones de valor por deterioro de activos	(24.093)	-			-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-			-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-			-
Derivados		-	PASIVO CORRIENTE		216.769
Derivados de cobertura		-	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		212.518
Garantías financieras		-	Acreedores y otras cuentas a pagar	8	352
Otros		-	Obligaciones y otros valores negociables	7	212.166
Activos por impuesto diferido		-	Series no subordinadas		192.790
Otros activos no corrientes		-	Series subordinadas		-
		-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		19.376
		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
		-	Intereses vencidos e impagados		-
ACTIVO CORRIENTE		564.561	Deudas con entidades de crédito		-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	Préstamo subordinado		-
Activos financieros a corto plazo		494.033	Crédito línea de liquidez		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	Otras deudas con entidades de crédito		-
Derechos de crédito	4	494.033	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Participaciones hipotecarias		-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	Ajustes por operaciones de cobertura		-
Préstamos hipotecarios		-	Intereses vencidos e impagados		-
Cédulas hipotecarias		-	Derivados		-
Préstamos a promotores		-	Derivados de cobertura		-
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		4.251
Préstamo Consumo		-	Comisiones		4.251
Préstamo automoción		-	Comisión sociedad gestora		-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	Comisión administrador	1	4.251
Cuentas a cobrar		-	Comisión agente financiero/pagos		-
Derechos de crédito futuros		-	Comisión variable - resultados realizados		-
Bonos de titulización		-	Comisión variable - resultados no realizados		-
Otros	126.229	-	Otras comisiones del cedente		-
Activos dudosos	419.027	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(52.118)	-	Otras comisiones		-
Intereses y gastos devengados no vencidos	322	-	Otros		-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-			-
Intereses vencidos e impagados	573	-			-
Derivados		-			-
Derivados de cobertura		-			-
Derivados de negociación		-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
Otros activos financieros		-	Activos financieros disponibles para la venta		-
Garantías financieras		-	Coberturas de flujos de efectivo		-
Otros		-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
Ajustes por periodificaciones		1.079	Gastos de constitución en transición		-
Comisiones		-			-
Otros		1.079			-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	69.449			-
Tesorería		69.449			-
Otros activos líquidos equivalentes		-			-
TOTAL ACTIVO		3.566.764	TOTAL PASIVO		3.566.764

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2015

FTA2015, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO COMPRENDIDO ENTRE EL 15 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2015
Intereses y rendimientos asimilados		136.276
Valores representativos de deuda		-
Derechos de crédito	4	136.276
Otros activos financieros		-
Intereses y cargas asimilados		(277.798)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(277.146)
Deudas con entidades de crédito	6	(652)
Otros pasivos financieros		-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-
MARGEN DE INTERESES		(141.522)
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		(30.833)
Servicios exteriores		(6.167)
Servicios de profesionales independientes	9	(5.677)
Servicios bancarios y similares		(490)
Publicidad y propaganda		-
Otros servicios		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente		(24.666)
Comisión de Sociedad gestora	1	(454)
Comisión administración	1	(24.212)
Comisión del agente financiero/pagos		-
Comisión variable - resultados realizados		-
Comisión variable - resultados no realizados		-
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		-
Deterioro de activos financieros (neto)		(95.484)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-
Deterioro neto de derechos de crédito	4	(95.484)
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	267.839
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
Impuesto sobre beneficios	10	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio comprendido entre el 15 de abril y el 31 de diciembre de 2015

FTA2015, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 15 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2015
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(27.000)
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	627
Intereses cobrados de los activos titulizados	42.699
Intereses pagados por valores de titulización	(48.019)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	-
Intereses cobrados de inversiones financieras	-
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(320)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	6.267
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(20.748)
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(455)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	(19.961)
Comisiones pagadas al agente financiero	-
Comisiones variables pagadas	-
Otras comisiones	(332)
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	(6.879)
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	-
Pagos de provisiones	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Otros	(6.879)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	96.449
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	3.841.700
Cobros por emisión de valores de titulización	3.841.700
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	(3.621.862)
Pagos por adquisición de derechos de crédito	(3.621.862)
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-
Flujos de caja netos por amortizaciones	(121.631)
Cobros por amortización de derechos de crédito	200.132
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(321.763)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(1.758)
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-
Pagos por amortización de préstamos o créditos	(1.758)
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	69.449
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo	69.449

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del periodo comprendido entre el 15 de abril y el 31 de diciembre de 2015

FTA2015, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2015
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	-
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 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	64.751
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	64.751
Efecto fiscal	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(64.751)
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del periodo comprendido entre el 15 de abril y el 31 de diciembre de 2015

FTA2015, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al periodo comprendido entre el 15 de abril de 2015 (Fecha de Constitución) y el 31 de diciembre de 2015

1. Reseña del Fondo

FTA2015, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 15 de abril de 2015, con carácter de Fondo privado y abierto, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que regula los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización, y 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 y créditos con garantía real, de contratos de tarjetas de crédito, de contratos de préstamo personal, de contratos de adecuación de cuotas, así como los saldos pendientes de ejecuciones hipotecarias dudosos y no dudosos – 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 3.841.700 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 17 de abril de 2015, 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 asciende a 25 miles de euros mensuales, habiendo satisfecho adicionalmente una comisión inicial. El importe devengado por este concepto, durante el periodo comprendido entre el 15 de abril de 2015 y el 31 de diciembre de 2015 (en adelante, el “ejercicio 2015”), ha ascendido a 454 miles de euros.

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a las sociedades Anticipa Real Estate, S.L.U. (en adelante “Anticipa”) y Catalunya Banc, S.A. (en adelante “CX”), esta última como administrador de los servicios indelegables y cedente de los Derechos de Crédito. Anticipa y CX no asumen ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera mensualmente en cada fecha de pago) que ha ascendido a 24.061 y 151 miles de euros respectivamente, durante el ejercicio 2015.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es Catalunya Banc, S.A.

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, 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 (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 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) 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.

e) 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.

f) 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.

g) 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 fecha 14 de diciembre de 2015, se ha suscrito un acuerdo de traspaso de gestión del fondo con Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U.. El traspaso de gestión de este fondo ha sido autorizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 10 de marzo de 2016, quedando su ejecución sujeta a la siguiente condición suspensiva:

- La entrega por parte de Gesticaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. a Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. de los registros contables e informáticos correspondientes al fondo. Sólo se entenderá producida tal entrega cuando la nueva sociedad gestora pueda asumir plenamente su función y comunique esta circunstancia a la CNMV.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales la condición suspensiva aún no se ha cumplido.

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.

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

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

iii. Clasificación de los activos financieros

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulación que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".
- 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".
- 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", 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" 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 y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y,

teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2015 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

iii. 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 “Resultados 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, 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.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iv. 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.

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

g) Repercusión de pérdidas

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

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establecía el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el hasta el ejercicio 2015 en el 30%. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades estableció, para los periodos impositivos que comiencen el 1 de enero de 2015 en y el 1 de enero de 2016 el el 28% y el 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 el ejercicio 2015 se ha equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

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, 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. 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.

En este sentido, fruto de la diferencia entre el valor razonable inicial de los activos adquiridos y de los pasivos emitidos, el fondo se constituyó con un saldo inicial en el epígrafe “Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos” de 64.571 miles de euros. Al no estar establecido contractualmente el mecanismo de liquidación de este saldo, éste se ha considerado el más subordinado de los pasivos y, por lo tanto, ha sido el primero al que se ha imputado la repercusión de pérdidas del ejercicio, siendo su saldo a 31 de diciembre de 2015 nulo.

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

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

m) Estados de flujos de efectivo

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

4. Derechos de crédito

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 15 de abril de 2015 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por Catalunya Banc, S.A.

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
Capital pendiente de amortizar			
Saldo inicial	2.195.464	3.674	2.199.138
Amortización de principal (*)	-	(200.132)	(200.131)
Otros (1)	-	(176.174)	(176.175)
Trasposos a activo corriente	(566.896)	566.896	-
Saldo a 31 de diciembre de 2015	1.628.568	194.264	1.822.832

(*) Dado el elevado ratio de activos dudosos que mantiene el Fondo, no se realiza distinción entre amortizaciones ordinarias y anticipadas de los derechos de crédito.

(1) "Otros" incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados a los epígrafes "Activos financieros a corto plazo – Derechos de crédito – Activos dudosos", de los balances adjuntos.

Dado que los derechos de crédito fueron adquiridos por el Fondo con un descuento sobre el principal pendiente, el coste amortizado a 31 de diciembre de 2015 de los mismos, sin considerar los activos dudosos, asciende a 1.450.631 miles de euros.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2015, ha sido del 3,46%. El tipo de interés explícito máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2015 asciende a 19,5%, siendo el mínimo 0,3%. El importe devengado en el ejercicio 2015 por este concepto ha ascendido a 130.480 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 2.481 miles de euros en concepto de intereses de demora y 3.315 miles de euros por otros intereses y comisiones percibidos de los derechos de crédito.

El detalle de la deuda 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	592.952	568.975	711.219	853.463	1.375.024	1.232.459

Activos Dudosos

La composición del principal de deuda pendiente de amortizar de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2015, se muestra a continuación:

	Miles de Euros
	31.12.2015
Activos dudosos:	
<i>Principal</i>	3.511.260
<i>Intereses</i>	20.633
Total	3.531.893

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, en el principal de activos dudosos:

	Miles de Euros
Saldo en el momento de constitución del fondo	3.473.922
Recuperación en efectivo	(557.337)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	594.675
Saldo al cierre del ejercicio	3.511.260

Dado que los derechos de crédito fueron adquiridos por el Fondo con un descuento sobre el principal pendiente, el coste amortizado, sin considerar provisiones por deterioro de los derechos de crédito dudosos a 31 de diciembre de 2015 asciende a 2.120.921 miles de euros.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2015, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito, estimadas de acuerdo a los apartados 8, 9 y 10 de la norma 13ª de la Circular 2/2009 de la CNMV:

	Miles de Euros
	2015
Saldo inicial	52.268
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	137.304
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	(41.820)
Utilizaciones	(71.541)
Saldos al cierre del ejercicio	76.211

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.

De acuerdo con lo establecido en el folleto del Fondo, no hay activos que se hayan considerado fallidos a 31 de diciembre de 2015.

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 al 10% del valor neto contable de los activos totales 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 65,95%). 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 saldos mantenidos en las 3 cuentas que mantiene el Fondo con BNP Paribas y en la cuenta mantenida con Catalunya Banc.

Las cuentas mantenidas en BNP devengan un tipo de interés de referencia al EONIA. Asimismo, en base al contrato de gestión de cuentas establecido entre el Fondo y Catalunya Banc, la cuenta mantenida con esta entidad no devenga ningún interés.

A continuación se detallan las liquidaciones intermedias practicadas desde la fecha de creación del fondo y hasta el 31 de diciembre de 2015, especificando si se han puesto de manifiesto 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		Margen Intermediación
		Pagados	Pendientes de pago	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Pagado a Cedente
17/04/2015	A	-	-	215.308	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/05/2015	A	5.425	22.742	2.231	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/06/2015	A	6.223	26.352	19.310	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/07/2015	A	6.174	26.474	12.904	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/08/2015	A	5.943	25.784	16.145	-	-
	B	-	-	-	-	-
14/09/2015	A	6.494	28.531	8.174	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/10/2015	A	5.687	25.271	11.147	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/11/2015	A	5.855	26.317	10.963	-	-
	B	-	-	-	-	-
14/12/2015	A	6.218	28.279	25.581	-	-
	B	-	-	-	-	-

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

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	249.098	249.098
Cobros por amortizaciones	200.132	200.132
Cobros por intereses ordinarios	42.699	42.699
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	6.267	6.267
Pasivo	399.487	399.487
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	321.763	321.763
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	48.019	48.019
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	-	-
Pagos por amortización de líneas de liquidez	-	-
Pagos por intereses de líneas de liquidez	-	-
Otros pagos del período	29.705	29.705

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en la escritura de constitución del Fondo, atendiendo al hecho de que este hecho no está contemplado en la escritura de constitución del fondo.

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
Saldo inicial	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	455	24.212	-	-
Pagos a 17 de abril de 2015	(255)	-	-	-
Pagos a 12 de mayo de 2015	(25)	(1.288)	-	-
Pagos a 12 de junio de 2015	(25)	(2.619)	-	-
Pagos a 13 de julio de 2015	(25)	(2.616)	-	-
Pagos a 12 de agosto de 2015	(25)	(2.763)	-	-
Pagos a 14 de septiembre de 2015	(25)	(2.744)	-	-
Pagos a 13 de octubre de 2015	(25)	(2.761)	-	-
Pagos a 12 de noviembre de 2015	(25)	(2.593)	-	-
Pagos a 14 de diciembre de 2015	(25)	(2.577)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	-	4.251	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Línea de liquidez:** la Sociedad Gestora suscribió con el FROB, en nombre y representación del Fondo, una línea de crédito revolving ("Línea de liquidez") por un límite máximo de 400.000 miles de euros., la cual tiene por finalidad financiar exclusivamente el precio de compra de los derechos de crédito.

- b) Línea de liquidez adicional:** la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, tiene el derecho, otorgado mediante escritura, de suscribir una línea de liquidez adicional con cualquier entidad de crédito, aprobada por el FROB y por Catalunya Banc, con un límite igual al precio adicional de los derechos de crédito que se pudiera originar como consecuencia de la transmisión al Fondo de los Derechos de Crédito adicionales que no puedan ser objeto de financiación con cargo a la línea de liquidez por hallarse el límite de ésta última íntegramente dispuesto y pendiente de amortización. Al cierre del ejercicio 2015 no se ha dispuesto ningún saldo de la línea de liquidez adicional.

La línea de liquidez ha devengado un tipo de interés mensual igual al índice de referencia EURIBOR más un margen del 3% sobre las cantidades dispuestas pendientes de amortización. El importe devengado por este concepto, durante el periodo comprendido entre la fecha de constitución del Fondo y el 31 de diciembre de 2015, ha ascendido a 320 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias, totalmente desembolsados al 31 de diciembre de 2015.

En la escritura del fondo se estipula que la línea de liquidez devengará una comisión de disponibilidad igual al 5% sobre el importe de la línea de liquidez no dispuesto. El importe devengado por este concepto, durante el periodo comprendido entre la fecha de constitución del Fondo y el 31 de diciembre de 2015, ha ascendido a 332 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente" de la cuenta de pérdidas y ganancias, totalmente desembolsado al 31 de diciembre de 2015.

La línea de liquidez adicional devenga un interés igual al de la línea de liquidez. No se ha devengado ningún interés por este concepto durante el periodo comprendido entre la fecha de constitución y el 31 de diciembre de 2015 al no haber dispuesto de la línea de liquidez adicional.

La línea de liquidez adicional no devenga comisiones.

Reserva Operativa

En la constitución del Fondo se estipula que en todo momento se mantendrá depositada una reserva operativa constituida en la primera fecha de pago con cargo a los recursos disponibles. La Reserva operativa se constituye con el fin de garantizar:

- El importe del año en curso a percibir por la Sociedad Gestora en concepto de comisión de gestión del Fondo.
- Los honorarios del Auditor del Fondo del año en curso.

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2015, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 15 de abril de 2015, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 33.168 bonos (3.316.800 miles de euros) y serie B, constituida por 5.249 bonos (524.900 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 A otorgan a su titular el derecho a recibir, en cada Fecha de Pago, y sujeto a la existencia de Recursos Disponibles conforme al Orden de Prelación de Pagos, los siguientes rendimientos:

- Un rendimiento preferente, no garantizado y, por tanto, variable, que será el resultado de aplicar un tipo anual efectivo 13% a la base de cálculo estipulada en la escritura de constitución.
- Un rendimiento variable y de carácter contingente a partir de la Fecha de Pago en que los titulares de los Bonos A hayan obtenido el umbral mínimo de rentabilidad estipulado en la escritura del Fondo.

Los Bonos B otorgan a su titular el derecho a recibir, en cada Fecha de Pago posterior a aquélla en la que los Bonos A hayan alcanzado el Umbral Mínimo de Rentabilidad estipulado en la escritura del Fondo y sujeto a la existencia de Recursos Disponibles conforme al Orden de Prelación de Pagos, un rendimiento variable y de carácter contingente.

El Rendimiento de los Bonos B sólo se empezará a devengar una vez que se hayan amortizado los Bonos A con una tasa interna de retorno anual del 13%.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con la escritura de constitución del Fondo, es el 9 de mayo de 2060. 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 la Sociedad Gestora se disuelva o liquide, sea declarada en concurso, pierda la condición de Sociedad Gestora de Fondos de Titulización o sea revocada su autorización y, habiendo transcurrido un plazo de 4 meses desde dicho suceso, no se hubiera designado una nueva sociedad gestora.
2. Cuando, el valor neto contable de los activos totales del Fondo represente un porcentaje igual o inferior al 10% del valor neto contable de los activos totales a la fecha de referencia (importe que asciende a 3.774.281 miles de euros según la escritura de constitución del Fondo).
3. Cuando el Fondo no tenga ningún activo en su haber, ni sea posible el nacimiento de Derechos de Crédito Adicionales
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 del acreedor de la línea de liquidez y del acreedor de la línea de liquidez adicional.
6. En la fecha que antes tenga lugar en el tiempo en la que acaezca cualquiera de las siguientes circunstancias:
 - a. La fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito o de los activos que lo sustituyan
 - b. El día 9 de mayo de 2060 (fecha de vencimiento del Fondo)

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 la escritura de constitución del Fondo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Los títulos están, en soporte físico, custodiados por cada uno de los bonistas, manteniendo la sociedad gestora el libro Registro de Títulos de Bonos.

Los Bonos no serán objeto de calificación crediticia por parte de ninguna agencia de calificación. El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2015, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldo inicial	3.316.800	-	524.900	-	3.841.700
Amortización de 17 de abril de 2015	(215.308)	-	-	-	(215.308)
Amortización de 12 de mayo de 2015	(2.231)	-	-	-	(2.231)
Amortización de 12 de junio de 2015	(19.310)	-	-	-	(19.310)
Amortización de 13 de julio de 2015	(12.904)	-	-	-	(12.904)
Amortización de 12 de agosto de 2015	(16.145)	-	-	-	(16.145)
Amortización de 14 de septiembre de 2015	(8.174)	-	-	-	(8.174)
Amortización de 13 de octubre de 2015	(11.147)	-	-	-	(11.147)
Amortización de 12 de noviembre de 2015	(10.963)	-	-	-	(10.963)
Amortización de 12 de diciembre de 2015	(25.581)	-	-	-	(25.581)
Traspasos a pasivo corriente	(192.790)	192.790	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	2.802.247	192.790	524.900	-	3.519.937

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2015 ha sido del 13% para la serie A, y del 0% para la serie B. El importe devengado, durante el ejercicio 2015, por este concepto ha ascendido a 277.146 miles de euros que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 229.126 miles de euros se encuentran pendientes de pago 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	192.790	399.258	499.072	598.886	964.873	865.058

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Obligaciones y otros valores negociables", del margen de intermediación negativo (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el periodo comprendido entre la fecha de constitución del Fondo y el 31 de diciembre de 2015:

	Miles de Euros
	2015
Saldo inicial	-
Repercusión de pérdidas	(203.268)
Repercusión de ganancias	-
Reclasificación de corrección de valor	-
Saldos al cierre del ejercicio	(203.268)

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

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

	Miles de Euros
	2015
Otros acreedores	352
	352

El saldo a 31 de diciembre de 2015 registrado en el epígrafe “Acreedores y otras” del pasivo del balance se compone, entre otras, de deudas pendientes a Hacienda Pública acreedora por IVA, por 268 miles de euros.

9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes” de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye el siguiente detalle:

	Miles de Euros
	2015
Gestión de adjudicación de colaterales	3.708
Servicios de profesionales independientes	1.778
Otros servicios	191
	5.677

El saldo registrado en la cuenta “Gestión de adjudicación de colaterales” incluye los gastos asociados a la operativa de adjudicación de las garantías asociadas a la cartera del FTA2015, FTA (procuradores, abogados, notarios, etc.) llevada a cabo por el Administrador, que tal y como establece la escritura, serán a cargo del Fondo.

En “Servicios de profesionales independientes”, se incluyen, principalmente, gastos por asesoramiento fiscal y legal, tanto relacionados con la constitución, como con la posterior operativa del Fondo.

En “Otros servicios” se incluyen principalmente los gastos en concepto de auditoría, servicios de abogacía y notarios.

Al 31 de diciembre de 2015 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales. Asimismo la totalidad de los pagos realizados durante el ejercicio 2015 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

10. 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.

11. 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 la subordinación de un tramo de bono sobre el otro.

- **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 mecanismos en su estructura: 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 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.

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

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

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION
A 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

Cartera de Activos - Situación Inicial

Número Operaciones	80.105
Principal Pendiente	5.673.059.512,00
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%
Tipo Interés explícito Medio Ponderado	2,70%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	294,29

Cartera de Activos - Situación Actual

Número Operaciones	73.765
Principal pendiente no vencido	5.055.047.371,74
Porcentaje Pendiente Amortizar	92,98%
Tipo Interés explícito Medio Ponderado	2,48%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	287,75

Bonos Titulización

Tipo Interés Bonos A	13,00% + variable
Tipo Interés Bono B	Variable

Impago de Activos

Tasa Morosidad	65,82%
Tasa Recuperación Morosidad	14,27%
Tasa Fallidos	0,00%
Tasa Recuperación Fallidos	0,00%

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: FTA2015, F.T.A.
Número de registro del Fondo: 201500001
NIF Fondo: V-66503376
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)

Denominación del Fondo: FTA2015, F.T.A.	Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.	Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015
Estados agregados: No	

BALANCE (miles de euros)	Periodo actual 31/12/2015	Periodo anterior 31/12/2014
--------------------------	------------------------------	--------------------------------

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

A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	3.002.203	1008
-------------------------------	------	-----------	------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	3.002.203	1010
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	3.002.203	1200
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		1213
2.14 Préstamos automoción	0214		1214
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217
2.18 Bonos de titulización	0218		1218
2.19 Otros	0219	1.324.402	1219
2.20 Activos dudosos	0220	1.701.894	1220
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-24.093	1221
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223
3. Derivados	0230		1230
3.1 Derivados de cobertura	0231		1231
3.2 Derivados de negociación	0232		1232
4. Otros activos financieros	0240		1240
4.1 Garantías financieras	0241		1241
4.2 Otros	0242		1242

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

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

Denominación del Fondo: FTA2015, F.T.A.	Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.	Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015
Estados agregados: No	

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2015	Periodo anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	564.561	1270
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280
V. Activos financieros a corto plazo	0290	494.033	1290
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	494.033	1400
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		1413
3.14 Préstamos automoción	0414		1414
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417
3.18 Bonos de titulización	0418		1418
3.19 Otros	0419	126.229	1419
3.20 Activos dudosos	0420	419.027	1420
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-52.118	1421
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	322	1422
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	573	1424
4. Derivados	0430		1430
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431
4.2 Derivados de negociación	0432		1432
5. Otros activos financieros	0440		1440
5.1 Garantías financieras	0441		1441
5.2 Otros	0442		1442
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	1.079	1450
1. Comisiones	0451		1451
2. Otros	0452	1.079	1452
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	69.449	1460
1. Tesorería	0461	69.449	1461
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462
TOTAL ACTIVO	0500	3.566.764	1500

Denominación del Fondo: FTA2015, 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
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	3.349.995	1650
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	3.349.995	1700
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	3.333.629	1710
1.1 Series no subordinadas	0711	2.802.247	1711
1.2 Series subordinadas	0712	524.900	1712
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-203.268	1713
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	209.750	1714
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715
2. Deudas con entidades de crédito	0720	16.366	1720
2.1 Préstamo subordinado	0721		1721
2.2 Credito línea de liquidez	0722	16.366	1722
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723		1723
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726
3. Derivados	0730		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	216.769	1760
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	212.518	1800
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	352	1810
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	212.166	1820
2.1 Series no subordinadas	0821	192.790	1821
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	19.376	1824
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826		1826
3. Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830
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		1834
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835		1835
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837
4. Derivados	0840		1840
4.1 Derivados de cobertura	0841		1841
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	4.251	1900
1. Comisiones	0910	4.251	1910
1.1 Comisión sociedad gestora	0911		1911
1.2 Comisión administrador	0912	4.251	1912
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		1917
1.8 Otras comisiones	0918		1918
2. Otros	0920		1920
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930		1930
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950		1950
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970
TOTAL PASIVO	1000	3.566.764	2000

Denominación del Fondo: FTA2015, 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	106.122	1100		2100	136.276	3100	
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	106.122	1120		2120	136.276	3120	
1.3 Otros activos financieros	0130		1130		2130		3130	
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-196.783	1200		2200	-277.798	3200	
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-196.431	1210		2210	-277.146	3210	
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-352	1220		2220	-652	3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240		1240		2240		3240	
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-90.661	1250		2250	-141.522	3250	
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	-25.893	1600		2600	-30.833	3600	
7.1 Servicios exteriores	0610	-5.437	1610		2610	-6.167	3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-4.950	1611		2611	-5.677	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-487	1612		2612	-490	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	-20.456	1630		2630	-24.666	3630	
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-150	1631		2631	-454	3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632	-20.306	1632		2632	-24.212	3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633		3633	
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	-82.098	1700		2700	-95.484	3700	
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-82.098	1720		2720	-95.484	3720	
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	198.652	1850		2850	267.839	3850	
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900		2900	0	3900	
12. Impuesto sobre beneficios	0950		1950		2950		3950	
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000		5000	0	6000	

Denominación del Fondo: FTA2015, 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	-27.000	9000
---	-------------	----------------	-------------

1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	627	9100
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	42.699	9110
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-48.019	9120
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130		9130
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140		9140
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-320	9150
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	6.267	9160

2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-20.748	9200
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-455	9210
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	-19.961	9220
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230		9230
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240
2.5 Otras comisiones	8250	-332	9250

3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	-6.879	9300
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310		9310
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	-6.879	9330

B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	96.449	9350
---	-------------	---------------	-------------

4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	3.841.700	9400
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	3.841.700	9410
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420

5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	-3.621.862	9500
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510	-3.621.862	9510
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520

6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	-121.631	9600
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	200.132	9610
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-321.763	9630

7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	-1.758	9700
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710		9710
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	-1.758	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	69.449	9800
---	-------------	---------------	-------------

Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900		9900
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	69.449	9990

Denominación del Fondo: FTA2015, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Período: 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	0	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120		7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122		7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140		7140
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310	64.571	7310
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320	64.571	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	-64.571	7330
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	6400	0	7400
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500

Denominación del Fondo: FTA2015, 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: CATALUNYA BANC, S.A.

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 15/04/2015	
	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	0043	0073	0103	0133	0163
Préstamos automoción	0015	0044	0074	0104	0134	0164
Arrendamiento financiero	0016	0045	0075	0105	0135	0165
Cuentas a cobrar	0017	0046	0076	0106	0136	0166
Derechos de crédito futuros	0018	0047	0077	0107	0137	0167
Bonos de titulización	0019	0048	0078	0108	0138	0168
Otros	0020	98.696 0049 5.334.121	0079	0109	0139	102.055 0169 5.673.059
Total	0021	98.696 0050 5.334.121	0080	0110	0140	102.055 0170 5.673.059

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

Cuadro de texto libre

--

Denominación del Fondo: FTA2015, 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: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196		0206
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-86.434	0210
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-252.504	0211
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-338.938	0212
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203		0213
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	5.334.121	0214
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	4,55	0215

(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: FTA2015, 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: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO C

Total Impagados (1)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
			Principal		Intereses ordinarios		Total					
Hasta 1 mes	0700	2.987	0710	574	0720	194	0730	768	0740	205.396	0750	206.164
De 1 a 3 meses	0701	1.970	0711	900	0721	380	0731	1.280	0741	128.725	0751	130.005
De 3 a 6 meses	0703	28.884	0713	66.879	0723	36.849	0733	103.728	0743	1.137.798	0753	1.241.526
De 6 a 9 meses	0704	6.543	0714	1.517	0724	1.682	0734	3.199	0744	364.486	0754	367.685
De 9 a 12 meses	0705	803	0715	1.745	0725	1.717	0735	3.462	0745	60.134	0755	63.596
De 12 meses a 2 años	0706	3.804	0716	13.171	0726	14.335	0736	27.506	0746	256.426	0756	283.932
Más de 2 años	0708	28.613	0718	194.287	0728	187.960	0738	382.247	0748	1.414.887	0758	1.797.134
Total	0709	73.604	0719	279.073	0729	243.117	0739	522.190	0749	3.567.852	0759	4.090.042

(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	2.295	0782	496	0792	172	0802	668	0812	200.868	0822	201.536	0832	549.394	0842	36,69		
De 1 a 3 meses	0773	1.464	0783	774	0793	347	0803	1.121	0813	124.866	0823	125.987	0833	367.249	0843	34,32		
De 3 a 6 meses	0774	13.023	0784	42.794	0794	31.793	0804	74.587	0814	1.100.181	0824	1.174.768	0834	3.282.305	1854	3.279.428	0844	35,80
De 6 a 9 meses	0775	4.803	0785	1.404	0795	1.584	0805	2.988	0815	347.501	0825	350.489	0835	1.130.469	1855	1.123.604	0845	31,01
De 9 a 12 meses	0776	715	0786	1.694	0796	1.663	0806	3.357	0816	59.025	0826	62.382	0836	184.241	1856	184.105	0846	33,87
De 12 meses a 2 años	0777	3.214	0787	12.026	0797	13.730	0807	25.756	0817	249.458	0827	275.214	0837	743.546	1857	742.919	0847	37,02
Más de 2 años	0778	14.609	0788	151.628	0798	171.833	0808	323.461	0818	1.380.442	0828	1.703.903	0838	3.463.136	1858	3.462.945	0848	49,21
Total	0779	40.123	0789	210.816	0799	221.122	0809	431.938	0819	3.462.341	0829	3.894.279	0839	9.720.340	0859	8.793.001	0849	40,07

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

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

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

Denominación del Fondo: FTA2015, 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: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO D	Situación actual 31/12/2015				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 recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		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	0879	0915	0933	0951	0987	1005	1023	1059				
Préstamos automoción	0862	0880	0916	0934	0952	0988	1006	1024	1060				
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0881	0917	0935	0953	0989	1007	1025	1061				
Cuentas a cobrar	0864	0882	0918	0936	0954	0990	1008	1026	1062				
Derechos de crédito futuros	0865	0883	0919	0937	0955	0973	1009	1027	1063				
Bonos de titulización	0866	0884	0920	0938	0956	0992	1010	1028	1064				
Otros	0867	65,83	0885	0921	0939	0957	0993	1011	61,24	1029	0,00	1065	0,00

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

(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: FTA2015, 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: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO E

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 15/04/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	25.873	1310	67.498	1320		1330		1340	25.785	1350	62.261
Entre 1 y 2 años	1301	2.812	1311	17.546	1321		1331		1341	3.462	1351	19.929
Entre 2 y 3 años	1302	2.131	1312	19.863	1322		1332		1342	2.637	1352	22.953
Entre 3 y 5 años	1303	6.361	1313	186.814	1323		1333		1343	5.217	1353	67.988
Entre 5 y 10 años	1304	8.280	1314	239.215	1324		1334		1344	9.252	1354	253.318
Superior a 10 años	1305	53.239	1315	4.803.184	1325		1335		1345	55.702	1355	5.246.611
Total	1306	98.696	1316	5.334.120	1326		1336		1346	102.055	1356	5.673.060
Vida residual media ponderada (años)	1307	23,55			1327				1347	24,54		

(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 15/04/2015			
	Años		Años		Años		Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	7,72			0632				0634	7,00		

Denominación del Fondo: FTA2015, 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:

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		Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Escenario inicial 15/04/2015			
		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)
Serie (2)	Denominación serie	0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0000000002	A	33.168	90.299	2.995.037	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	33.168	100.000	3.316.800	0,00
ES0000000010	B	5.249	100.000	524.900	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5.249	100.000	524.900	0,00
Total		8006	38.417	8025	3.519.937	8045	0,00	8065	0,00	8085	38.417	8105	3.841.700

(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: FTA2015, 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:

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
ES0000000002	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	3,000	3,000	366	17	3.258		2.995.037		2.995.037	
ES0000000010	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,000	0,000	366	17	0		524.900		524.900	
Total										9085	3.519.937	9095	9115
								9228	3.258	9105		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: FTA2015, 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:

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								
ES0000000002	A	09/05/2060	321.763	321.763	48.019	48.019	0	0	0	0								
ES0000000010	B	09/05/2060	0	0	0	0	0	0	0	0								
Total			7305	321.763	7315	321.763	7325	48.019	7335	48.019	7345	0	7355	0	7365	0	7375	0

(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: FTA2015, 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:

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
ES0000000002	A					
ES0000000010	B					

(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: FTA2015, 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		1010
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020		1020
3. Exceso de spread (%) (1)	0040		1040
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050		1050
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070		1070
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080		1080
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	383.634	1090
8. Subordinación de series (S/N)	0110		S 1110
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	85,09	1120
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		1180

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos.
 (2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una.
 (3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos.
 (4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes.

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	
Permutas financieras de tipos de interes	0210		1220	
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240	V-85737112	1250	FROB
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: FTA2015, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GESTICAIXA, 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			
	0010	0030	0030	90	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago				
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0030	0030	90	0100	3.224.842	0200	3.252.331	0300	60,46	0400	57,86	1120	61,46		
2. Activos Morosos por otras razones					0110	286.418	0210	356.097	0310	5,37	0410	6,34	1130	5,24		
Total Morosos					0120	3.511.260	0220	3.608.428	0320	65,83	0420	64,20	1140	66,70	1280	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0060	0060	0	0130	0	0230	0	0330	0,00	0430	0,00	1150	0,00		
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	0	0240	0	0340	0,00	0440	0,00	1160	0,00		
Total Fallidos					0150	0	0250	0	0350	0,00	0450	0,00	1200	0,00	1290	

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moras cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio.

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido.

Otros ratios relevantes	Ratio (2)				Ref. Folleto
	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago	Situación actual	
	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
			0540	0540	
Amortización secuencial: series (4)	0500	0520	0540	0540	0560
ES0000000002					
ES0000000010					
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0546	0566
ES0000000002					
ES0000000010					
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	0532	0552	0572	
OTROS TRIGGERS (3)	0513	0523	0553	0573	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: FTA2015, 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 A Distribución geográfica activos titulizados	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 15/04/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	3.514	0426	192.461	0452		0478		0504	3.647	0530	209.772
Aragón	0401	865	0427	39.621	0453		0479		0505	917	0531	43.214
Asturias	0402	70	0428	3.283	0454		0480		0506	70	0532	3.348
Baleares	0403	698	0429	27.744	0455		0481		0507	743	0533	31.062
Canarias	0404	888	0430	43.856	0456		0482		0508	927	0534	47.241
Cantabria	0405	133	0431	5.416	0457		0483		0509	140	0535	6.373
Castilla-León	0406	656	0432	33.661	0458		0484		0510	681	0536	36.064
Castilla La Mancha	0407	946	0433	55.349	0459		0485		0511	976	0537	60.396
Cataluña	0408	71.690	0434	3.868.445	0460		0486		0512	74.060	0538	4.081.412
Ceuta	0409	6	0435	233	0461		0487		0513	6	0539	327
Extremadura	0410	316	0436	14.814	0462		0488		0514	323	0540	15.532
Galicia	0411	346	0437	13.038	0463		0489		0515	358	0541	13.512
Madrid	0412	7.138	0438	450.952	0464		0490		0516	7.333	0542	480.911
Melilla	0413		0439		0465		0491		0517		0543	
Murcia	0414	2.222	0440	110.901	0466		0492		0518	2.302	0544	121.731
Navarra	0415	344	0441	19.416	0467		0493		0519	364	0545	22.636
La Rioja	0416	63	0442	2.629	0468		0494		0520	66	0546	3.104
Comunidad Valenciana	0417	8.229	0443	395.068	0469		0495		0521	8.560	0547	436.045
País Vasco	0418	265	0444	16.522	0470		0496		0522	270	0548	18.142
Total España	0419	98.389	0445	5.293.409	0471		0497		0523	101.743	0549	5.630.822
Otros países Unión Europea	0420	211	0446	33.684	0472		0498		0524	214	0550	34.529
Resto	0422	96	0448	7.029	0474		0500		0526	98	0552	7.708
Total general	0425	98.696	0450	5.334.122	0475		0501		0527	102.055	0553	5.673.059

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

Denominación del Fondo: FTA2015, 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 15/04/2015				
	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	98.696	0577	0583	5.334.121	0600	0606	0611	0620	102.055	0626	0631	5.673.059
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	0587		0604		0615	0624			0635	
Total	0576	98.696		0588	5.334.121	0605		0616	0625	102.055		0636	5.673.059

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

Denominación del Fondo: FTA2015, 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 15/04/2015			
	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	50.502	1110	1.270.784	1120		1130		1140	54.070	1150	1.293.652
40% - 60%	1101	7.754	1111	1.002.627	1121		1131		1141	7.841	1151	1.013.747
60% - 80%	1102	9.206	1112	1.554.057	1122		1132		1142	10.091	1152	1.693.869
80% - 100%	1103	6.697	1113	1.206.568	1123		1133		1143	6.664	1153	1.308.001
100% - 120%	1104	739	1114	163.538	1124		1134		1144	1.001	1154	220.043
120% - 140%	1105	131	1115	29.866	1125		1135		1145	139	1155	31.740
140% - 160%	1106	62	1116	13.733	1126		1136		1146	72	1156	16.839
superior al 160%	1107	198	1117	44.774	1127		1137		1147	225	1157	49.776
Total	1108	75.289	1118	5.285.947	1128		1138		1148	80.103	1158	5.627.667
Media ponderada (%)			1119	65,82			1139				1159	67,61

(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: FTA2015, 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 s/ índice de referencia	Tipo de interés medio ponderado				
	1400	1410	1420	1430				
Indice de referencia (1)								
C.E.C.A. (TIPO ACTIVO)	224	991	0,91	1,11				
CREDITOS ATIPICOS - CONVENIOS	3	4	0,00	0,00				
EURIBOR	18.888	1.124.029	2,38	3,12				
EURIBOR 1 AÑO	2.667	274.966	1,11	1,17				
EURIBOR 3 MESES	214	2.851	1,38	1,47				
EURIBOR 6 MESES	4.365	474.867	1,13	1,29				
EURIBOR OFICIAL	18.360	1.753.290	1,79	2,46				
EURIBOR REDONDEADO	5.371	445.491	0,98	1,17				
I.C.O.-PYMES INTERES VARIABLE	3	12	0,00	0,00				
I.R.M.H. INDICE REF. MERC. HIPOT.	1	7	1,50	3,00				
I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES	10.723	723.471	0,82	2,77				
ICO 50 T	23	27	0,00	0,00				
INDICE MIBOR HIPOTECARIO	20	741	1,10	1,32				
IRPH CONJUNTO ENTIDADES (NOMINAL)	2.113	224.437	0,46	2,66				
MIBOR (IND.OFIC)	248	6.460	1,18	1,36				
MIBOR 3 MESES	1	67	0,25	0,55				
PREFERENCIAL BS Y SG (MIXING)	3	2	0,00	0,00				
TIPO FIJO	35.469	302.406	0,00	3,76				
Total	1405	98.696	1415	5.334.119	1425	1,52	1435	2,48

(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: FTA2015, 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 Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 15/04/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	26.494	1521	1.147.354	1542		1563		1584	22.656	1605	666.423
1% - 1,49%	1501	8.664	1522	1.088.926	1543		1564		1585	9.012	1606	1.251.044
1,5% - 1,99%	1502	1.933	1523	222.849	1544		1565		1586	4.398	1607	524.509
2% - 2,49%	1503	2.916	1524	228.028	1545		1566		1587	1.716	1608	137.966
2,5% - 2,99%	1504	5.597	1525	404.506	1546		1567		1588	2.698	1609	203.699
3% - 3,49%	1505	3.595	1526	162.411	1547		1568		1589	5.211	1610	373.572
3,5% - 3,99%	1506	18.958	1527	1.583.103	1548		1569		1590	20.231	1611	1.831.845
4% - 4,49%	1507	3.264	1528	86.170	1549		1570		1591	5.494	1612	190.084
4,5% - 4,99%	1508	3.061	1529	92.110	1550		1571		1592	3.557	1613	113.083
5% - 5,49%	1509	2.158	1530	95.473	1551		1572		1593	2.287	1614	110.840
5,5% - 5,99%	1510	1.451	1531	40.559	1552		1573		1594	1.613	1615	52.324
6% - 6,49%	1511	1.849	1532	40.207	1553		1574		1595	2.364	1616	53.723
6,5% - 6,99%	1512	632	1533	7.183	1554		1575		1596	904	1617	12.709
7% - 7,49%	1513	1.350	1534	13.269	1555		1576		1597	1.563	1618	16.512
7,5% - 7,99%	1514	3.705	1535	35.090	1556		1577		1598	3.971	1619	38.847
8% - 8,49%	1515	1.382	1536	11.047	1557		1578		1599	1.516	1620	12.416
8,5% - 8,99%	1516	5.163	1537	37.223	1558		1579		1600	5.645	1621	40.734
9% - 9,49%	1517	1.097	1538	7.789	1559		1580		1601	1.186	1622	8.465
9,5% - 9,99%	1518	1.264	1539	8.199	1560		1581		1602	1.414	1623	9.226
Superior al 10%	1519	4.163	1540	22.626	1561		1582		1603	4.619	1624	25.040
Total	1520	98.696	1541	5.334.122	1562		1583		1604	102.055	1625	5.673.061
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	2,43			9584				1626	2,70
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	3,00			9585				1627	3,00

Denominación del Fondo: FTA2015, 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 15/04/2015		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	2,48		2030			2060	0,34	
Sector: (1)	2010		2020	2040		2050	2070		2080

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

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

Denominación del Fondo: FTA2015, 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 15/04/2015

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	38.417	3060		3110	3.519.937	3170	38.417	3230		3250	3.841.700
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	38.417			3160	3.519.937	3220	38.417			3300	3.841.700

Denominación del Fondo: FTA2015, 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

INFORME DE AUDITOR

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

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

- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** Tal y como se detalla en la nota 4 de la memoria adjunta, dado el elevado ratio de activos dudosos que mantiene el Fondo, no se realiza distinción entre amortizaciones ordinarias y anticipadas de los derechos de crédito.
- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** En la nota 4 de la memoria adjunta se detalla la información referida a los impagados de la cartera de activos. Al 31 de diciembre de 2015 no hay activos fallidos.
- **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.

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 Nota 7 de la memoria adjunta).

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 9).

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 valor neto contable 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 Nota 7 de la memoria adjunta).

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.

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 FTA2015, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 51 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OM3822940 a OM3822990, ambas inclusive, más esta hoja número OM3822991, 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.