

**FONCAIXA CONSUMO 1,
Fondo de Titulización
de Activos**

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2016 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de
CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de FONCAIXA CONSUMO 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, 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 al Fondo 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. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, 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 tomadas en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de énfasis

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. Nº S0692



Álvaro Quintana

18 de abril de 2017

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

Any 2017 Núm. 20/17/05876
IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional
.....

FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1. 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/16	31/12/15 (*)	PASIVO	Nota	31/12/16	31/12/15 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		1.125.279	1.319.910	PASIVO NO CORRIENTE		1.232.494	1.409.124
Activos financieros a largo plazo		1.125.279	1.319.910	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos titulizados	4	1.057.291	1.236.527	Provisión garantías financieras		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Certificados de transmisión de hipoteca		-	-	Otras provisiones		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		1.232.494	1.409.124
Cédulas hipotecarias		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	1.086.703	1.265.187
Préstamos a promotores		-	-	Series no subordinadas		624.703	803.187
Préstamos a PYMES		-	-	Series subordinadas		462.000	462.000
Préstamos a empresas		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	145.791	143.937
Deuda subordinada		-	-	Préstamo subordinado		154.338	154.338
Créditos AAPP		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamo Consumo	1.007.652	1.198.608	1.198.608	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(8.547)	(10.401)
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Derivados		-	-
Bonos de titulación		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cédulas internacionalización		-	-	Derivados de negociación		-	-
Otros		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Activos dudosos -principal-		56.839	42.108	Garantías financieras		-	-
Activos dudosos -intereses-		-	-	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(7.200)	(4.189)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Derivados	12	67.988	83.383	PASIVO CORRIENTE		106.204	145.240
Derivados de cobertura		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Provisión garantías financieras		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-	Otras provisiones		-	-
Garantías financieras		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		106.200	145.235
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	103.686	137.339
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-	Series no subordinadas		103.062	136.612
Activos por impuesto diferido		-	-	Series subordinadas		-	-
Otros activos no corrientes		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
		-	-	Intereses vencidos e impagados		624	727
ACTIVO CORRIENTE		281.408	317.837	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	1.130	5.854
Activos financieros a corto plazo		108.161	143.363	Préstamo subordinado		-	-
Activos titulizados	4	108.161	143.363	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(14)	(11)
Préstamos hipotecarios		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		87	88
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses vencidos e impagados		1.057	5.777
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		-	-	Derivados	12	1.377	2.035
Préstamos a empresas		-	-	Derivados de cobertura		1.377	2.035
Préstamos Corporativos		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Otros pasivos financieros	8	7	7
Deuda subordinada		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar		7	7
Créditos AAPP		-	-	Garantías financieras		-	-
Préstamo Consumo	103.152	136.742	136.742	Otros		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Ajustes por periodificaciones		5	5
Cuentas a cobrar		-	-	Comisiones	1	5	5
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión sociedad gestora	1	5	5
Bonos de titulación		-	-	Comisión administrador		2.413	1.888
Cédulas internacionalización		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Otros		-	-	Comisión variable		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		2.214	3.121	Otras comisiones del cedente		-	-
Intereses vencidos e impagados		18	32	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(2.413)	(1.888)
Activo dudoso -principal-		3.124	3.775	Otras comisiones		-	-
Activos dudosos -intereses-		56	76	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(403)	(383)	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	9	67.988	83.383
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Derivados		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	12	67.988	83.383
Derivados de cobertura		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Derivados de negociación		-	-			-	-
Otros activos financieros		-	-			-	-
Valores representativos de deuda		-	-			-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-			-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-			-	-
Garantías financieras		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-			-	-
Ajustes por periodificaciones		-	-			-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	173.247	174.474			-	-
Tesorería		173.247	174.474			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
TOTAL ACTIVO		1.406.687	1.637.747	TOTAL PASIVO		1.406.687	1.637.747

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2016

FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		31.756	43.864
Activos titulizados	4	31.756	43.808
Otros activos financieros	5	-	56
Intereses y cargas asimilados		(24.295)	(31.622)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(21.535)	(28.485)
Deudas con entidades de crédito	6	(2.760)	(3.137)
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	12	1.353	(1.813)
MARGEN DE INTERESES		8.814	10.429
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros 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		(752)	(893)
Servicios exteriores		(46)	(60)
Servicios de profesionales independientes	10	(46)	(60)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(706)	(833)
Comisión de Sociedad gestora	1	(160)	(189)
Comisión administración	1	(526)	(624)
Comisión del agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(6.736)	(7.198)
Deterioro neto de valores titulizados		(6.736)	(7.198)
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Dotación provisión por garantías financieras		-	-
Dotación provisión por margen de intermediación		-	-
Dotación otras provisiones		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	3-f	(1.326)	(2.338)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	11	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2016

FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1, 2, y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	4.046	10.535
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	4.273	10.805
Intereses cobrados de los activos titulizados	32.696	45.080
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(21.637)	(28.620)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	695	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	-	(2.835)
Intereses cobrados de inversiones financieras	-	56
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(7.481)	(2.876)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(180)	(210)
Comisión sociedad gestora	(160)	(190)
Comisión administrador	-	-
Comisión agente financiero/pagos	(20)	(20)
Comisión variable	-	-
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(47)	(60)
Pagos por garantías financieras	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación	(47)	(60)
Otros cobros de explotación	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(5.273)	(17.012)
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	(5.273)	(17.012)
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	127.364	165.564
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	62.522	71.450
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	3.124	3.158
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	13.752	12.749
Cobros por amortización de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(212.035)	(269.933)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	-
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización dedudas con entidades de crédito	-	-
Pagos a Administraciones Públicas	-	-
Otros cobros y pagos	-	-
INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(1.227)	(6.477)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	174.474	180.951
Efectivo o equivalentes al final del periodo	173.247	174.474

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2016

FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2016	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	(14.042)	25.602
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(14.042)	25.602
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(1.353)	1.813
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	15.395	(27.415)
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-

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

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2016

FonCaixa Consumo 1, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2016

1. Reseña del Fondo

FonCaixa Consumo 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 26 de noviembre de 2011, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos no hipotecarios y disposiciones de crédito hipotecario concedidos para financiar personas físicas con finalidades de consumo – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 3.080.000 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 1 de diciembre de 2011, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A. (anteriormente denominada Gesticaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, que a su vez está integrado en el Grupo CriteríaCaixa, que a su vez está integrado en el Grupo Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona “la Caixa”, cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona, “la Caixa”, con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,012% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 20 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2016, ha ascendido a 160 miles de euros (189 miles de euros en el ejercicio 2015).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank). CaixaBank no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación por el ejercicio 2016 (pagadera trimestralmente los días 20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 526 miles de euros durante el ejercicio 2016 (624 miles de euros en el ejercicio 2015). Asimismo, CaixaBank obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es CaixaBank.

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank (véase Nota 12).

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. 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

Con fecha 1 de mayo de 2016 entró en vigor la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma 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, derogando la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (marco normativo de información financiera aplicado en la formulación de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2015). En este sentido, la aplicación del nuevo marco normativo de información financiera en la formulación de las presentes cuentas anuales no ha supuesto un impacto significativo con respecto al aplicado en la formulación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anterior (Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores), no habiendo sufrido modificaciones significativas los criterios de contabilización ni los modelos de estados financieros públicos.

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.05.05 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 2/2016, de 20 de abril, 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 2016 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 28 de marzo de 2017.

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

b) *Principios contables no obligatorios aplicados*

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b y 12). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2016, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2015 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2016. En este sentido, la información correspondiente al ejercicio 2015, que fue formulada aplicando el marco normativo de información financiera existente en ese momento (Circular 2/2009, de 25 de marzo), ha sido adaptada para su presentación, a efectos comparativos, de acuerdo con el nuevo marco normativo de información financiera aplicado en la formulación de las presentes cuentas anuales (Circular 2/2016, de 20 de abril). No obstante, tal y como se ha indicado, dicha modificación no ha supuesto un impacto significativo.

e) Agrupación de partidas

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

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2015.

g) Cambios en criterios contables

Tal y como se ha indicado en los apartados a) y d) anteriores, la aplicación del nuevo marco normativo de información financiera no ha supuesto cambios de criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2015. Asimismo, durante el ejercicio 2016 no se han producido cambios de criterios contables de otra naturaleza significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2015.

h) Impacto medioambiental

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

i) Empresa en funcionamiento

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

j) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016, 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 2016, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril y sus modificaciones posteriores:

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

i. Definición

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

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

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

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

iii. Clasificación de los activos financieros

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos Titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Otros activos financieros: 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 emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable en contra del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Otros pasivos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo (excluidos los derivados financieros, descritos en el apartado siguiente) y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, y teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2016 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

iii. Operaciones de cobertura

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

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

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
 - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).

2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
 - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo se ha realizado utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

Este método, altamente aceptado por el mercado, se basa en la actualización de los flujos de caja futuros que han sido calculados en base a proyecciones de amortizaciones del principal pendiente y descontados a una curva de tipos basada en cotizaciones de swaps semestrales y Euribor a 12 meses para los activos cedidos y los bonos emitidos, respectivamente.

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

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

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

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

iv. Registro de resultados

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

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

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, 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 mínimo 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 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

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

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.

f) Remuneración variable

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

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

g) Repercusión de pérdidas

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

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 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 establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. 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.

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

Dado que en los ejercicios 2016 y 2015 se ha equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 11).

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

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

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015), 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.

En base a lo anterior, y dado que en función de las condiciones previstas en el folleto del fondo en cuanto a su operativa, se establece que los ingresos y gastos del Fondo se equilibren durante toda la vida del mismo, los administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia temporal, 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 por impuestos diferidos.

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2016 y 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. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

k) Compensación de saldos

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

l) Estados de ingresos y gastos reconocidos

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

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

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

m) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

4. Activos Titulizados

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 24 de noviembre de 2011 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

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

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2014	1.401.906	176.578	1.578.484
Amortización de principal	-	(168.722)	(168.722)
Amortizaciones anticipadas	-	(71.450)	(71.450)
Otros (1)	-	(2.962)	(2.962)
Traspasos a activo corriente	(203.298)	203.298	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	1.198.608	136.742	1.335.350
Amortización de principal	-	(130.488)	(130.488)
Amortizaciones anticipadas	-	(62.522)	(62.522)
Otros (1)	-	(31.536)	(31.536)
Traspasos a activo corriente	(190.956)	190.956	-
Saldos a 31 de diciembre de 2016	1.007.652	103.152	1.110.804

(1) “Otros” incluye el movimiento de los activos dudosos

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante los ejercicios 2016, ha sido del 2,34% (2,64% durante el ejercicio 2015). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2016 asciende a 17%, siendo el mínimo 0,00%. El importe devengado en el ejercicio 2016 por este concepto ha ascendido a 31.019 miles de euros (42.716 miles de euros en el ejercicio 2015), que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos Titulizados” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 179 miles de euros en concepto de intereses de demora y 558 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito. En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2016 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 encuentra detallado en el estado S.05.1 cuadro C.

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	59.963	45.883
<i>Intereses (1)</i>	56	76
Total	60.019	45.959

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

La totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2016 y 2015, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	45.883	65.353
Reclasificación a fallidos (datos de baja del balance)	(17.458)	(22.440)
Recuperación en efectivo	(51.551)	(78.117)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	83.089	81.087
Saldo al cierre del ejercicio	59.963	45.883

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2016 y 2015, en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldos al inicio del ejercicio	58.096	48.221
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	17.458	22.440
Recuperación en efectivo	(13.752)	(12.749)
Otros (*)	114	184
Saldos al cierre del ejercicio	61.916	58.096

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

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2016 y 2015, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	(4.572)	(7.066)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(21.482)	(23.342)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	993	3.395
Utilizaciones	17.458	22.440
Saldos al cierre del ejercicio	(7.603)	(4.572)

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

	Miles de Euros	
	2016	2015
Correcciones de valor por morosidad	(7.603)	(4.572)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
Total	(7.603)	(4.572)

El saldo del epígrafe "Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de valores titulizados" de la cuenta de pérdida y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los trasposos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 308.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2016.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 5,60%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2016 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 2016.

En relación con la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea de 21 de diciembre de 2016 sobre las cláusulas suelo de las hipotecas y el Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero de medidas urgentes de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, de las que se deriva la nulidad de determinadas cláusulas suelo, los administradores de la Sociedad Gestora consideran que, de haberlo, el impacto patrimonial para el fondo será muy limitado y exclusivamente debido al hecho de eliminar la aplicación de la cláusula suelo en el futuro. Esta modificación de condiciones, de haberla, dada la reducida porción de operaciones potencialmente afectadas, podrá encontrar acomodo en la facultad de negociación que la escritura de constitución reserva al originador en su función de administrador.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016, la calificación crediticia de dicha entidad no cumplía lo indicado anteriormente, por lo que se requerirán acciones correctoras en el Contrato de Cuenta de Tesorería.

La rentabilidad media de esta cuenta ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2016 y 2015, ha ascendido de 0 y 56 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el saldo del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

A continuación se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2016, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
21/03/2016	A	3.247	-	60.058	-	-	-
	B	2.764	-	-	-	-	-
20/06/2016	A	2.816	-	54.957	-	-	-
	B	2.646	-	-	-	-	-
20/09/2016	A	2.606	-	49.243	-	-	-
	B	2.640	-	-	-	-	-
20/12/2016	A	2.350	-	47.777	-	-	-
	B	2.568	-	-	-	-	-

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2016:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real		Contractual	
	Período	Acumulado	Período	Acumulado
Activo	240.153	1.842.283	403.742	2.966.011
Cobros por amortizaciones ordinarias	127.364	963.468	194.645	1.518.231
Cobros por amortizaciones anticipadas	62.522	413.775	52.934	409.660
Cobros por intereses ordinarios	32.696	257.716	75.363	509.059
Cobros por intereses previamente impagados	-	4.899	69	424
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	16.876	43.844	6.113	37.825
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	695	158.581	74.618	490.812
Pasivo	241.380	1.661.479	372.306	2.798.026
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	212.035	1.435.722	247.578	1.927.891
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	11.019	114.068	25.335	238.943
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	10.618	51.776	18.610	94.116
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	193	-	580
Pagos por intereses de préstamos subordinados	7.481	15.660	5.420	27.437
Otros pagos del período	227	44.060	75.363	509.058

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2016:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos al 31 de diciembre de 2015	5	1.888	-	--
Importes devengados durante el ejercicio 2016	160	526	20	-
Pagos a 21 de marzo de 2016	(43)	-	(5)	-
Pagos a 20 de junio de 2016	(40)	-	(5)	-
Pagos a 20 de septiembre de 2016	(39)	-	(5)	-
Pagos a 20 de diciembre de 2016	(38)	-	(5)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	5	2.413	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	<i>2.413</i>	-	-

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Comisiones", del margen de intermediación positivo o negativo (véase Notas 3-f y 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldos al inicio del ejercicio	(1.888)	(1.263)
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	(525)	(625)
Saldos al cierre del ejercicio	(2.413)	(1.888)

6. Deudas con Entidades de Crédito

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

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 100 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2016 y 2015, ha ascendido a 3 miles de euros para ambos periodos, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

- b) **Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a un préstamo subordinado concedido por CaixaBank (Entidad Cedente) por un importe de 154.000 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el "Fondo de Reserva"), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los Fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 200 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2016 y 2015, ha ascendido a 2.757 y 3.134 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. A 31 de diciembre de 2016, 87 miles de euros por este concepto se encuentran pendientes de pago y no vencidos y 1.057 miles de euros se encuentran vencidos e impagados.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

Fondo de Reserva

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

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

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

- a) Durante los tres primeros años de vida del Fondo,
- b) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago y
- c) Que en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago correspondiente, el Saldo Vivo pendiente de los derechos de crédito con impago igual o superior a 90 días y menor a 12 meses sea mayor al 1% del Saldo Vivo de los Activos no fallidos.

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

Al 31 de diciembre de 2016 el importe correspondiente al Fondo de Reserva dotado ascendía a 154.000 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2015, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldos al 31 de diciembre de 2015	154.000	154.000	174.474
Saldos a 21 de marzo de 2016	154.000	154.000	154.000
Saldos a 20 de junio de 2016	154.000	154.000	154.000
Saldos a 20 de septiembre de 2016	154.000	154.000	154.000
Saldos a 20 de diciembre de 2016	154.000	154.000	154.000
Saldos al 31 de diciembre de 2016	154.000	154.000	173.247

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Deudas con entidades de crédito”, del margen de intermediación positivo o negativo (véase Nota 3-f y 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldos al inicio del ejercicio	(10.412)	(13.374)
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	1.326	2.338
Reclasificación de corrección de valor	525	624
Saldos al cierre del ejercicio	(8.561)	(10.412)

7. Obligaciones y otros valores emitidos

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 26 de noviembre de 2011, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie A, constituida por 26.180 bonos (2.618.000 miles de euros) y serie B, constituida por 4.620 bonos (462.000 miles de euros).

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

Los bonos de las dos series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 1,50% para la serie A y del 2,50% para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 20 de marzo de 2053. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial.

2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajeno o no al desenvolvimiento propio del Fondo se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.
5. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
6. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito, esto es el 20 de marzo de 2053.

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

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

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

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 3.080.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2016 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

Serie A	Modificación calificación de "Asf" a "A+sf+" de "Fitch Ratings"	Julio 2016
Serie B	Modificación calificación de "BBB-sf" a "BBBsf" de "Fitch Ratings"	Septiembre 2016

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2014	1.033.390	176.343	462.000	-	1.671.733
Amortización de 20 de marzo de 2015	-	(76.087)	-	-	(76.087)
Amortización de 22 de junio de 2015	-	(69.496)	-	-	(69.496)
Amortización de 21 de septiembre de 2015	-	(63.441)	-	-	(63.441)
Amortización de 21 de diciembre de 2015	-	(60.910)	-	-	(60.910)
Trasposos a pasivo corriente	(230.203)	230.203	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2015	803.187	136.612	462.000	-	1.401.799
Amortización de 21 de marzo de 2016	-	(60.058)	-	-	(60.058)
Amortización de 20 de junio de 2016	-	(54.957)	-	-	(54.957)
Amortización de 20 de septiembre de 2016	-	(49.243)	-	-	(49.243)
Amortización de 20 de diciembre de 2016	-	(47.777)	-	-	(47.777)
Trasposos a pasivo corriente	(178.484)	178.484	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2016	624.703	103.062	462.000	-	1.189.764

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2016 y 2015, ha sido del 1,26% y 1,51% respectivamente, para la serie A; del 2,26% y 2,51% respectivamente, para la serie B. El importe devengado, durante los ejercicios 2016 y 2015, por este concepto ha ascendido a 21.535 y 28.485 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, de los cuales, 624 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2016.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2016, se encuentra detallado en el cuadro S.05.2 cuadro E.

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Otros acreedores	7	7
	7	7

9. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

Este epígrafe del pasivo del balance recoge el importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como derivados de cobertura que, conforme a lo dispuesto en la Nota 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante el ejercicio 2016, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldos al inicio del ejercicio	83.383	55.968
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	(15.395)	27.415
Saldos al cierre del ejercicio	67.988	83.383

10. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes” de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 8 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2016 (7 miles de euros en el ejercicio 2015), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas. Asimismo, se incluyen, entre otros, 27 miles de euros por los servicios prestados por las Agencias de Calificación.

Asimismo, durante el ejercicio 2016, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2016 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2016 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

11. Situación fiscal

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

12. Derivados de cobertura

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 la calificación crediticia de dicha entidad no cumplía lo indicado anteriormente, por lo que se requerirán acciones correctoras en el Contrato de Permuta Financiera.

El valor razonable del derivado a 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a 66.611 y 81.348 miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Derivados – Derivados de Cobertura" de los balances adjuntos. El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2016, ha sido un ingreso por importe de 1.353 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe "Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (1.813 miles de euros de gasto en el ejercicio 2015).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable de los derivados al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Coberturas de flujos de efectivo <i>De los que: "Reconocidos directamente en el balance" (véase Nota 9)</i>	67.988	83.383
Importe transferido a resultados no liquidado	(1.377)	(2.035)
	66.611	81.348

13. Gestión del riesgo

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	5,1217%	Importe Inicial	154.000.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	86,8731%	Importe Mínimo	77.000.000,00
Tasa Fallidos	5,0200%	Importe Requerido Actual	154.000.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	14,5000%	Importe Actual	154.000.000,00

Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	273.163	Número Operaciones	120.763
Principal Pendiente	3.079.541.851,25	Principal pendiente no vencido	1.170.045.716,54
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	37,99%
Tipo Interés Medio Ponderado	4,42%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,34%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	161,23	Vida Residual Media Ponderada (meses)	180,38
		Amortización Anticipada - TAA	5,07%

Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	1,5743%	Margen	1,00%
Vida Final Estimada Anticipada	20/09/2022		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS
Número de registro del Fondo: 10042
NIF Fondo: V65684987
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.
NIF Gestora: A-58481227
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	1.125.279	1001	1.319.909
I. Activos financieros a largo plazo	0002	1.125.279	1002	1.319.909
1. Activos titulizados	0003	1.057.291	1003	1.236.526
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005		1005	
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016	1.007.652	1016	1.198.608
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	56.839	1025	42.108
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-7.200	1027	-4.189
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029	67.988	1029	83.383
2.1 Derivados de cobertura	0030	67.988	1030	83.383
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039		1039	
III. Otros activos no corrientes	0040		1040	

S.01

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	281.408	1041	317.838
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	108.161	1043	143.363
1. Activos titulizados	0044	108.161	1044	143.360
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057	103.152	1057	136.739
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	2.214	1065	3.121
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	18	1066	32
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	3.124	1067	3.776
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	56	1068	76
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-403	1069	-383
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	3
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077		1077	3
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082		1082	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	173.247	1085	174.474
1. Tesorería	0086	173.247	1086	174.474
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	1.406.687	1088	1.637.747

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	1.232.494	1089	1.409.124
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	1.232.494	1094	1.409.124
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	1.086.703	1095	1.265.187
1.1 Series no subordinadas	0096	624.703	1096	803.187
1.2 Series subordinadas	0097	462.000	1097	462.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	145.791	1101	143.937
2.1 Préstamo subordinado	0102	154.338	1102	154.338
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	-8.547	1105	-10.401
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	

S.01

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
B) PASIVO CORRIENTE	0117	106.205	1117	145.239
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118		1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	106.200	1123	145.234
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	103.686	1124	137.339
1.1 Series no subordinadas	0125	103.062	1125	136.612
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	624	1128	727
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	1.130	1131	5.854
2.1 Préstamo subordinado	0132		1132	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	-14	1135	-11
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	87	1136	88
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	1.057	1137	5.777
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	1.377	1139	2.035
3.1 Derivados de cobertura	0140	1.377	1140	2.035
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	7	1143	7
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	7	1144	7
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	5	1148	5
1. Comisiones	0149	5	1149	5
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	5	1150	5
1.2 Comisión administrador	0151	2.413	1151	1.888
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	0
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-2.413	1155	-1.888
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	67.988	1158	83.383
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	67.988	1160	83.383
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	1.406.687	1162	1.637.747

S.02

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	7.016	1201		2201	31.756	3201	43.864
1.1 Activos titulizados	0202	7.016	1202		2202	31.756	3202	43.808
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203		2203	0	3203	56
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-5.617	1204		2204	-24.295	3204	-31.621
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-4.948	1205		2205	-21.535	3205	-28.485
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-669	1206		2206	-2.760	3206	-3.137
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	577	1208		2208	1.353	3208	-1.813
A) MARGEN DE INTERESES	0209	1.976	1209		2209	8.814	3209	10.430
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210		2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215		1215		2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216		1216		2216		3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-190	1217		2217	-751	3217	-894
7.1 Servicios exteriores	0218	-23	1218		2218	-46	3218	-60
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-23	1219		2219	-46	3219	-60
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220		2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221		1221		2221		3221	
7.1.4 Otros servicios	0222		1222		2222		3222	
7.2 Tributos	0223	0	1223		2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-167	1224		2224	-705	3224	-834
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-38	1225		2225	-160	3225	-189
7.3.2 Comisión administrador	0226	-124	1226		2226	-526	3226	-624
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-5	1227		2227	-20	3227	-20
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228		2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229		2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230		2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-2.089	1231		2231	-6.736	3231	-7.198
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-2.089	1232		2232	-6.736	3232	-7.198
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234		2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238		2238	0	3238	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	304	1239		2239	-1.326	3239	-2.338
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240		2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241		1241		2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242		2242	0	3242	0

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	1.143	1300	0	2300	4.046	3300	10.535
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	1.206	1301	0	2301	4.273	3301	10.806
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	7.352	1302		2302	32.696	3302	45.080
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-4.919	1303	0	2303	-21.637	3303	-28.620
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	408	1304	0	2304	695	3304	0
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	0	1305	0	2305	0	3305	-2.835
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306	0	1306		2306	0	3306	56
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	-1.636	1307	0	2307	-7.481	3307	-2.876
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308	0	2308	0	3308	0
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	0309	-43	1309	0	2309	-180	3309	-210
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-38	1310	0	2310	-160	3310	-190
2.2 Comisión administrador	0311	0	1311	0	2311	0	3311	0
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-5	1312	0	2312	-20	3312	-20
2.4 Comisión variable	0313	0	1313	0	2313	0	3313	0
2.5 Otras comisiones	0314	0	1314	0	2314	0	3314	0
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	0315	-20	1315	0	2315	-48	3315	-61
3.1 Pagos por garantías financieras	0316	0	1316	0	2316	0	3316	0
3.2 Cobros por garantías financieras	0317	0	1317	0	2317	0	3317	0
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318	0	1318	0	2318	0	3318	0
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319	0	1319	0	2319	0	3319	0
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-20	1320		2320	-48	3320	-61
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	2.950	1322	0	2322	-5.273	3322	-17.011
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulación	0323		1323		2323		3323	
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0324		1324		2324		3324	
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	0325	2.946	1325	0	2325	-5.273	3325	-17.011
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	29.620	1326		2326	127.364	3326	165.565
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	16.407	1327	0	2327	62.522	3327	71.450
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	854	1328	0	2328	3.124	3328	3.159
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	3.843	1329		2329	13.752	3329	12.749
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-47.777	1331	0	2331	-212.035	3331	-269.933
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	4	1332	0	2332	0	3332	0
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333	0	2333	0	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	0	1334	0	2334	0	3334	0
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335	0	1335	0	2335	0	3335	0
7.4 Otros cobros y pagos	0336	4	1336	0	2336	0	3336	0
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	0337	4.093	1337	0	2337	-1.228	3337	-6.476
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	169.154	1338		2338	174.474	3338	180.951
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	173.247	1339		2339	173.247	3339	174.474

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
1. Activos financieros disponibles para la venta								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350		2350	0	3350	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	0356	0	1356		2356	0	3356	0
2. Cobertura de los flujos de efectivo								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	3.312	1357		2357	-14.042	3357	25.603
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358	3.312	1358		2358	-14.042	3358	25.603
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360	-2.899	1360		2360	-1.353	3360	1.813
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362	-413	1362		2362	15.395	3362	-27.415
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	0363	0	1363		2363	0	3363	0
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364	0	1364		2364	0	3364	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0368		1368		2368		3368	
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	0369	0	1369		2369	0	3369	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	0370	0	1370		2370	0	3370	0

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2016								Situación cierre anual anterior 31/12/2015								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		1381		1401		1421		1441		2381		2401		2421		2441	
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		1385		1405		1425		1445		2385		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392	5,12	0412	5,02	0432	14,50	0452	5,07	1392	3,32	1412	4,04	1432	14,54	1452	4,92	2392	1,95	2412	0,28	2432	50	2452	4
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

S.05.1
Denominación Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	401	0467	38	0474	8	0481		0488	46	0495	4.416	0502	9	0509	4.471
De 1 a 3 meses	0461	317	0468	52	0475	10	0482	0	0489	63	0496	3.876	0503	7	0510	3.945
De 3 a 6 meses	0462	1.243	0469	285	0476	37	0483	49	0490	371	0497	14.920	0504	27	0511	15.318
De 6 a 9 meses	0463	3.619	0470	183	0477	12	0484	40	0491	234	0498	41.958	0505	43	0512	42.235
De 9 a 12 meses	0464	200	0471	164	0478	7	0485	46	0492	217	0499	2.454	0506	5	0513	2.676
Más de 12 meses	0465		0472		0479		0486		0493		0500		0507		0514	
Total	0466	5.780	0473	721	0480	74	0487	134	0494	930	0501	67.624	0508	91	1515	68.645

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	350	0522	27	0529	7	0536		0543	34	0550	4.284	0557	8	0564	4.327	0571	86.354	0578	83.959	0584	5,01
De 1 a 3 meses	0516	293	0523	41	0530	10	0537	0	0544	51	0551	3.827	0558	6	0565	3.884	0572	77.023	0579	77.023	0585	5,04
De 3 a 6 meses	0517	1.187	0524	233	0531	36	0538	47	0545	315	0552	14.788	0559	27	0566	15.130	0573	305.877	0580	301.116	0586	4,95
De 6 a 9 meses	0518	3.572	0525	150	0532	11	0539	38	0546	199	0553	41.802	0560	42	0567	42.043	0574	927.721	0581	912.695	0587	4,53
De 9 a 12 meses	0519	185	0526	136	0533	7	0540	44	0547	187	0554	2.428	0561	5	0568	2.619	0575	63.660	0582	63.464	0588	4,11
Más de 12 meses	0520		0527		0534		0541		0548		0555		0562		0569		0576		0583		0589	
Total	0521	5.587	0528	585	0535	71	0542	130	0549	786	0556	67.129	0563	88	0570	68.003	0577	1.460.635			0590	4,66

S.05.1

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2011	
Inferior a 1 año	0600	11.735	1600	19.351	2600	60.386
Entre 1 y 2 años	0601	12.271	1601	38.089	2601	158.483
Entre 2 y 3 años	0602	16.015	1602	23.132	2602	192.738
Entre 3 y 4 años	0603	21.240	1603	25.240	2603	181.603
Entre 4 y 5 años	0604	23.347	1604	29.862	2604	228.448
Entre 5 y 10 años	0605	146.566	1605	159.670	2605	502.399
Superior a 10 años	0606	939.593	1606	1.085.886	2606	1.755.943
Total	0607	1.170.767	1607	1.381.230	2607	3.080.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	15,04	1608	15,06	2608	13,44

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2011	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	9,38	1609	8,18	2609	3,56

S.05.1
Denominación Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 24/11/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	111.289	0630	964.227	1620	122.241	1630	1.093.534	2620	166.539	2630	1.763.155
40% - 60%	0621	1.791	0631	149.983	1621	1.983	1631	168.129	2621	2.529	2631	212.776
60% - 80%	0622	299	0632	26.613	1622	437	1632	41.240	2622	1.532	2632	165.259
80% - 100%	0623	9	0633	780	1623	19	1633	1.750	2623	159	2633	13.269
100% - 120%	0624		0634		1624	1	1634	98	2624	1	2634	56
120% - 140%	0625	1	0635	99	1625	2	1635	214	2625		2635	
140% - 160%	0626		0636		1626		1636		2626		2636	
superior al 160%	0627	1	0637	26	1627	1	1637	27	2627	1	2637	31
Total	0628	113.390	0638	1.141.728	1628	124.684	1638	1.304.992	2628	170.761	2638	2.154.546
Media ponderada (%)			0639	18,70			1639	19,28			2639	21,13

S.05.1

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2011	
Tipo de interés medio ponderado	0650	2,34	1650	2,64	2650	4,42
Tipo de interés nominal máximo	0651	17	1651	17,50	2651	18
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652	0,06	2652	0,16

S.05.1

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 24/11/2011			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	16.697	0683	163.886	1660	19.283	1683	191.181	2660	35.979	2683	410.917
Aragón	0661	1.265	0684	12.961	1661	1.599	1684	15.760	2661	3.798	2684	44.452
Asturias	0662	520	0685	5.052	1662	726	1685	6.436	2662	2.205	2685	23.302
Baleares	0663	5.565	0686	46.238	1663	6.665	1686	58.553	2663	12.806	2686	131.925
Canarias	0664	1.903	0687	22.006	1664	2.375	1687	26.553	2664	5.325	2687	63.650
Cantabria	0665	1.125	0688	11.346	1665	1.296	1688	13.317	2665	2.750	2688	35.479
Castilla-León	0666	2.685	0689	20.795	1666	3.105	1689	24.881	2666	6.353	2689	65.411
Castilla La Mancha	0667	2.811	0690	38.158	1667	3.217	1690	43.929	2667	5.977	2690	84.041
Cataluña	0668	53.561	0691	473.914	1668	62.242	1691	557.895	2668	118.162	2691	1.239.320
Ceuta	0669	109	0692	826	1669	142	1692	1.241	2669	320	2692	3.814
Extremadura	0670	1.264	0693	12.508	1670	1.530	1693	15.202	2670	3.001	2693	35.225
Galicia	0671	3.132	0694	31.761	1671	3.897	1694	37.279	2671	8.762	2694	97.397
Madrid	0672	15.020	0695	185.121	1672	17.358	1695	217.426	2672	32.710	2695	455.560
Melilla	0673	14	0696	54	1673	22	1696	98	2673	119	2696	1.255
Murcia	0674	3.128	0697	28.539	1674	3.631	1697	33.159	2674	6.638	2697	71.608
Navarra	0675	999	0698	7.500	1675	1.186	1698	9.101	2675	2.358	2698	23.909
La Rioja	0676	290	0699	2.335	1676	352	1699	2.815	2676	802	2699	8.383
Comunidad Valenciana	0677	7.609	0700	73.166	1677	8.969	1700	86.037	2677	18.104	2700	195.795
País Vasco	0678	3.114	0701	34.601	1678	3.748	1701	40.368	2678	6.994	2701	88.557
Total España	0679	120.811	0702	1.170.767	1679	141.343	1702	1.381.230	2679	273.163	2702	3.080.000
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	120.811	0705	1.170.767	1682	141.343	1705	1.381.230	2682	273.163	2705	3.080.000

S.05.1
Denominación Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 24/11/2011			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,50			1710	0,40			2710	0,31		
Sector	0711	100	0712	99	1711	100	1712	99	2711	100	2712	99

S.05.2

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016			Situación cierre anual anterior 31/12/2015			Situación inicial 24/11/2011					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0337504007	A	26.180	27.798	727.764	26.180	35.898	939.799	26.180	100.000	2.618.000			
ES0337504015	B	4.620	100.000	462.000	4.620	100.000	462.000	4.620	100.000	462.000			
Total		0723	30.800	0724	1.189.764	1723	30.800	1724	1.401.799	2723	30.800	2724	3.080.000

S.05.2
Denominación Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente				Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados		Intereses impagados	Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido		Principal impagado		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
						0730	0731			0732	0733	0734	0735			0742	0736
ES0337504007	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	1,50	1,19	288	0	SI	727.764	0	728.052	0					
ES0337504015	B	S	EURIBOR A TRES MESES	2,50	2,19	337	0	SI	462.000	0	462.337	0					
Total						0740	624	0741	0	0743	1.189.764	0744	0	0745	1.190.389	0746	0

	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2011	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	1,57	0748	1,70	0749	3,17

S.05.2
Denominación Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
 Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2015							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753								
ES0337504007	A	47.777	1.890.236	2.350	145.772	60.910	1.678.201	3.701	134.753								
ES0337504015	B	0	0	2.568	64.446	0	0	2.876	53.827								
Total		0754	47.777	0755	1.890.236	0756	4.919	0757	210.217	1754	60.910	1755	1.678.201	1756	6.577	1757	188.580

S.05.2

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 24/11/2011
				0762	0763	0764
ES0337504007	A	09/10/2014	MOODY'S	A1(sf)	A3(sf)	Aaa(sf)
ES0337504007	A	25/07/2016	FITCH	A+sf	Asf	AAAsf
ES0337504015	B	09/10/2014	MOODY'S	Baa2(sf)	Ba3(sf)	Ba3(sf)
ES0337504015	B	12/09/2016	FITCH	BBBsf	BBB-sf	BB+sf

S.05.2
Denominación Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2011	
Inferior a 1 año	0765	101.698	1765	138.271	2765	301.750
Entre 1 y 2 años	0766	47.629	1766	125.793	2766	402.033
Entre 2 y 3 años	0767	124.028	1767	101.964	2767	321.476
Entre 3 y 4 años	0768	158.834	1768	93.759	2768	249.005
Entre 4 y 5 años	0769	150.706	1769	89.924	2769	201.701
Entre 5 y 10 años	0770	606.869	1770	387.380	2770	611.576
Superior a 10 años	0771		1771	464.709	2771	992.459
Total	0772	1.189.764	1772	1.401.799	2772	3.080.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	4,89	1773	4,97	2773	7,49

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2011	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	154.000	1775	154.000	2775	154.000
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	77.000	1776	77.000	2776	77.000
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	12,94	1777	10,99	2777	5
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	CAIXABANK	1778	CAIXABANK	2778	CAIXABANK
1.4 Rating de la contrapartida	0779	Baa2 Moody's - BBB/F2 Fitch	1779	Baa2 Moody's - BBB/F2 Fitch	2779	P-1 Moody's - A/F1 Fitch
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Baa3 Moody's BBB/F2 Fitch	1780	Baa3 Moody's BBB/F2 Fitch	2780	P-1 Moody's A/F1 Fitch
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0	1783	0	2783	0
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0	1784	0	2784	0
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0	1785	0	2785	0
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0	1788	0	2788	0
3.3 Rating del avalista	0789	0	1789	0	2789	0
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0	1790	0	2790	0
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	61,16	1792	67,04	2792	85
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

S.05.3

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características	
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 24/11/2011	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Permuta 1	CAIXABANK, S.A.	Trimestral	Total Intereses Cobrados del período de activos titulizados, no fallidos.	Media diaria del Saldo Vivo Pendiente de los activos titulizados al corriente de pago y impagados inferior o igual a 90 días.	Tipo Interés Nominal Medio de Bonos, ponderado por el Principal Pendiente de Bonos + 1,00%.	Media diaria del Saldo Vivo Pendiente de los activos titulizados al corriente de pago y impagados inferior o igual a 90 días.	67.988	83.383	-46.813	0
Total							0808 67.988	0809 83.383	0810 -46.813	

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características	
	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 24/11/2011	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 24/11/2011		
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829	
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830	
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831	
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832	
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833	
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834	
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835	
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836	
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837	
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838	
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839	
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841	
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842	
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843	
Bonos de titulación	0826	1826	2826	0844	1844	2844		
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845	

S.05.4

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7002	90	7003	21.771	7006	24.968	7009	1,86	7012	1,81	7015	2,05		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	38.192	7007	20.915	7010	3,26	7013	1,51	7016	3,47		
Total Morosos					7005	59.963	7008	45.883	7011	5,12	7014	3,32	7017	5,52	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	45.774	7024	43.446	7027	3,71	7030	3,03	7033	3,69		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	16.141	7025	14.649	7028	1,31	7031	1,17	7034	1,26		
Total Fallidos					7023	61.916	7026	58.096	7029	5,02	7032	4,20	7035	4,95	7036	Nota Valores - 4.9.3.

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		
	0850		1850		3850
	0851		1851		3851
	0852		1852		3852
	0853		1853		3853

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
ES0337504007	0	0	0	
ES0337504015	30	38,83	37,33	Nota de valores 4.9.4. (pág. 68)
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
ES0337504007	0	0	0	
ES0337504015	10	3,21	3,17	Modulo adicional 3.4.6. (pág. 184)
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
ES0337504007	0	5,12	5,52	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág 171)
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861
	0	0	0	

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



S.05.5

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo	% anual												
Comisión sociedad gestora	0862	Gesticaixa	1862	0	2862	Saldo Principal Pendiente Series	3862	0,01	4862	0	5862	21	6862	TRIMESTRAL	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	CAIXABANK	1863	0	2863	Principal Pendiente Activos Titulizados	3863	0,01	4863	0	5863	0	6863	TRIMESTRAL	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	CAIXABANK	1864	5	2864	Importe Fijo	3864	0	4864	0	5864	0	6864	TRIMESTRAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

S.05.5
Denominación Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	CAIXABANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	3472 Contrato Intermediación Financ (pág197)

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
		31/01/2016	29/02/2016	31/03/2016	30/04/2016	31/05/2016	30/06/2016	31/07/2016	31/08/2016	30/09/2016	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872													
Margen de intereses	0873												8.814	8.814
Deterioro de activos financieros (neto)	0874												-6.736	-6.736
Dotaciones a provisiones (neto)	0875												0	0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876												0	0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877												-751	-751
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878												1.326	1.326
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879												0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880												-1.326	-1.326
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881												0	0
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882												0	0
Comisión variable pagada	0883												0	0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884												0	0

S.05.5
Denominación Fondo: FONCAIXA CONSUMO 1, F.T.A.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
		31/01/2016	29/02/2016	31/03/2016	30/04/2016	31/05/2016	30/06/2016	31/07/2016	31/08/2016	30/09/2016	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885													
Saldo inicial	0886													
Cobros del periodo	0887													
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888													
Pagos por derivados	0889													
Retención importe Fondo de Reserva	0890													
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891													
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892													
Resto pagos/retenciones	0893													
Saldo disponible	0894													
Liquidación de comisión variable	0895													

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE AUDITOR

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2016

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 Activos Titulizados de las presentes Cuentas Anuales).

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

a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

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

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

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

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

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.1 cuadro F presentado anteriormente puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

b) Clasificación de la cartera de activos

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

2. Bonos de Titulización.

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

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

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

3. Otros pasivos.

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

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

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (ver Nota "Otros gastos de explotación")

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 y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

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

F) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	Pendiente Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	6	16.398,85	0,00497	0,00140	3,855737	0,242602	3,304000	4,250000	101,337836	11/06/2025
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	7	21.086,98	0,00580	0,00180	3,915774	0,565180	2,500000	4,750000	66,638534	21/07/2022
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	17	77.808,13	0,01408	0,00665	3,794600	0,159707	0,292000	4,750000	101,408704	13/06/2025
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	16	62.088,51	0,01325	0,00531	3,639763	0,552984	0,292000	4,750000	118,347659	11/11/2026
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	64	176.262,69	0,05300	0,01506	3,905399	0,489504	0,309000	4,750000	107,202017	06/12/2025
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	133	502.044,90	0,11013	0,04291	3,355989	0,668068	0,240000	4,750000	115,950090	30/08/2026
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	199	700.699,49	0,16479	0,05989	3,189902	0,646178	0,292000	4,784000	108,090454	03/01/2026
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	328	1.331.445,89	0,27161	0,11379	3,113145	0,531960	0,222000	4,784000	105,717846	22/10/2025
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	402	1.518.946,00	0,33288	0,12982	3,199056	0,453761	0,194000	4,796000	117,879951	27/10/2026
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	556	2.297.351,75	0,46041	0,19635	3,196592	0,461613	0,242000	5,034000	116,901664	28/09/2026
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	452	2.167.744,28	0,37429	0,18527	3,314480	0,556595	0,194000	5,101000	121,301122	09/02/2027
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	560	3.319.296,07	0,46372	0,28369	3,279406	0,547747	0,194000	6,007000	132,866749	27/01/2028
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	438	2.637.677,36	0,36269	0,22543	3,647701	0,516617	0,292000	5,351000	134,702219	22/03/2028
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	424	2.654.414,10	0,35110	0,22686	3,019925	0,634785	0,222000	5,190000	138,875401	28/07/2028
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	475	3.251.447,28	0,39333	0,27789	3,053321	0,645688	0,222000	5,440000	142,238327	07/11/2028
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	623	3.881.450,87	0,51589	0,33173	2,836067	0,719405	0,193000	5,190000	140,697404	21/09/2028
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	729	4.798.467,66	0,60366	0,41011	2,614987	0,793764	0,193000	5,750000	145,987940	01/03/2029
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	1.112	8.054.096,94	0,92081	0,68836	2,157137	0,888329	0,193000	5,400000	156,520114	16/01/2030
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	1.387	9.578.273,36	1,14853	0,81862	2,212666	0,909697	0,193000	5,750000	154,189140	06/11/2029
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	2.341	20.634.339,18	1,93851	1,76355	2,141151	0,883308	0,193000	6,682000	162,577881	19/07/2030
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	2.726	21.808.097,01	2,25731	1,86387	2,198774	0,936217	0,193000	6,940000	169,997451	02/03/2031
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	4.032	38.497.748,31	3,33877	3,29028	2,045469	0,950528	0,193000	6,940000	178,716834	22/11/2031
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	5.232	65.850.748,89	4,33245	5,62805	1,849696	0,937384	0,193000	6,250000	184,468273	15/05/2032
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	7.151	106.453.928,12	5,92152	9,09827	1,961971	0,876014	0,144000	6,932000	191,621498	19/12/2032
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	8.548	106.252.466,17	7,07833	9,08105	2,139262	0,962637	0,144000	9,000000	196,070653	03/05/2033

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	12.171	10,07842	133.363.682,58	11,39816	2,251391	0,957172	0,193000	11,000000	198,084526	04/07/2033
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	11.626	9,62712	111.356.811,38	9,51730	2,427740	1,026701	0,144000	14,000000	191,521994	16/12/2032
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	11.279	9,33978	111.617.606,28	9,53959	2,430925	1,136072	0,193000	9,900000	196,766054	25/05/2033
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	8.768	7,26050	75.176.335,07	6,42508	2,579530	1,242766	0,193000	14,150000	187,004419	31/07/2032
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	8.072	6,68417	69.311.858,45	5,92386	2,464323	1,408010	0,193000	14,150000	168,633509	19/01/2031
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	7.166	5,93394	58.251.022,60	4,97853	2,568731	1,437976	0,000000	14,500000	164,631722	19/09/2030
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	7.627	6,31568	67.448.938,92	5,76464	2,481632	1,380717	0,193000	12,550000	157,710558	21/02/2030
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	7.027	5,81884	60.247.163,71	5,14913	2,456659	1,323649	0,193000	13,450000	160,742231	24/05/2030
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	7.667	6,34880	65.337.061,04	5,58415	2,623595	1,427818	0,000000	13,900000	156,088085	02/01/2030
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	1.402	1,16095	11.390.907,72	0,97354	2,895406	1,375318	0,193000	17,000000	147,637800	20/04/2029
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:			9.688,78		3,108930	1,228598			146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:			30,70		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			895.212,46		17,000000	9,850000			392,284932	01/09/2049

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016 Loan Portfolio at 31/12/2016 Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	25.230	20,89216	266.663.164,13	22,79083	2,233881	1,159089	0,144000	16,150000	182,154569	06/03/2032
NO PYME	95.533	79,10784	903.382.552,41	77,20917	2,367338	1,087968	0,000000	17,000000	180,020062	01/01/2032
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:			9,688,78		3,108930	1,228598			146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:			30,70		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			895.212,46		17,000000	9,850000			392,284932	01/09/2049

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
00.00 00.49	2.224	1,84162	32.406.599,54	2,76969	0,301653	0,493779	0,000000	0,497000	294,073371	03/07/2041
00.50 00.99	10.605	8,78166	261.065.287,34	22,31240	0,856166	0,870024	0,500000	0,996000	192,960265	29/01/2033
01.00 01.49	11.208	9,28099	218.305.709,03	18,65788	1,229743	1,211025	1,000000	1,494000	179,354313	12/12/2031
01.50 01.99	25.548	21,15549	193.056.937,71	16,49995	1,782355	1,774732	1,500000	1,994000	180,513265	16/01/2032
02.00 02.49	8.266	6,84481	50.552.636,30	4,32057	2,271384	2,182791	2,000000	2,499000	173,106894	04/06/2031
02.50 02.99	4.963	4,10970	27.847.518,16	2,38004	2,781457	2,438513	2,500000	2,999000	181,521377	16/02/2032
03.00 03.49	3.480	2,88168	28.641.385,69	2,44789	3,324992	0,899350	3,000000	3,499000	162,534209	18/07/2030
03.50 03.99	9.366	7,75569	99.825.980,01	8,53180	3,784483	0,245240	3,500000	3,998000	172,477162	16/05/2031
04.00 04.49	18.119	15,00377	130.299.661,40	11,13629	4,230378	0,463800	4,000000	4,498000	159,113412	05/04/2030
04.50 04.99	13.164	10,90069	70.076.748,51	5,98923	4,775480	1,015924	4,500000	4,998000	170,506714	17/03/2031
05.00 05.49	5.837	4,83343	30.492.769,40	2,60612	5,184036	1,381390	5,000000	5,498000	173,921739	29/06/2031
05.50 05.99	2.608	2,15960	14.120.715,32	1,20685	5,717085	1,869109	5,500000	5,998000	189,064016	02/10/2032
06.00 06.49	952	0,78832	4.954.875,54	0,42348	6,281882	2,184694	6,000000	6,498000	166,783870	24/11/2030
06.50 06.99	1.018	0,84297	1.780.637,48	0,15219	6,788543	0,473549	6,500000	6,997000	22,104536	03/11/2018
07.00 07.49	804	0,66577	1.672.561,58	0,14295	7,212373	0,364990	7,000000	7,475000	18,465150	16/07/2018
07.50 07.99	704	0,58296	1.725.882,51	0,14751	7,710948	0,136196	7,500000	7,996000	11,549284	17/12/2017
08.00 08.49	481	0,39830	751.502,82	0,06423	8,144035	0,072391	8,000000	8,475000	10,440377	13/11/2017
08.50 08.99	410	0,33951	889.326,27	0,07601	8,804618	0,241321	8,500000	8,972000	13,256931	07/02/2018
09.00 09.49	496	0,41072	615.316,10	0,05259	9,078380	0,339014	9,000000	9,450000	10,600384	18/11/2017
09.50 09.99	276	0,22855	422.251,39	0,03609	9,821728	0,137139	9,500000	9,950000	11,927412	29/12/2017
10.00 10.49	34	0,02815	77.638,62	0,00664	10,160864	0,000000	10,000000	10,425000	16,930249	30/05/2018
10.50 10.99	19	0,01573	64.560,11	0,00552	10,658156	0,000000	10,500000	10,950000	25,681593	20/02/2019
11.00 11.49	45	0,03726	109.210,84	0,00933	11,199252	0,000000	11,000000	11,450000	14,262162	10/03/2018
11.50 11.99	93	0,07701	200.736,50	0,01716	11,633936	0,183877	11,500000	11,925000	27,175729	07/04/2019
12.00 12.49	7	0,00580	22.720,07	0,00194	12,239688	3,735231	12,000000	12,472000	18,584539	19/07/2018

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
12.50 12.99	11	0,00911	18.627,24	0,00159	12,614927	0,000000	12,500000	12,950000	18,348726	12/07/2018
13.00 13.49	10	0,00828	22.654,47	0,00194	13,112806	0,000000	13,000000	13,475000	21,182537	06/10/2018
13.50 13.99	5	0,00414	10.774,25	0,00092	13,611896	0,000000	13,500000	13,950000	15,045779	02/04/2018
14.00 14.49	7	0,00580	6.439,89	0,00055	14,015607	0,000000	14,000000	14,150000	17,032739	02/06/2018
14.50 14.99	1	0,00083	980,70	0,00008	14,500000	0,000000	14,500000	14,500000	11,013699	01/12/2017
16.00 16.49	1	0,00083	2.109,18	0,00018	16,150000	0,000000	16,150000	16,150000	8,021918	01/09/2017
17.00 17.49	1	0,00083	4.962,57	0,00042	17,000000	0,000000	17,000000	17,000000	32,021918	01/09/2019
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:			9.688,78		3,108930	1,228598			146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:			30,70		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			895.212,46		17,000000	9,850000			392,284932	01/09/2049

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
0.00	49,999.99	116.594	96,54778	807.371.016,56	69,00337	2,655383	1,176590	0,000000	17,000000	168,105787	03/01/2031
50,000.00	99,999.99	3.172	2,62663	216.485.642,27	18,50232	1,784036	0,965032	0,144000	6,398000	202,094747	03/11/2033
100,000.00	149,999.99	699	0,57882	83.711.276,28	7,15453	1,503664	0,902973	0,193000	6,296000	217,650853	19/02/2035
150,000.00	199,999.99	190	0,15733	32.191.367,82	2,75129	1,362338	0,872048	0,194000	4,440000	218,625353	21/03/2035
200,000.00	249,999.99	54	0,04472	12.083.296,44	1,03272	1,276660	0,951405	0,202000	4,161000	228,058765	02/01/2036
250,000.00	299,999.99	24	0,01987	6.429.558,49	0,54951	1,249743	1,095735	0,472000	4,001000	204,418766	12/01/2034
300,000.00	349,999.99	15	0,01242	4.807.661,41	0,41090	1,059497	0,989106	0,444000	1,992000	204,584904	18/01/2034
350,000.00	399,999.99	4	0,00331	1.472.818,25	0,12588	0,682653	0,662436	0,388000	0,972000	229,641152	19/02/2036
400,000.00	449,999.99	4	0,00331	1.642.018,06	0,14034	1,037129	1,007041	0,559000	1,579000	178,794668	25/11/2031
450,000.00	499,999.99	3	0,00248	1.417.393,18	0,12114	0,551699	0,692677	0,144000	0,952000	191,340765	10/12/2032
500,000.00	549,999.99	3	0,00248	1.538.455,32	0,13149	1,007573	1,048357	0,740000	1,194000	203,129123	04/12/2033
850,000.00	899,999.99	1	0,00083	895.212,46	0,07651	0,987000	1,000000	0,987000	0,987000	223,134247	05/08/2035
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:						2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:			9,688,78			3,108930	1,228598			146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:			30,70			0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			895,212,46			17,000000	9,850000			392,284932	01/09/2049

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes**

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTID	50.065	41,45723	363.910.613,28	31,10226	4,278754	0,608388	0,000000	12,472000	173,126473	05/06/2031
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	1.774	1,46899	6.910.041,02	0,59058	1,032474	1,000204	0,222000	3,154000	110,558800	19/03/2026
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	3.456	2,86180	16.707.031,11	1,42790	1,089764	1,056714	0,329000	3,809000	123,622496	20/04/2027
Índice 009 I.R.M.H. INDICE REF. MER	84	0,06956	437.373,12	0,03738	2,384326	1,384326	2,000000	3,000000	94,908720	27/11/2024
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HORA	883	0,73118	8.228.472,80	0,70326	1,688279	1,890926	0,000000	9,544000	47,394450	12/12/2020
Índice 142 IRPH CONJ. ENTIDADES (306	0,25339	1.730.742,42	0,14792	3,349690	1,419030	0,309000	6,127000	178,768044	24/11/2031
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	57.846	47,90043	752.116.421,64	64,28094	1,359188	1,361689	0,170000	8,972000	191,304900	09/12/2032
Índice 000 TIPO FIJO	6.271	5,19282	18.804.923,48	1,60720	5,619728	0,000000	1,000000	17,000000	26,917318	30/03/2019
Índice 634 TIPO FIJO	78	0,06459	1.200.097,67	0,10257	2,668682	2,668682	1,990000	4,500000	198,629251	20/07/2033
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:					9,688,78	3,108930	1,228598		146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:					30,70	0,000000	-1,200000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					895.212,46	17,000000	9,850000		392,284932	01/09/2049

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	4.277	3,54165	3.749.077,82	0,32042	4,957465	0,588306	0,000000	14,150000	3,217959	07/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	4.058	3,36030	7.855.349,20	0,67137	5,509386	0,650585	0,144000	16,150000	8,749611	23/09/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	2.405	1,99150	6.025.880,25	0,51501	3,645230	1,085225	0,194000	13,500000	14,740890	24/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	2.146	1,77703	6.216.837,88	0,53133	3,427893	0,991368	0,194000	12,100000	20,519721	16/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	2.206	1,82672	8.074.940,27	0,69014	3,415072	0,923778	0,444000	13,500000	26,663536	22/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	1.960	1,62301	7.914.975,94	0,67647	3,102764	1,012339	0,444000	17,000000	32,510134	16/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	2.056	1,70251	10.071.016,51	0,86074	3,024469	0,974974	0,444000	11,650000	38,848023	27/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	2.025	1,67684	11.142.809,27	0,95234	2,702531	1,004839	0,402000	9,000000	44,767677	23/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	1.963	1,62550	12.868.802,26	1,09985	2,739994	1,041463	0,442000	11,650000	50,686184	22/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	1.673	1,38536	10.462.282,37	0,89418	2,859872	0,992498	0,144000	11,650000	56,101533	03/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	1.663	1,37708	10.843.450,51	0,92675	2,564484	1,098292	0,542000	6,900000	62,601756	20/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	1.707	1,41351	11.934.686,61	1,02002	2,497304	1,048918	0,222000	7,296000	68,420139	13/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	1.890	1,56505	12.765.440,00	1,09102	2,463033	1,176496	0,529000	6,440000	74,622372	21/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	1.869	1,54766	12.929.179,68	1,10501	2,664941	1,109053	0,290000	7,203000	80,507442	16/09/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	1.908	1,57995	14.146.281,95	1,20904	2,411247	1,151484	0,452000	6,896000	86,788396	25/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	1.557	1,28930	11.940.881,08	1,02055	2,626171	1,236110	0,393000	6,440000	92,650528	20/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	1.734	1,43587	14.390.991,05	1,22995	2,435183	1,222883	0,194000	8,125000	98,728102	24/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	1.963	1,62550	16.078.829,55	1,37421	2,417984	1,133521	0,222000	6,400000	104,891215	27/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	2.024	1,67601	21.783.252,13	1,86174	2,312006	1,079719	0,372000	6,432000	110,636839	21/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	1.870	1,54849	19.647.039,45	1,67917	2,448680	1,013580	0,144000	6,796000	116,325328	10/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	2.195	1,81761	20.716.663,81	1,77059	2,358862	1,052868	0,443000	6,940000	122,807663	26/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	2.449	2,02794	20.486.459,00	1,75091	2,477059	0,963930	0,202000	6,432000	128,603102	19/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	2.632	2,17948	23.796.844,28	2,03384	2,451266	0,993341	0,272000	6,440000	134,807821	26/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	3.078	2,54879	23.643.920,19	2,02077	2,558129	0,902702	0,237000	6,440000	140,735718	22/09/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	3.598	2,97939	30.515.979,66	2,60810	2,454752	1,042026	0,352000	6,440000	146,688681	22/03/2029

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	2.960	2,45108	28.034.015,09	2,39598	2,527669	1,278045	0,437000	6,440000	152,678637	21/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	3.249	2,69039	31.955.639,88	2,73114	2,629395	1,198667	0,292000	6,440000	158,818938	27/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	3.196	2,64651	35.590.508,44	3,04180	2,311862	1,097991	0,443000	8,950000	164,539312	17/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	3.173	2,62746	39.683.542,10	3,39162	2,337015	1,126071	0,194000	6,762000	170,729909	24/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	3.046	2,52230	33.176.407,92	2,83548	2,549806	1,095879	0,237000	6,498000	176,429118	14/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	3.071	2,54300	32.851.172,87	2,80768	2,361142	1,108121	0,487000	6,440000	182,763703	24/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	3.293	2,72683	32.553.232,08	2,78222	2,415638	1,101570	0,000000	6,440000	188,593753	18/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	3.971	3,28826	36.887.737,48	3,15267	2,247861	1,283973	0,193000	6,682000	194,764770	25/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	3.674	3,04232	34.165.358,97	2,92000	2,251850	1,278005	0,202000	6,440000	200,574131	17/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	3.896	3,22615	42.290.375,61	3,61442	2,227680	1,305892	0,202000	6,432000	206,747114	24/03/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	3.320	2,74919	34.285.897,43	2,93030	2,344896	1,401215	0,193000	6,451000	212,641608	20/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	4.021	3,32966	46.240.583,71	3,95203	2,224397	1,291744	0,202000	7,296000	218,917573	30/03/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	4.216	3,49114	56.964.283,29	4,86855	1,996024	1,194467	0,222000	6,400000	224,904155	28/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	4.351	3,60292	73.799.729,95	6,30742	2,105554	1,071369	0,193000	6,432000	230,814520	26/03/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	3.166	2,62166	59.094.345,88	5,05060	2,117684	1,058896	0,194000	6,595000	236,714491	21/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	2.938	2,43286	59.047.618,10	5,04661	2,138300	0,964203	0,194000	6,804000	242,843580	27/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	2.128	1,76213	45.552.531,69	3,89323	2,104019	0,954111	0,193000	7,072000	248,565294	17/09/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	1.389	1,15019	35.101.300,86	2,99999	2,044639	1,033646	0,194000	6,440000	254,760714	25/03/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	718	0,59455	18.278.499,81	1,56220	2,266407	1,068788	0,193000	6,411000	259,936465	29/08/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	168	0,13912	2.133.792,81	0,18237	2,136440	1,162554	0,193000	6,896000	266,980201	01/04/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	76	0,06293	876.076,51	0,07488	1,663998	1,189700	0,193000	5,796000	271,682112	22/08/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	81	0,06707	635.958,49	0,05435	1,572030	1,051054	0,193000	6,400000	279,066611	03/04/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	101	0,08363	1.492.574,88	0,12757	1,264443	0,971978	0,193000	6,440000	284,752573	23/09/2040
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	134	0,11096	1.452.022,94	0,12410	1,542632	1,107219	0,193000	5,940000	290,775958	25/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	103	0,08529	812.316,11	0,06943	1,407631	1,025762	0,193000	5,690000	296,295569	09/09/2041

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	121	0,10020	1.144.867,07	0,09785	1,555563	1,097084	0,193000	6,432000	302,569419	19/03/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	95	0,07867	525.573,79	0,04492	1,221556	0,814479	0,193000	5,000000	308,492398	15/09/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	152	0,12587	1.361.082,39	0,11633	1,113295	0,840715	0,193000	5,690000	315,421949	14/04/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	161	0,13332	801.347,65	0,06849	1,051571	1,131801	0,193000	5,304000	320,800734	25/09/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	211	0,17472	1.523.139,25	0,13018	1,226817	1,154239	0,193000	5,690000	327,022913	01/04/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	217	0,17969	1.468.006,85	0,12547	1,154735	0,914252	0,193000	5,112000	332,754179	23/09/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	245	0,20288	1.708.585,06	0,14603	1,069490	1,117741	0,170000	6,304000	339,145541	05/04/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	401	0,33206	3.234.896,53	0,27648	1,076806	1,029507	0,193000	6,304000	345,390763	12/10/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	506	0,41900	5.494.582,68	0,46960	1,292772	0,985030	0,193000	5,690000	351,245322	09/04/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	466	0,38588	5.450.218,33	0,46581	1,579932	1,045533	0,193000	6,296000	356,566205	17/09/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	433	0,35855	7.196.979,80	0,61510	1,323232	0,847076	0,193000	6,432000	362,722673	24/03/2047
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	222	0,18383	3.013.596,99	0,25756	1,198768	0,812623	0,193000	5,900000	368,550725	17/09/2047
Del 01/01/2048 al 30/06/2048	130	0,10765	2.630.205,51	0,22480	1,103082	0,776360	0,194000	6,362000	374,684843	22/03/2048
Del 01/07/2048 al 31/12/2048	39	0,03229	928.590,42	0,07936	1,016396	0,640834	0,193000	6,440000	379,309110	10/08/2048
Del 01/01/2049 al 30/06/2049	16	0,01325	554.557,17	0,04740	0,484495	0,396012	0,194000	4,498000	386,504059	17/03/2049



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2049 al 31/12/2049	3	0,00248	52.093,43	0,00445	1,935802	1,913247	0,237000	6,400000	392,217035	07/09/2049
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:			9.688,78		3,108930	1,228598			146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:			30,70		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			895.212,46		17,000000	9,850000			392,284932	01/09/2049

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
33 ASTURIAS	519	0,42977	5.050.324,73	0,43163	1,990149	1,150908	0,309000	13,950000	176,151626	05/09/2031
PRINCIPADO DE ASTURIAS	519	0,42980	5.050.324,73	0,43160	1,990149	1,150908	0,309000	13,950000	176,151626	05/09/2031
07 BALEARES	5.564	4,60737	46.212.212,38	3,94961	2,299477	1,311134	0,000000	13,950000	178,823329	25/11/2031
BALEARES	5.564	4,60740	46.212.212,38	3,94960	2,299477	1,311134	0,000000	13,950000	178,823329	25/11/2031
39 SANTANDER	1.125	0,93158	11.335.477,55	0,96881	2,234145	1,156429	0,202000	11,650000	172,950026	31/05/2031
CANTABRIA	1.125	0,93160	11.335.477,55	0,96880	2,234145	1,156429	0,202000	11,650000	172,950026	31/05/2031
28 MADRID	15.011	12,43013	184.990.482,59	15,81053	1,746258	1,201210	0,144000	14,000000	179,277644	09/12/2031
COMUNIDAD DE MADRID	15.011	12,43010	184.990.482,59	15,81050	1,746258	1,201210	0,144000	14,000000	179,277644	09/12/2031
30 MURCIA	3.128	2,59020	28.521.829,67	2,43767	1,872199	1,344133	0,193000	17,000000	193,054044	01/02/2033
REGION DE MURCIA	3.128	2,59020	28.521.829,67	2,43770	1,872199	1,344133	0,193000	17,000000	193,054044	01/02/2033
31 NAVARRA	999	0,82724	7.494.232,01	0,64051	2,584551	1,176204	0,237000	10,425000	181,693990	21/02/2032
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	999	0,82720	7.494.232,01	0,64050	2,584551	1,176204	0,237000	10,425000	181,693990	21/02/2032
26 LA RIOJA	290	0,24014	2.335.307,09	0,19959	2,144430	1,302981	0,202000	9,900000	164,663710	20/09/2030
LAS RIOJA	290	0,24010	2.335.307,09	0,19960	2,144430	1,302981	0,202000	9,900000	164,663710	20/09/2030
51 CEUTA	109	0,09026	826.061,08	0,07060	2,210033	1,180064	0,250000	12,950000	141,895385	27/10/2028
CEUTA	109	0,09030	826.061,08	0,07060	2,210033	1,180064	0,250000	12,950000	141,895385	27/10/2028
52 MELILLA	14	0,01159	54.031,06	0,00462	3,795037	0,998883	1,238000	11,200000	107,424005	13/12/2025
MELILLA	14	0,01160	54.031,06	0,00460	3,795037	0,998883	1,238000	11,200000	107,424005	13/12/2025
35 LAS PALMAS	1.057	0,87527	11.501.310,40	0,98298	1,984772	1,385977	0,222000	16,150000	178,187675	06/11/2031
38 TENERIFE	845	0,69972	10.483.913,63	0,89603	1,964167	1,287276	0,194000	12,550000	175,877865	28/08/2031
CANARIAS	1.902	1,57500	21.985.224,03	1,87900	1,975618	1,342127	0,194000	16,150000	177,161498	06/10/2031
06 BADAJOZ	877	0,72622	8.875.064,12	0,75852	2,387283	1,125044	0,402000	11,225000	171,733170	24/04/2031
10 CACERES	386	0,31963	3.626.240,97	0,30992	2,328518	1,094124	0,329000	9,900000	183,613848	19/04/2032
EXTREMADURA	1.263	1,04590	12.501.305,09	1,06840	2,369323	1,115594	0,329000	11,225000	175,364161	12/08/2031
22 HUESCA	196	0,16230	1.985.942,30	0,16973	1,983191	1,264153	0,638000	9,450000	170,410187	14/03/2031
44 TERUEL	72	0,05962	1.091.113,65	0,09325	1,742636	1,067290	0,637000	9,900000	169,027124	31/01/2031

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
50 ZARAGOZA	995	0,82393	9.871.564,76	0,84369	1,933651	1,304033	0,194000	11,200000	172,822277	27/05/2031
ARAGON	1.263	1,04590	12.948.620,71	1,10670	1,930450	1,284348	0,194000	11,200000	172,231603	09/05/2031
01 ALAVA	238	0,19708	3.291.524,96	0,28132	1,889000	1,138851	0,202000	9,900000	174,388833	13/07/2031
20 GUIPUZCOA	722	0,59787	7.351.776,20	0,62833	1,793999	1,304172	0,443000	9,544000	174,605104	20/07/2031
48 VIZCAYA	2.150	1,78035	23.925.086,72	2,04480	1,965319	1,160177	0,394000	11,500000	182,540587	18/03/2032
PAIS VASCO	3.110	2,57530	34.568.387,88	2,95450	1,919706	1,191974	0,202000	11,500000	180,074498	03/01/2032
03 ALICANTE	3.328	2,75581	31.670.767,62	2,70680	2,041236	1,310846	0,193000	13,500000	181,368292	11/02/2032
12 CASTELLON	605	0,50098	5.818.441,02	0,49728	1,859825	1,325949	0,193000	14,150000	172,701474	23/05/2031
46 VALENCIA	3.674	3,04232	35.612.453,88	3,04368	1,915691	1,338418	0,193000	12,100000	179,670592	21/12/2031
COMUNIDAD VALENCIANA	7.607	6,29910	73.101.662,52	6,24780	1,966173	1,325364	0,193000	14,150000	179,859054	27/12/2031
08 BARCELONA	41.900	34,69606	373.880.517,98	31,95435	2,828152	0,917771	0,144000	14,150000	180,753957	23/01/2032
17 GIRONA	2.878	2,38318	21.659.778,01	1,85119	2,731423	1,219703	0,193000	13,900000	175,595298	19/08/2031
25 LLEIDA	1.337	1,10713	12.064.669,47	1,03113	2,761114	1,048292	0,193000	14,500000	165,460933	15/10/2030
43 TARRAGONA	7.440	6,16083	66.124.392,06	5,65144	2,980043	0,930574	0,193000	11,650000	190,763660	23/11/2032
CATALUNYA	53.555	44,34720	473.729.357,52	40,48810	2,842381	0,939034	0,144000	14,500000	181,485519	14/02/2032
15 LA CORUÑA	1.030	0,85291	10.614.405,60	0,90718	1,911568	1,146534	0,194000	11,200000	170,300336	11/03/2031
27 LUGO	262	0,21695	2.351.733,10	0,20099	2,470520	0,882604	0,193000	9,750000	182,164052	06/03/2032
32 ORENSE	175	0,14491	1.615.059,85	0,13803	2,049674	1,034090	0,144000	11,200000	137,608662	19/06/2028
36 PONTEVEDRA	1.660	1,37459	17.135.872,49	1,46455	1,850755	1,211996	0,194000	13,350000	182,105733	04/03/2032
GALICIA	3.127	2,58940	31.717.071,04	2,71080	1,933846	1,152879	0,144000	13,350000	175,731807	23/08/2031
02 ALBACETE	412	0,34116	6.795.061,65	0,58075	1,570886	1,267202	0,309000	9,825000	196,346003	12/05/2033
13 CIUDAD REAL	358	0,29645	5.018.602,53	0,42892	1,784020	1,140195	0,292000	11,650000	193,946751	28/02/2033
16 CUENCA	102	0,08446	969.784,57	0,08288	2,006285	1,343423	0,737000	11,650000	167,664334	21/12/2030
19 GUADALAJARA	621	0,51423	9.378.450,12	0,80155	1,645132	1,189989	0,000000	10,000000	189,749808	23/10/2032
45 TOLEDO	1.317	1,09057	15.968.550,78	1,36478	2,029516	1,297155	0,202000	11,650000	195,368410	12/04/2033
CASTILLA-LA MANCHA	2.810	2,32690	38.130.449,65	3,25890	1,845205	1,250762	0,000000	11,650000	193,083302	01/02/2033



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
04 ALMERIA	843	0,69806	7.966.275,17	0,68085	2,424105	1,074468	0,194000	10,950000	175,704206	22/08/2031
11 CADIZ	2.612	2,16291	29.441.354,01	2,51626	2,109539	1,134494	0,193000	12,200000	184,937387	30/05/2032
14 CORDOBA	2.028	1,67932	17.334.628,73	1,48153	2,438642	1,031753	0,202000	11,650000	178,746814	23/11/2031
18 GRANADA	1.961	1,62384	15.199.746,21	1,29907	2,321404	1,195107	0,193000	12,000000	178,882038	27/11/2031
21 HUELVA	1.450	1,20070	16.184.978,25	1,38328	1,963480	1,207885	0,193000	11,600000	181,747545	22/02/2032
23 JAEN	1.535	1,27108	13.251.490,54	1,13256	2,543063	1,182452	0,193000	14,050000	163,268457	09/08/2030
29 MÁLAGA	1.648	1,36466	15.813.102,13	1,35149	2,115427	1,217278	0,194000	12,100000	169,611771	18/02/2031
41 SEVILLA	4.605	3,81325	48.567.465,64	4,15090	2,138499	1,137084	0,193000	13,500000	183,595959	19/04/2032
ANDALUCIA	16.682	13,81380	163.759.040,68	13,99590	2,226120	1,145781	0,193000	14,050000	178,850973	26/11/2031
05 AVILA	255	0,21116	2.219.456,58	0,18969	1,925540	1,257614	0,238000	11,525000	194,338060	12/03/2033
09 BURGOS	404	0,33454	2.592.513,65	0,22157	2,416251	1,067987	0,309000	9,000000	173,638705	21/06/2031
24 LEON	775	0,64175	5.941.439,42	0,50780	2,018658	1,199729	0,193000	13,000000	156,585545	18/01/2030
34 PALENCIA	86	0,07121	1.137.114,02	0,09719	2,011511	1,276684	0,694000	9,350000	168,967812	29/01/2031
37 SALAMANCA	233	0,19294	1.825.651,85	0,15603	2,376606	1,169819	0,194000	12,600000	169,488989	14/02/2031
40 SEGOVIA	213	0,17638	1.891.699,55	0,16168	1,888425	1,382634	0,652000	9,900000	178,272561	09/11/2031
42 SORIA	63	0,05217	351.405,95	0,03003	2,735666	1,216607	0,559000	7,450000	165,565182	18/10/2030
47 VALLADOLID	557	0,46123	4.094.196,16	0,34992	1,802136	1,276653	0,202000	11,650000	174,085109	04/07/2031



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
49 ZAMORA	99	0,08198	731.162,08	0,06249	1,956104	1,210684	0,193000	8,375000	181,109092	03/02/2032
CASTILLA Y LEON	2.685	2,22340	20.784.639,26	1,77640	2,059740	1,216541	0,193000	13,000000	170,718836	24/03/2031
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:			9.688,78		3,108930	1,228598			146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:			30,70		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			895.212,46		17,000000	9,850000			392,284932	01/09/2049

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral

Garantías Types of Security	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	113.390	93,89465	1.141.727.742,93	97,57975	2,284180	1,116348	0,000000	7,595000	184,170823	06/05/2032
HIPOTECARIO	113.390	93,89470	1.141.727.742,93	97,57980	2,284180	1,116348	0,000000	7,595000	184,170823	06/05/2032
2 OTRAS GARANTIAS REALES	18	0,01491	418.295,14	0,03575	2,117375	1,056175	0,195000	9,450000	36,817458	25/01/2020
3 DEPOSITOS DINERARIOS	250	0,20702	3.476.922,49	0,29716	2,596936	0,734495	0,194000	11,650000	47,490535	15/12/2020
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	7.103	5,88177	24.415.943,97	2,08675	4,769614	0,588797	0,000000	17,000000	30,607283	20/07/2019
6 CERTIFICACIONES Y EFECTOS	2	0,00166	6.812,01	0,00058	3,655586	0,000000	3,040000	4,723000	19,270888	09/08/2018
PERSONAL	7.373	6,10540	28.317.973,61	2,42020	4,689167	0,594719	0,000000	17,000000	31,191838	07/08/2019
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:			9.688,78		3,108930	1,228598			146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:			30,70		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			895.212,46		17,000000	9,850000			392,284932	01/09/2049

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Periodo Facturación Payment Frequency	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
MENSUAL	120.521	99,79961	1.164.127.803,86	99,49422	2,341828	1,104418	0,000000	17,000000	180,883110	27/01/2032
TRIMESTRAL	104	0,08612	3.428.874,64	0,29305	1,004757	0,941652	0,000000	6,500000	74,377987	13/03/2023
SEMESTRAL	49	0,04058	642.050,83	0,05487	2,243912	1,724653	0,943000	9,254000	155,937559	29/12/2029
ANUAL	89	0,07370	1.846.987,21	0,15786	1,750619	1,038174	0,238000	9,750000	148,721639	23/05/2029
Total Cartera/Total	120.763	100,00000	1.170.045.716,54	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032
Media Simple / Arithmetic Average:					9,688,78	3,108930	1,228598		146,230757	05/03/2029
Mínimo / Minimum:					30,70	0,000000	-1,200000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					895.212,46	17,000000	9,850000		392,284932	01/09/2049

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	84.258	69,77137	328.474.384,22	28,07364	2,877707	1,383955	0,000000	7,440000	168,006985	31/12/2030	2,416806
005.00 009.99	14.350	11,88278	189.939.998,50	16,23355	2,514889	1,136795	0,193000	6,498000	172,622292	21/05/2031	7,329040
010.00 014.99	5.639	4,66948	135.110.206,02	11,54743	2,228858	1,016066	0,193000	6,440000	180,004076	31/12/2031	12,378235
015.00 019.99	2.750	2,27719	88.414.692,06	7,55652	2,106546	0,974192	0,193000	7,595000	184,236812	08/05/2032	17,393265
020.00 024.99	1.697	1,40523	71.636.192,50	6,12251	2,009946	0,953593	0,193000	6,351000	192,104473	03/01/2033	22,388131
025.00 029.99	1.102	0,91253	55.982.575,84	4,78465	1,879403	0,976911	0,193000	6,296000	190,392216	12/11/2032	27,360498
030.00 034.99	778	0,64424	48.207.064,70	4,12010	1,803503	0,964727	0,194000	6,398000	199,749634	23/08/2033	32,557697
035.00 039.99	619	0,51257	39.987.864,53	3,41763	1,716465	0,953568	0,193000	5,650000	201,389467	12/10/2033	37,398518
040.00 044.99	469	0,38836	34.282.153,96	2,92998	1,668262	0,971134	0,194000	5,796000	196,993651	31/05/2033	42,464963
045.00 049.99	480	0,39747	37.240.901,71	3,18286	1,689020	0,910173	0,193000	5,138000	202,869912	26/11/2033	47,571478
050.00 054.99	545	0,45130	47.096.796,60	4,02521	1,450417	1,006430	0,193000	5,200000	218,017220	02/03/2035	52,495058
055.00 059.99	338	0,27989	32.376.358,05	2,76710	1,652831	0,962347	0,194000	5,612000	226,215670	07/11/2035	57,288690
060.00 064.99	180	0,14905	18.141.980,56	1,55054	1,541861	0,827548	0,193000	5,112000	236,593000	18/09/2036	62,049579
065.00 069.99	89	0,07370	7.400.011,93	0,63245	1,537888	0,818294	0,202000	4,682000	228,669161	21/01/2036	67,358828
070.00 074.99	52	0,04306	3.727.170,18	0,31855	1,550897	0,881133	0,309000	4,432000	221,434978	14/06/2035	72,266974
075.00 079.99	31	0,02567	2.446.657,95	0,20911	1,923454	0,801832	0,840000	4,190000	233,243879	08/06/2036	77,278402
080.00 084.99	6	0,00497	705.547,67	0,06030	0,827843	0,640959	0,194000	3,336000	249,129307	04/10/2037	81,226515
085.00 089.99	2	0,00166	225.119,47	0,01924	0,668795	0,680795	0,638000	0,688000	241,476322	13/02/2037	86,093493
090.00 094.99	2	0,00166	113.059,13	0,00966	0,944000	1,000000	0,944000	0,944000	208,103231	05/05/2034	91,961481
095.00 099.99	1	0,00083	94.148,64	0,00805	0,642000	0,650000	0,642000	0,642000	250,191781	06/11/2037	98,106737
120.00 124.99	1	0,00083	99.079,72	0,00847	1,242000	1,250000	1,242000	1,242000	232,142466	05/05/2036	124,888567



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

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

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
290.00 294.99	1	0,00083	25.778,99	0,00220	1,242000	1,250000	1,242000	1,242000	220,109589	05/05/2035	290,311134
Total Cartera/Total	113.390	100,00000	1.141.727.742,93	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,336920	1,104177			180,382984	12/01/2032	18,699731
Media Simple / Arithmetic Average:			9,688,78		3,108930	1,228598			146,230757	05/03/2029	5,346625
Mínimo / Minimum:			30,70		0,000000	-1,200000			0,032854	01/01/2017	0,000000
Máximo / Maximum:			895.212,46		17,000000	9,850000			392,284932	01/09/2049	290,311134

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

Loan Portfolio at 31/12/2016

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	895.212,46	0,08
2	692.518,45	0,06
3	679.099,63	0,06
4	627.920,66	0,05
5	559.479,31	0,05
6	515.557,94	0,04
7	485.843,83	0,04
8	480.868,07	0,04
9	467.302,93	0,04
10	435.121,26	0,04
11	426.708,88	0,04
12	409.993,70	0,04
13	407.951,77	0,03
14	405.586,26	0,03
15	401.729,57	0,03
16	386.071,46	0,03
17	383.911,29	0,03
18	366.854,23	0,03
19	361.835,72	0,03
20	352.360,39	0,03
Total:	9.741.927,81	0,82

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

1.170.045.716,54



GESTICAIXA

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

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS



Movimiento Mensual Cartera de Préstamos

Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance	1.232.487.559,87	466.796.268,34	1.380.258.023,04	44,8202	141304
31/01/2016	15.563.083,64	5.494.634,98	1.359.200.304,42	44,1365	139461
29/02/2016	12.945.621,94	5.517.627,48	1.340.737.055,00	43,5369	137839
31/03/2016	13.052.955,27	6.289.763,00	1.321.394.336,73	42,9088	135951
30/04/2016	12.330.268,81	5.550.266,46	1.303.513.801,46	42,3282	134018
31/05/2016	11.997.186,42	5.678.921,69	1.285.837.693,35	41,7542	132182
30/06/2016	11.557.171,87	5.304.910,63	1.268.975.610,85	41,2066	130470
31/07/2016	13.348.122,24	4.986.871,10	1.250.640.617,51	40,6113	128479
31/08/2016	11.208.571,89	2.910.161,52	1.236.521.884,10	40,1528	126801
30/09/2016	11.812.983,02	4.382.112,84	1.220.326.788,24	39,6269	125346
31/10/2016	12.032.935,95	4.016.691,51	1.204.277.160,78	39,1057	123946
30/11/2016	10.972.805,50	4.511.944,92	1.188.792.410,36	38,6029	122444
31/12/2016	10.868.273,83	7.878.419,99	1.170.045.716,54	37,9942	120763
	1.380.177.540,25	529.318.594,46			

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

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



Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/01/2016	1.359.200.304,4	44,13645	5.494.635,0	0,39809	4,67383	0,42540	4,98703	0,38775	4,55504	0,39526	4,64136
29/02/2016	1.340.737.055,0	43,53690	5.517.627,5	0,40595	4,76405	0,43380	5,08313	0,40810	4,78879	0,39863	4,68002
31/03/2016	1.321.394.336,7	42,90880	6.289.763,0	0,46913	5,48652	0,42439	4,97552	0,42946	5,03353	0,40082	4,70523
30/04/2016	1.303.513.801,5	42,32817	5.550.266,5	0,42003	4,92555	0,43171	5,05924	0,42855	5,02314	0,40208	4,71965
31/05/2016	1.285.837.693,4	41,75419	5.678.921,7	0,43566	5,10448	0,44161	5,17248	0,43770	5,12782	0,40837	4,79185
30/06/2016	1.268.975.610,9	41,20664	5.304.910,6	0,41256	4,83997	0,42275	4,95672	0,42357	4,96612	0,41227	4,83656
31/07/2016	1.250.640.617,5	40,61126	4.986.871,1	0,39298	4,61520	0,41374	4,85340	0,42272	4,95637	0,40524	4,75592
31/08/2016	1.236.521.884,1	40,15279	2.910.161,5	0,23269	2,75686	0,34611	4,07517	0,39387	4,62540	0,40099	4,70713
30/09/2016	1.220.326.788,2	39,62689	4.382.112,8	0,35439	4,17076	0,32671	3,85084	0,37474	4,40537	0,40211	4,71997
31/10/2016	1.204.277.160,8	39,10572	4.016.691,5	0,32915	3,87906	0,30542	3,60414	0,35959	4,23080	0,39408	4,62779
30/11/2016	1.188.792.410,4	38,60290	4.511.944,9	0,37466	4,40442	0,35274	4,15166	0,34942	4,11341	0,39357	4,62196
31/12/2016	1.170.045.716,5	37,99415	7.878.420,0	0,66272	7,66913	0,45562	5,33250	0,39119	4,59455	0,40738	4,78051

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

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

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

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



Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	19.842,928,33	5.980,488,77	25.823.417,10	18.871.200,71	5.656.853,61	24.528.054,32	971.972,52	323.737,94	1.295.710,46
31/01/2016	265.685,93	87.330,27	353.016,20	220.061,76	76.835,29	296.897,05	1.017.596,69	334.232,92	1.351.829,61
29/02/2016	221.017,39	70.769,22	291.786,61	234.263,43	76.519,14	310.782,57	1.004.350,65	328.483,00	1.332.833,65
31/03/2016	195.014,46	63.287,77	258.302,23	254.598,54	79.047,62	333.646,16	944.766,57	312.723,15	1.257.489,72
30/04/2016	189.399,85	62.429,24	251.829,09	204.563,96	73.738,09	278.302,05	929.602,46	301.414,30	1.231.016,76
31/05/2016	199.840,36	62.936,55	262.776,91	182.725,67	63.691,07	246.416,74	946.717,15	300.659,78	1.247.376,93
30/06/2016	230.081,81	54.103,58	284.185,39	234.602,81	83.024,87	317.627,68	942.196,15	271.738,49	1.213.934,64
31/07/2016	294.544,81	51.435,23	345.980,04	240.458,52	72.443,85	312.902,37	996.282,44	250.729,87	1.247.012,31
31/08/2016	196.195,01	52.170,29	248.365,30	172.742,24	50.261,15	223.003,39	1.019.735,21	252.639,01	1.272.374,22
30/09/2016	170.215,56	49.262,17	219.477,73	221.239,40	70.881,51	292.120,91	968.711,37	231.019,67	1.199.731,04
31/10/2016	211.918,95	50.720,65	262.639,60	201.901,93	55.954,74	257.856,67	978.728,39	225.785,58	1.204.513,97
30/11/2016	174.058,22	50.439,78	224.498,00	180.957,34	48.782,56	229.739,90	971.829,27	227.442,80	1.199.272,07
31/12/2016	129.750,44	42.934,11	172.684,55	380.433,38	61.677,30	442.110,68	721.146,33	208.699,61	929.845,94
	22.320.651,12	6.678.307,63	28.998.958,75	21.599.749,69	6.469.710,80	28.069.460,49			

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

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



Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO/ BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Importe Amount
Saldo anterior / Previous Balance	11.111.054,57	3.915.918,31	15.026.972,88	10.265.687,21	3.617.722,76	13.883.409,97	845.367,36	291.248,23	1.136.615,59	4.572.454,35
31/01/2016	175.151,06	63.741,34	238.892,40	183.840,64	67.317,98	251.158,62	836.677,78	287.498,08	1.124.175,86	4.356.164,97
29/02/2016	152.023,75	53.550,11	205.573,86	179.689,18	62.223,34	241.912,52	809.012,35	278.798,46	1.087.810,81	4.238.669,03
31/03/2016	172.706,32	58.403,92	231.110,24	187.073,98	62.054,21	249.128,19	794.644,69	274.791,31	1.069.436,00	4.205.399,02
30/04/2016	142.876,94	52.753,34	195.630,28	142.162,29	59.131,18	201.293,47	795.359,34	268.288,78	1.063.648,12	4.161.114,16
31/05/2016	145.072,54	48.717,87	193.790,41	139.718,71	52.931,10	192.649,81	800.713,17	264.027,18	1.064.740,35	4.320.377,71
30/06/2016	128.109,60	41.839,53	169.949,13	171.475,92	66.146,82	237.622,74	757.346,85	239.330,44	996.677,29	5.713.582,45
31/07/2016	122.632,46	39.533,77	162.166,23	133.105,48	60.362,85	193.468,33	746.873,83	218.388,98	965.262,81	5.305.014,99
31/08/2016	127.199,18	40.660,63	167.859,81	120.698,96	39.213,80	159.912,76	753.374,05	219.684,41	973.058,46	5.264.645,09
30/09/2016	239.096,69	39.451,41	278.548,10	161.480,59	57.933,63	219.414,22	830.990,15	201.010,34	1.032.000,49	5.282.089,35
31/10/2016	137.416,66	39.487,50	176.904,16	156.822,15	46.277,16	203.099,31	811.584,66	194.053,57	1.005.638,23	7.406.412,47
30/11/2016	130.695,24	42.442,82	173.138,06	136.942,29	38.594,93	175.537,22	805.337,61	197.871,11	1.003.208,72	7.444.051,19
31/12/2016	118.035,95	40.538,64	158.574,59	292.443,06	47.232,46	339.675,52	630.930,50	190.751,05	821.681,55	7.603.089,19
	12.902.070,96	4.477.039,19	17.379.110,15	12.271.140,46	4.277.142,22	16.548.282,68				

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

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



Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE		SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS/ BALANCE PROPERTIES					
	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Total Total	Valor Adjudicación (1) Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado (2) Outcome	
Saldo anterior												
Previous Balance	82.203.139,65	5.086.437,83	-24.107.500,96	-564.020,48	58.095.638,69	4.522.417,35	62.618.056,04					
31/01/2016	1.590.534,38	100.191,79	-1.238.545,81	0,00	58.447.627,26	4.622.609,14	63.070.236,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29/02/2016	1.620.370,26	88.573,64	-1.438.993,68	0,00	58.629.003,84	4.711.182,78	63.340.186,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2016	1.386.770,36	91.133,33	-818.022,97	0,00	59.197.751,23	4.802.316,11	64.000.067,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2016	1.225.536,04	93.723,05	-702.307,28	0,00	59.720.979,99	4.896.039,16	64.617.019,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2016	1.048.450,52	75.291,29	-1.663.678,18	0,00	59.105.752,33	4.971.330,45	64.077.082,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2016	1.632.713,61	102.713,70	-1.202.826,05	0,00	59.535.639,89	5.074.044,15	64.609.684,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2016	1.584.852,10	108.044,32	-707.909,45	0,00	60.412.582,54	5.182.088,47	65.594.671,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2016	1.180.241,55	118.298,30	-541.267,96	0,00	61.051.556,13	5.300.386,77	66.351.942,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2016	1.816.382,03	122.232,46	-725.508,94	0,00	62.142.429,22	5.422.619,23	67.565.048,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2016	1.205.002,10	116.770,51	-1.044.692,63	0,00	62.302.738,69	5.539.389,74	67.842.128,43	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2016	1.057.607,92	0,00	-1.365.950,53	-373.772,57	61.994.396,08	5.165.617,17	67.160.013,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2016	1.269.464,28	72.921,98	-1.348.283,54	0,00	61.915.576,82	5.238.539,15	67.154.115,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	98.821.064,80	6.176.332,20	-36.905.487,98	-937.793,05								

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados.

Cumulative amount of repossessed properties.

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

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



Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2016

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount						
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt		
HASTA 1 MES / Up to 1 month	401	37.853,64	7.667,21	45.520,85	4.416.153,90	4.461.674,75		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	316	52.260,75	10.094,54	62.355,29	3.862.179,93	3.924.535,22		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	1	101,44	186,81	288,25	13.912,97	14.201,22		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	1243	284.680,86	86.157,39	370.838,25	14.919.873,29	15.290.711,54		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	3819	346.249,64	104.593,66	450.843,30	44.412.271,63	44.863.114,93		
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
Totales/Totals	5780	721.146,33	208.699,61	929.845,94	67.624.391,72	68.554.237,66		

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount								
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt	Valor Garantía Appraisal Value	%Deuda / v.Tasación %Debt / Appraisal		
HASTA 1 MES / Up to 1 month	350	26.941,23	7.305,36	34.246,59	4.284.051,35	4.318.297,94	86.353.581,83	5,00072		
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	292	40.699,36	9.666,59	50.365,95	3.812.680,45	3.863.046,40	76.722.713,97	5,03508		
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	1	101,44	186,81	288,25	13.912,97	14.201,22	300.774,45	4,72155		
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	1187	232.562,03	82.825,38	315.387,41	14.788.321,48	15.103.708,89	305.877.219,47	4,93783		
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	3757	285.193,89	100.347,28	385.541,17	44.230.113,57	44.615.654,74	991.380.803,11	4,50035		
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000		
Totales/Totals	5587	585.497,95	200.331,42	785.829,37	67.129.079,82	67.914.909,19	1.460.635.092,83	4,64968		

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

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



GESTICAIXA

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

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN

SECURITISATION BONDS REPORTS

**GESTICAIXA**

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

Bonos de Titulización Serie A

Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 26180													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337504007													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
20/12/2016	1,19900 %	89,78	72,72180000	2.350.440,40	0,00	1.824,96	27.798,48	27,80 %	47.777.452,80	727.764.206,40	47.777.452,80	47.777.452,80	0,00
20/09/2016	1,23600 %	99,51	80,60310000	2.605.171,80	0,00	1.880,93	29.623,44	29,62 %	49.242.747,40	775.541.659,20	49.242.747,40	49.242.747,40	0,00
20/06/2016	1,26600 %	107,54	87,10740000	2.815.397,20	0,00	2.099,20	31.504,37	31,50 %	54.957.056,00	824.784.406,60	54.957.056,00	54.957.056,00	0,00
21/03/2016	1,36700 %	124,04	100,47	3.247.367,20	0,00	2.294,04	33.603,57	33,60 %	60.057.967,20	879.741.462,60	60.057.967,20	60.057.967,20	0,00
21/12/2015	1,46300 %	141,36	113,79	3.700.804,80	0,00	2.326,59	35.897,61	35,90 %	60.910.126,20	939.799.429,80	60.910.126,20	60.910.126,20	0,00
21/09/2015	1,48600 %	152,68	122,91	3.997.162,40	0,00	2.423,25	38.224,20	38,22 %	63.440.685,00	1.000.709.556,00	63.440.685,00	63.440.685,00	0,00
22/06/2015	1,52500 %	172,43	137,94	4.514.217,40	0,00	2.654,53	40.647,45	40,65 %	69.495.595,40	1.064.150.241,00	69.495.595,40	69.495.595,40	0,00
20/03/2015	1,57900 %	178,35	142,68	4.669.203,00	0,00	2.906,29	43.301,98	43,30 %	76.086.672,20	1.133.645.836,40	76.086.672,20	76.086.672,20	0,00
22/12/2014	1,58200 %	196,57	155,29	5.146.202,60	0,00	2.947,21	46.208,27	46,21 %	77.157.957,80	1.209.732.508,60	77.157.957,80	77.157.957,80	0,00
22/09/2014	1,71700 %	234,12	184,95	6.129.261,60	0,00	3.064,91	49.155,48	49,16 %	80.239.343,80	1.286.890.466,40	80.239.343,80	80.239.343,80	0,00
20/06/2014	1,80900 %	257,11	203,12	6.731.139,80	0,00	3.394,61	52.220,39	52,22 %	88.870.889,80	1.367.129.810,20	88.870.889,80	88.870.889,80	0,00
20/03/2014	1,79800 %	268,58	212,18	7.031.424,40	0,00	4.135,33	55.615,00	55,62 %	108.262.939,40	1.456.000.700,00	108.262.939,40	108.262.939,40	0,00
20/12/2013	1,72200 %	276,64	218,55	7.242.435,20	0,00	3.804,54	59.750,33	59,75 %	99.602.857,20	1.564.263.639,40	99.602.857,20	99.602.857,20	0,00
20/09/2013	1,71000 %	295,39	233,36	7.733.310,20	0,00	4.039,03	63.554,87	63,55 %	105.741.805,40	1.663.866.496,60	105.741.805,40	105.741.805,40	0,00
20/06/2013	1,70400 %	314,27	248,27	8.227.588,60	0,00	4.575,00	67.593,90	67,59 %	119.773.500,00	1.769.608.302,00	119.773.500,00	119.773.500,00	0,00
20/03/2013	1,68400 %	324,64	256,47	8.499.075,20	0,00	4.942,51	72.168,90	72,17 %	129.394.911,80	1.889.381.802,00	129.394.911,80	129.394.911,80	0,00
20/12/2012	1,74400 %	362,62	286,47	9.493.391,60	0,00	5.144,68	77.111,41	77,11 %	134.687.722,40	2.018.776.713,80	134.687.722,40	134.687.722,40	0,00
20/09/2012	2,15900 %	484,12	382,45	12.674.261,60	0,00	5.486,59	82.256,09	82,26 %	143.638.926,20	2.153.464.436,20	143.638.926,20	143.638.926,20	0,00
20/06/2012	2,36200 %	565,92	447,08	14.815.785,60	0,00	6.011,24	87.742,68	87,74 %	157.374.263,20	2.297.103.362,40	157.374.263,20	157.374.263,20	0,00
20/03/2012	3,01870 %	922,38	728,68	24.147.908,40	0,00	6.246,08	93.753,92	93,75 %	163.522.374,40	2.454.477.625,60	163.522.374,40	163.522.374,40	0,00
01/12/2011							100.000,00			2.618.000.000,00			

**GESTICAIXA**

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

Bonos de Titulización Serie B

Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4620													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337504015													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
20/12/2016	2,1900 %	555,86	450,24660000	2.568.073,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2016	2,2360 %	571,42	462,85020000	2.639.960,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2016	2,2660 %	572,79	463,95990000	2.646.289,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2016	2,3670 %	598,33	484,65	2.764.284,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2015	2,4630 %	622,59	501,18	2.876.365,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2015	2,4860 %	628,41	505,87	2.903.254,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2015	2,5250 %	659,31	527,45	3.046.012,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2015	2,5790 %	630,42	504,34	2.912.540,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2014	2,5820 %	652,67	515,61	3.015.335,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2014	2,7170 %	709,44	560,46	3.277.612,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2014	2,8090 %	717,86	567,11	3.316.513,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2014	2,7980 %	699,50	552,61	3.231.690,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2013	2,7220 %	688,06	543,57	3.178.837,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2013	2,7100 %	692,56	547,12	3.199.627,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2013	2,7040 %	691,02	545,91	3.192.512,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2013	2,6840 %	671,00	530,09	3.100.020,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2012	2,7440 %	693,62	547,96	3.204.524,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2012	3,1590 %	807,30	637,77	3.729.726,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2012	3,3620 %	859,18	678,75	3.969.411,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	4,01870 %	1.227,94	970,07	5.673.082,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	462.000.000,00	0,00	0,00	0,00
01/12/2011							100.000,00			462.000.000,00			



Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2016

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

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)									
% mensual constante / % constant monthly rate		0.00	0.41	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75
% anual equivalente / % annual percentage rate		0.00	4.78	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		3.48	2.60	2.47	2.15	1.91	1.71	1.55	1.41
Amortización Final / Final maturity		20/12/2022	20/09/2021	21/06/2021	21/12/2020	21/09/2020	20/03/2020	20/03/2020	20/12/2019
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		3.48	2.60	2.47	2.15	1.91	1.71	1.55	1.41
Amortización Final / Final maturity		20/12/2022	20/09/2021	21/06/2021	21/12/2020	21/09/2020	20/03/2020	20/03/2020	20/12/2019
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		7.73	6.19	5.93	5.37	4.92	4.56	4.26	4.00
Amortización Final / Final maturity		20/03/2026	20/09/2024	20/03/2024	20/09/2023	20/03/2023	20/09/2022	20/06/2022	21/03/2022
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		7.10	5.62	5.38	4.87	4.55	4.13	3.87	3.62
Amortización Final / Final maturity		20/03/2024	20/09/2022	20/06/2022	20/12/2021	20/09/2021	22/03/2021	21/12/2020	21/09/2020

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

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 5,1217%, Tasa Recuperación Morosidad - 86,8731%, Tasa Fallidos - 5,2885%, Tasa Recuperación Fallidos - 37,8318%. / Other used information source: Delinquency Rate - 5,1217%, Delinquency Recoveries Rate - 86,8731%, Default Rate - 5,2885% and Default Recoveries Rate - 37,8318%.

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 CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A., (anteriormente denominada Gesticaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), en sesión de 28 de marzo de 2017, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de FONCAIXA CONSUMO 1, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 92 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 0M8496577 a 0M8496667, ambas inclusive, más esta hoja número 0M8496668, 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.