

# **FonCaixa ICO-FTVPO 1, Fondo de Titulización de Activos**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2010 e  
Informe de Gestión

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

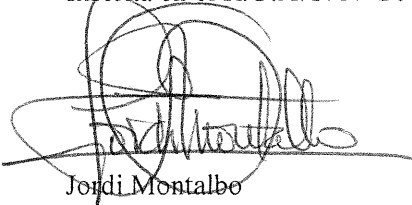
Al Consejo de Administración de  
GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

Hemos auditado las cuentas anuales de FonCaixa ICO-FTVPO 1, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2010 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los administradores de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al mismo (que se identifica en la Nota 2.a de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2010 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de FonCaixa ICO-FTVPO 1, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2010, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2010 contiene las explicaciones que los administradores de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. 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 2010. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

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



Jordi Montalbo

1 de abril de 2011

COL·LEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent:  
DELOITTE, S.L.

Any 2011 Núm. 20/11/05218  
IMPORT COL·LEGIAL: 90,00 EUR

.....  
Aquest informe està subjecte a  
la taxa aplicable establerta a la  
Llei 44/2002 de 22 de novembre.  
.....

FONCAIXA ICO-FTVPO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/10	31/12/09 (*)	PASIVO	Nota	31/12/10	31/12/09 (*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>431.998</b>	<b>468.924</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>464.176</b>	<b>523.091</b>
Activos financieros a largo plazo		431.998	468.924	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		464.176	523.091
Derechos de crédito	4	431.998	468.924	Obligaciones y otros valores negociables	8	442.029	477.866
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series Subordinadas		442.029	477.866
Préstamos hipotecarios		431.998	468.924	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		-	-	Deudas con entidades de crédito	7	7.066	3.872
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		7.066	3.872
Cédulas territoriales		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Créditos AAPP		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Préstamo automoción		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Arrendamiento financiero		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Derivados	13	15.081	41.353
Bonos de titulación		-	-	Derivados de cobertura		15.081	41.353
Activos dudosos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Otros		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Derivados		-	-				
Derivados de cobertura		-	-	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>31.386</b>	<b>26.019</b>
Otros activos financieros		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Garantías financieras		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		31.184	25.675
Activos por impuesto diferido		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar	9	4	8
Otros activos no corrientes		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	8	25.762	23.078
				Series no subordinadas		25.509	22.828
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>48.483</b>	<b>38.833</b>	Series subordinadas		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Activos financieros a corto plazo		39.028	29.833	Intereses y gastos devengados no vencidos		253	250
Deudores y otras cuentas a cobrar	5	12.366	5.831	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derechos de crédito	4	26.662	24.002	Deudas con entidades de crédito	7	4.877	1.508
Participaciones hipotecarias		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamos hipotecarios		25.525	22.843	Otras deudas con entidades de crédito		4.877	1.507
Cédulas hipotecarias		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	1
Préstamos a PYMES		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Derivados	13	541	1.081
Cédulas territoriales		-	-	Derivados de cobertura		541	1.081
Créditos AAPP		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Importe bruto		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Arrendamiento financiero		-	-	Ajustes por periodificaciones		202	344
Cuentas a cobrar		-	-	Comisiones		202	344
Bonos de titulación		-	-	Comisión sociedad gestora		3	4
Activos dudosos		675	334	Comisión administrador		2	2
Correcciones de valor por deterioro de activos		(53)	(7)	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		515	832	Comisión variable - resultados realizados		197	338
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Derivados		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Otras comisiones		-	-
Otros activos financieros		-	-	Otros		-	-
Garantías financieras		-	-				
Otros		-	-	<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	10	<b>(15.081)</b>	<b>(41.353)</b>
Ajustes por periodificaciones		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	13	(15.081)	(41.353)
Comisiones		-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Otros		-	-				
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	9.455	9.000				
Tesorería		9.455	9.000				
Otros activos líquidos equivalentes		-	-				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>480.481</b>	<b>507.757</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>480.481</b>	<b>507.757</b>

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

Las Notas 1 a 14, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2010.

## FONCAIXA ICO-FTVPO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009 (*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>13.759</b>	<b>19.425</b>
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	<b>4</b>	13.672	19.292
Otros activos financieros	<b>6</b>	87	133
<b>Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(9.181)</b>	<b>(13.914)</b>
Obligaciones y otros valores negociables	<b>8</b>	(6.575)	(8.592)
Deudas con entidades de crédito	<b>7</b>	(72)	(43)
Otros pasivos financieros	<b>13</b>	(2.534)	(5.279)
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>4.578</b>	<b>5.511</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		-	-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
<b>Diferencias de cambio (neto)</b>		-	-
<b>Otros ingresos de explotación</b>		-	-
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(4.329)</b>	<b>(5.504)</b>
Servicios exteriores		(25)	(1.855)
Servicios de profesionales independientes	<b>11</b>	(25)	(1.855)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(4.304)	(3.649)
Comisión de Sociedad gestora	<b>1</b>	(94)	(94)
Comisión administración	<b>1</b>	(48)	(45)
Comisión del agente financiero/pagos		(12)	(12)
Comisión variable - resultados realizados	<b>3-f</b>	(4.134)	(3.479)
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		(16)	(19)
Otros gastos		-	-
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	<b>4</b>	<b>(249)</b>	<b>(7)</b>
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		(249)	(7)
Deterioro neto de derivados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>		-	-
<b>Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta</b>		-	-
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		-	-
Impuesto sobre beneficios	<b>12</b>		
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		-	-

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

Las Notas 1 a 14, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2010

## FONCAIXA ICO-FTVPO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1.784</b>	<b>(609)</b>
<b>Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>1.654</b>	<b>3.036</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	11.289	15.486
Intereses pagados por valores de titulización	(6.577)	(8.340)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(3.074)	(4.199)
Intereses cobrados de inversiones financieras	87	133
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(18)	(34)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	(53)	(10)
<b>Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	<b>(1.076)</b>	<b>(1.798)</b>
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(95)	(89)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	(48)	(44)
Comisiones pagadas al agente financiero	(12)	(12)
Comisiones variables pagadas	(905)	(1.634)
Otras comisiones	(16)	(19)
<b>Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>1.206</b>	<b>(1.847)</b>
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	1.236	-
Pagos de provisiones	-	-
Otros	(30)	(1.847)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>(1.329)</b>	<b>9.609</b>
<b>Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>-</b>	<b>525.200</b>
Cobros por emisión de valores de titulización	-	525.200
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-	-
<b>Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(520.000)</b>
Pagos por adquisición de derechos de crédito	-	(520.000)
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-	-
<b>Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	<b>(4.523)</b>	<b>536</b>
Cobros por amortización de derechos de crédito	28.632	25.043
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(33.155)	(24.507)
<b>Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>3.194</b>	<b>3.873</b>
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	3.827	4.506
Pagos por amortización de préstamos o créditos	(633)	(633)
Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	-	-
Administraciones públicas - Pasivo	-	-
Otros deudores y acreedores	-	-
Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-	-
Cobros de Subvenciones	-	-
<b>INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>455</b>	<b>9.000</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>9.000</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>9.455</b>	<b>9.000</b>

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

Las Notas 1 a 14, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2010

## FONCAIXA ICO-FTVPO 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009 (*)
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>		
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	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
<b>Cobertura de los flujos de efectivo</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración	23.738	(46.632)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	23.738	(46.632)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	2.534	5.279
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(26.272)	41.353
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
<b>Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		
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	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	-	-

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

Las Notas 1 a 14, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2010

## **FonCaixa ICO-FTVPO 1, Fondo de Titulización de Activos**

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2010

### **1. Reseña del Fondo**

FonCaixa ICO-FTVPO 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se ha constituido, mediante Escritura Pública de fecha 6 de febrero de 2009, con carácter de fondo cerrado, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de activos cedidos – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de cinco series de bonos de titulización, por un importe total de 525.200 miles de euros, (véase Nota 8). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se ha producido el 11 de febrero de 2009, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y su gestión está encomendada a GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), entidad integrada en el Grupo “la Caixa”. La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,015% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos más una comisión fija adicional de 5.000 euros trimestrales. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2010, ha ascendido a 94 miles de euros (94 miles de euros en el ejercicio 2009).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (en adelante “la Caixa”). “la Caixa” no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación trimestral (pagadera los días 18 de marzo, 18 de junio, 18 de septiembre y 18 de diciembre de cada año) de 48 miles de euros (45 miles de euros en el ejercicio 2009). Asimismo, “la Caixa” 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-f.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es “la Caixa”.

Con fecha 20 de septiembre de 2010, la Agencia de Calificación Fitch bajó la calificación crediticia de la deuda a corto plazo y a largo plazo de “la Caixa” a F1 y A+, respectivamente. Esta bajada de calificación de “la Caixa”, no provoca acción correctora alguna en los contratos del fondo de titulización.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.

### **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

#### ***a) Imagen fiel***

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con los formatos y criterios de valoración establecidos en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada posteriormente por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2010 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 31 de marzo de 2011.

**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 13). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2010, 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 2010, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular 2/2009, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2009 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2010 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2009.

**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 2009.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2010 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2009.

**h) Impacto medioambiental**

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



**i) Empresa en funcionamiento**

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

**j) Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2010, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

**3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2010, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

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

*i. Definición*

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

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

*ii. Corriente/No corriente*

En el balance adjunto se clasifican como corrientes los activos y pasivos con vencimiento igual o inferior a doce meses, y como no corrientes, los que superan dicho período.

*iii. Clasificación de los activos financieros*

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

#### *iv. Clasificación de los pasivos financieros*

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

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable en contra del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

#### **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

##### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

##### *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. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

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.

Los activos y pasivos incluidos en los epígrafes “Préstamos y cuentas a cobrar” y “Obligaciones y otros valores negociables”, respectivamente, son a tipo variable con revisión periódica del tipo de interés aplicable; por lo tanto, el valor razonable de estos activos y pasivos como consecuencia de los movimientos del tipo de interés de mercado no será significativamente distinta de la registrada en el balance. Para la obtención de dicho valor razonable se utilizan técnicas de valoración en las cuales algunas de las principales hipótesis no están soportadas por datos directamente observables en el mercado.

##### *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 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 2010, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo ha sido realizada por Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

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

Al 31 de diciembre de 2010, se ha determinado que la cobertura de flujos de efectivo es altamente eficaz.

#### *iv. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados (que se registran en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” o “Intereses y cargas asimilados”, según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de Operaciones Financieras” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados, así como para aquellos para los que se han calculado colectivamente pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 3 meses.

### **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, con independencia de la probabilidad de ejecución de la garantía.

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

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utilizará como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2009 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

#### *ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

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

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

### **d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

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

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

#### **e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

##### *i. Ingresos y gastos por intereses*

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

##### *ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

##### *iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

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

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

#### **f) Comisión 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 según sea el caso, minorando directamente los saldos pasivos emitidos por el Fondo, registrándose un ingreso en el epígrafe “Repercusión de pérdidas (ganancias)” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

#### **h) Impuesto sobre Beneficios**

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 30%.

Dado que en los ejercicios 2010 y 2009 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 12).

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

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

Conforme a la normativa reguladora (artículo 5.1 de la Ley 19/1992) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

#### **i) Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, 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 sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

#### **k) Activos no corrientes mantenidos para la venta**

El saldo de este epígrafe del activo del balance incluye, en su caso, los activos recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de los activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros con independencia del modo de adquirir la propiedad (en adelante, activos adjudicados).

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se registran, en el momento de su reconocimiento inicial por su valor razonable menos los costes de venta.

Posteriormente, los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros, calculado en la fecha de su asignación a esta categoría, y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados.

A efectos de determinar el valor razonable de activos inmobiliarios localizados en España, se tomarán en consideración los criterios establecidos para determinar el valor de mercado en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo, tomándose el valor de tasación definido en la citada orden.

Las pérdidas por deterioro de estos activos, debidas a reducciones de su valor en libros hasta su valor razonable (menos los costes de venta) se reconocen, en su caso, en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las ganancias de un activo no corriente en venta, por incrementos posteriores del valor razonable (menos los costes de venta) aumentan su valor en libros, y se reconocen en las cuentas de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

#### ***l) Compensación de saldos***

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

#### ***m) 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.

#### ***n) Estados de flujos de efectivo***

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

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

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

## **4. Derechos de crédito**

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 6 de febrero de 2009 integran los derechos de crédito pendientes de amortizar emitidos por la “la Caixa”.

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
<b>Saldo inicial</b>	<b>497.157</b>	<b>22.870</b>	<b>520.027</b>
Amortización de principal	-	(21.820)	(21.820)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(6.440)	(6.440)
Trasposos a activo corriente	(28.233)	28.233	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2009</b>	<b>468.924</b>	<b>22.843</b>	<b>491.767</b>
Amortización de principal	-	(25.089)	(25.089)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(9.155)	(9.155)
Trasposos a activo corriente	(36.926)	36.926	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2010</b>	<b>431.998</b>	<b>25.525</b>	<b>457.523</b>

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

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2010, ha sido del 2,81% (4,19% durante el ejercicio 2009). El importe devengado en el ejercicio 2010 por este concepto ha ascendido a 13.599 miles de euros (19.243 miles de euros en el ejercicio 2009), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 13 miles de euros en concepto de intereses de demora (12 miles de euros en el ejercicio 2009) y 60 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito (37 miles de euros en el ejercicio 2009).

El detalle del principal pendiente de amortizar no vencido al 31 de diciembre de 2010 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	-	-	-	-	475	457.684

#### Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2010 y 2009, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2010	2009
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	671	331
<i>Intereses (1)</i>	4	3
	<b>675</b>	<b>334</b>

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



A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2010 y 2009, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2010	2009
Saldos al inicio del ejercicio	(7)	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(51)	(7)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	5	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(53)</b>	<b>(7)</b>

Durante el ejercicio 2010 se han traspasado a fallidos activos titulizados por importe de 1.439 miles de euros. Asimismo, durante el ejercicio 2010 se han recuperado activos fallidos o sus garantías por importe de 1.236 miles de euros. Durante el 2009 no hubo traspasos ni recuperaciones de activos fallidos.

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

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 52.520 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 2011.

#### **5. Deudores y otras cuentas a cobrar**

La composición del saldo de este epígrafe del activo del balance, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2010	2009
Subvenciones – Intereses	5.672	2.972
Subvenciones – Capital	6.694	2.859
<b>Total</b>	<b>12.366</b>	<b>5.831</b>

Se incluyen en este epígrafe el importe de las subvenciones pendientes de cobro que, en virtud de la naturaleza de los derechos de crédito, le corresponden al Fondo.

#### **6. 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 la Entidad Cedente (“la Caixa”).

En la Cuenta de Tesorería se incluye el importe del fondo de reserva constituido por el Fondo (véase Nota 8).

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, “la Caixa” garantiza que el saldo de su cuenta tendrá una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Euribor para depósitos a tres meses.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de “la Caixa”, no descienda de la categoría P-1 según la agencia calificador Moody’s Investors Service y F-1 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 2010, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de esta cuenta ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2010 y 2009, ha ascendido a 87 y 133 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.

## **7. Deudas con Entidades de Crédito**

- a) La Sociedad Gestora suscribió con “la Caixa” (Entidad Cedente), en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 1.900 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.

Durante los ejercicios 2010 y 2009, el Fondo ha amortizado 633 y 633 miles de euros de este préstamo, respectivamente.

El Préstamo Subordinado devenga 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 2010 y 2009, ha ascendido a 18 y 33 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

- b) La Sociedad Gestora suscribió con “la Caixa” (Entidad Cedente), en nombre y representación del Fondo, un contrato de Línea de liquidez por un importe máximo de 12.000 miles de euros cuyas disposiciones se reembolsarán cuando el Fondo reciba los importes de principal subsidiado por el Estado correspondientes a los préstamos y sin sujeción al orden de prelación de pagos. El importe está destinado a permitir al Fondo disponer de los importes de principal subsidiado de los préstamos subsidiados por el estado, devengados y no cobrados.

La línea de liquidez devenga un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 50 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 2010 y 2009, ha ascendido a 54 y 10 miles de euros, respectivamente, que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

A 31 de diciembre de 2010 el Fondo mantiene un saldo no dispuesto por importe de 5.567 miles de euros.

La comisión de no disponibilidad asciende a un 0,20% sobre la media diaria de importes medios no dispuestos. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2010 y 2009, ha ascendido a 16 y 19 miles de euros, respectivamente, que figura registrado en el epígrafe “Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente – Otras comisiones del cedente” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

## **8. Obligaciones y otros valores negociables**

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2010 y 2009, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 11 de febrero de 2009, que está dividida en cinco series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie AS, constituida por 56 bonos (5.600 miles de euros), serie AG, constituida por 4.780 bonos (478.000 miles de euros), serie B, constituida por 208 bonos (20.800 miles de euros), serie C, constituida por 156 bonos (15.600 miles de euros) y serie D, constituida por 52 bonos (5.200 miles de euros).

La serie B se encuentra postergada en el pago de intereses y de principal respecto a la Clase A (Series AS y AG). Los bonos de la serie C se encuentran a su vez postergados por el pago en el pago de intereses y de reembolso de principal respecto a los Bonos de la Clase A y de la Serie B. Los bonos de la serie D se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal, respecto a los Bonos de la Clase A, serie B y serie C.

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva, con cargo al desembolso de la suscripción de los Bonos de la Serie D, por un importe igual a 5.200 miles de euros.

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

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

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

- (i) Un importe igual a 5.200 miles de euros.
- (ii) El 2% del Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series A, B y C.

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

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

En ningún caso, el Nivel Mínimo del fondo de reserva podrá ser inferior a 2.600 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2010 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 5.200 miles de euros.

En aplicación del orden de prelación de pagos establecido en el folleto, en la última fecha de pago, el Fondo de Reserva se ha dotado en su totalidad.

Los bonos de las cinco series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (18 de marzo, 18 de junio, 18 de septiembre y 18 de diciembre), calculado como resultado de sumar un margen del 0,50% para las series AS y AG; 0,80% para la serie B, 1,50% para la serie C y 4,00% para la serie D al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 9 de noviembre de 2031. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el artículo 5.3 de la Ley 19/1992 y en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial.
2. Cuando por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole, ajeno al desarrollo propio del Fondo, se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo, requerido por el artículo 5.6 de la Ley 19/1992.
3. En el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación o concurso de acreedores, o su autorización revocada, y habiendo transcurrido el plazo que reglamentariamente se establezca al efecto o, en su defecto, cuatro (4) meses sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta (30) meses desde la fecha del último vencimiento de los Préstamos, aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Préstamos.

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

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

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

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 525.200 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). Asimismo cotizan en AIAF.

Durante el ejercicio 2010 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido la siguiente modificación en la calificación otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

<b>Serie C</b>	Modificación calificación de 'BB' a 'BBB' Fitch Ratings	Noviembre 2010
----------------	---	----------------

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie AS		Serie AG		Serie B	
	Pasivo no Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
<b>Saldo inicial</b>	<b>5.600</b>	-	<b>478.000</b>	-	<b>20.800</b>	-
Amortización de 18 de marzo de 2009	-	-	-	-	-	-
Amortización de 18 de junio de 2009	-	-	-	(2.516)	-	-
Amortización de 18 de septiembre de 2009	-	(1.474)	-	(8.098)	-	-
Amortización de 18 de diciembre de 2009	-	(4.126)	-	(8.293)	-	-
Traspasos a pasivo corriente	(5.600)	5.600	(41.735)	41.735	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2009</b>	-	-	<b>436.265</b>	<b>22.828</b>	<b>20.800</b>	-
Amortización de 18 de marzo de 2010	-	-	-	(8.829)	-	-
Amortización de 18 de junio de 2010	-	-	-	(8.376)	-	-
Amortización de 20 de septiembre de 2010	-	-	-	(7.819)	-	-
Amortización de 20 de diciembre de 2010	-	-	-	(8.131)	-	-
Traspasos a pasivo corriente	-	-	(35.836)	35.836	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2010</b>	-	-	<b>400.429</b>	<b>25.509</b>	<b>20.800</b>	-

Miles de Euros	Serie C		Serie D		Total
	Pasivo Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldo inicial</b>	<b>15.600</b>	-	<b>5.200</b>	-	<b>525.200</b>
Amortización de 18 de marzo de 2009	-	-	-	-	-
Amortización de 18 de junio de 2009	-	-	-	-	(2.516)
Amortización de 18 de septiembre de 2009	-	-	-	-	(9.572)
Amortización de 18 de diciembre de 2009	-	-	-	-	(12.419)
Traspasos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2009</b>	<b>15.600</b>	-	<b>5.200</b>	-	<b>500.693</b>
Amortización de 18 de marzo de 2010	-	-	-	-	(8.829)
Amortización de 18 de junio de 2010	-	-	-	-	(8.376)
Amortización de 20 de septiembre de 2010	-	-	-	-	(7.819)
Amortización de 20 de diciembre de 2010	-	-	-	-	(8.131)
Traspasos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2010</b>	<b>15.600</b>	-	<b>5.200</b>	-	<b>467.538</b>

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2010 y 2009 ha sido del 1,25% y 1,52%, para las series AS y AG, respectivamente, 2,55% y 1,82%, respectivamente, para la serie B, 2,25% y 2,52% para la serie C y 4,75% y 5,02%, respectivamente, para la serie D. El importe devengado, durante los ejercicios 2010 y 2009, por este concepto ha ascendido a 6.575 y 8.592 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.

#### **9. Acreedores y otras cuentas a pagar**

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2010	2009
Otros acreedores	4	8
	<b>4</b>	<b>8</b>

#### **10. 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 2010, se muestra a continuación.

	Miles de Euros
Saldos al inicio del ejercicio	(41.353)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 13)	26.272
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(15.081)</b>

#### **11. 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 6 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2010 (7 miles de euros en el ejercicio 2009), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas.

Durante el ejercicio 2009, el saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes” de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye 16 miles de euros correspondientes a otros servicios prestados por Deloitte y sus entidades vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2010 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales.

#### **12. 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.

### **13. Derivados de cobertura**

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

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

El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2010, ha sido un gasto por importe de 2.534 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – otros pasivos financieros” de las cuentas de pérdidas y ganancias (5.279 miles de euros de gasto en el ejercicio 2009).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable activo de los derivados designados como de cobertura contable, al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

	Miles de euros	
	2010	2009
Coberturas de flujos de efectivo		
<i>De los que: “Reconocidos directamente en el balance” (véase Nota 10)</i>	(15.081)	(41.353)
Importe transferido a resultados no liquidado	(541)	(1.081)
	<b>(15.622)</b>	<b>(42.434)</b>

### **14. 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 2010**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	0,1463%	Importe Inicial	5.200.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	67,5414%	Importe Mínimo	2.600.000,00
Tasa Fallidos	0,0449%	Importe Requerido Actual	5.200.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	85,8673%	Importe Actual	5.200.000,00
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	8.771	Número Operaciones	8.538
Principal Pendiente	519.999.990,20	Principal pendiente no vencido	458.159.086,85
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	88,11%
Tipo Interés Medio Ponderado	4,95%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,52%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	200,59	Vida Residual Media Ponderada (meses)	178,08
		Amortización Anticipada - TAA	1,84%
Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	1,57%	Margen	0,50%
Vida Final Estimada Anticipada	20/03/2023		

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
Número de registro del Fondo: 9303  
NIF Fondo: V-65041303  
Denominación del compartimento:  
Número de registro del compartimento:  
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
NIF Gestora: A-58481227  
Estados agregados: No  
Periodo: 2º Semestre  
Ejercicio: 2010

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

Nombre: Patricia Mantilla Herrera  
Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos Operativos  
Teléfono de contacto: 93 404 65 71  
E-mail: pmantilla@gesticaixa.es

Nombre: Antoni Corominas Sabaté  
Cargo: Director Departamento de Administración y Gestión  
Teléfono de contacto: 93 404 77 95  
E-mail: acorominas@gesticaixa.es

(\*) Esta información no se hará pública, se requiere a los efectos de revisión de la información por parte de la CNMV.

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA****Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:**

(sólo se cumplimentará en los supuestos establecidos en el apartado B del anexo III de esta Circular)

Subsanación del envío del fichero anterior por recomendación de los auditores externos, debido a reclasificaciones contables que no afectan a resultados.



Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2010

BALANCE (miles de euros)	Periodo actual 31/12/2010	Periodo anterior 31/12/2009
--------------------------	------------------------------	--------------------------------

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

A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	431.998	1008	468.924
------------------------	------	---------	------	---------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	431.998	1010	468.924
1. Valores representativos de deuda	0100		1100	
1.1 Bancos centrales	0101		1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102		1102	
1.3 Entidades de crédito	0103		1103	
1.4 Otros sectores residentes	0104		1104	
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105		1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0106		1106	
1.7 Activos dudosos	0107		1107	
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109		1109	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110		1110	
2. Derechos de crédito	0200	431.998	1200	468.924
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202		1202	
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	431.998	1203	468.924
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204		1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205		1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206		1206	
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208		1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209		1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210		1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211		1211	
2.12 Créditos AAPP	0212		1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213		1213	
2.14 Préstamos automoción	0214		1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217	
2.18 Bonos de titulación	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220		1220	
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230		1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231		1231	
3.2 Derivados de negociación	0232		1232	
4. Otros activos financieros	0240		1240	
4.1 Garantías financieras	0241		1241	
4.2 Otros	0242		1242	

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2010

<b>BALANCE</b> (miles de euros)		<b>Periodo actual</b> 31/12/2010		<b>Periodo anterior</b> 31/12/2009
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	48.483	1270	38.833
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280		1280	
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	39.028	1290	29.833
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	12.366	1300	5.831
2. Valores representativos de deuda	0310		1310	
2.1 Bancos centrales	0311		1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312	
2.3 Entidades de crédito	0313		1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316	
2.7 Activos dudosos	0317		1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	
3. Derechos de crédito	0400	26.662	1400	24.002
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402		1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	25.525	1403	22.843
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404		1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406		1406	
3.7 Préstamos a empresas	0407		1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408		1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409		1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410		1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411		1411	
3.12 Créditos AAPP	0412		1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413		1413	
3.14 Préstamos automoción	0414		1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417	
3.18 Bonos de titulización	0418		1418	
3.19 Otros	0419		1419	
3.20 Activos dudosos	0420	675	1420	334
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-53	1421	-7
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	515	1422	832
3.23 ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
4. Derivados	0430		1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431	
4.2 Derivados de negociación	0432		1432	
5. Otros activos financieros	0440		1440	
5.1 Garantías financieras	0441		1441	
5.2 Otros	0442		1442	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0450		1450	
1. Comisiones	0451		1451	
2. Otros	0452		1452	
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0460	9.455	1460	9.000
1. Tesorería	0461	9.455	1461	9.000
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0500	480.481	1500	507.757

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2010		Periodo anterior 31/12/2009
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	464.176	1650	523.091
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660		1660	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	464.176	1700	523.091
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	442.029	1710	477.866
1.1 Series no subordinadas	0711		1711	
1.2 Series subordinadas	0712	442.029	1712	477.866
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720	7.066	1720	3.872
2.1 Préstamo subordinado	0721	7.066	1721	3.872
2.2 Credito línea de liquidez	0722		1722	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723		1723	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730	15.081	1730	41.353
3.1 Derivados de cobertura	0731	15.081	1731	41.353
3.2 Derivados de negociación	0732		1732	
4. Otros pasivos financieros	0740		1740	
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742		1742	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0750		1750	
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0760	31.386	1760	26.019
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0770		1770	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0780		1780	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0800	31.184	1800	25.675
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	4	1810	8
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	25.762	1820	23.078
2.1 Series no subordinadas	0821	25.509	1821	22.828
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	253	1824	250
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
3. Deudas con entidades de crédito	0830	4.877	1830	1.508
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito línea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	4.877	1833	1.507
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835		1835	1
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
4. Derivados	0840	541	1840	1.081
4.1 Derivados de cobertura	0841	541	1841	1.081
4.2 Derivados de negociación	0842		1842	
5. Otros pasivos financieros	0850		1850	
5.1 Importe bruto	0851		1851	
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	0900	202	1900	344
1. Comisiones	0910	202	1910	344
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	3	1911	4
1.2 Comisión administrador	0912	2	1912	2
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	197	1914	338
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930	-15.081	1930	-41.353
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940		1940	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950	-15.081	1950	-41.353
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0960		1960	
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>	0970		1970	
<b>TOTAL PASIVO</b>	1000	480.481	2000	507.757

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2010

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2010		Acumulado anterior 31/12/2009
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>0100</b>	<b>6.136</b>	<b>1100</b>		<b>2100</b>	<b>13.759</b>	<b>3100</b>	<b>19.425</b>
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	6.089	1120		2120	13.672	3120	19.292
1.3 Otros activos financieros	0130	47	1130		2130	87	3130	133
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	<b>0200</b>	<b>-4.209</b>	<b>1200</b>		<b>2200</b>	<b>-9.181</b>	<b>3200</b>	<b>-13.914</b>
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-3.435	1210		2210	-6.575	3210	-8.592
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-43	1220		2220	-72	3220	-43
2.3 Otros pasivos financieros	0230	-731	1230		2230	-2.534	3230	-5.279
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>0250</b>	<b>1.927</b>	<b>1250</b>		<b>2250</b>	<b>4.578</b>	<b>3250</b>	<b>5.511</b>
<b>3. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	<b>0300</b>		<b>1300</b>		<b>2300</b>		<b>3300</b>	
3.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
3.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
3.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
<b>4. Diferencias de cambio (neto)</b>	<b>0400</b>		<b>1400</b>		<b>2400</b>		<b>3400</b>	
<b>5. Otros ingresos de explotación</b>	<b>0500</b>		<b>1500</b>		<b>2500</b>		<b>3500</b>	
<b>6. Otros gastos de explotación</b>	<b>0600</b>	<b>-1.881</b>	<b>1600</b>		<b>2600</b>	<b>-4.329</b>	<b>3600</b>	<b>-5.504</b>
6.1 Servicios exteriores	0610	-8	1610		2610	-25	3610	-1.855
6.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-8	1611		2611	-25	3611	-1.855
6.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
6.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
6.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
6.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
6.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-1.873	1630		2630	-4.304	3630	-3.649
6.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-46	1631		2631	-94	3631	-94
6.3.2 Comisión administrador	0632	-24	1632		2632	-48	3632	-45
6.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-6	1633		2633	-12	3633	-12
6.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	-1.790	1634		2634	-4.134	3634	-3.479
6.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
6.3.6 Otras comisiones del cedente	0636	-7	1636		2636	-16	3636	-19
6.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
<b>7. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	<b>0700</b>	<b>-46</b>	<b>1700</b>		<b>2700</b>	<b>-249</b>	<b>3700</b>	<b>-7</b>
7.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
7.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-46	1720		2720	-249	3720	-7
7.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
7.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
<b>8. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	<b>0750</b>		<b>1750</b>		<b>2750</b>		<b>3750</b>	
<b>9. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta</b>	<b>0800</b>		<b>1800</b>		<b>2800</b>		<b>3800</b>	
<b>10. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	<b>0850</b>		<b>1850</b>		<b>2850</b>		<b>3850</b>	
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>0900</b>	<b>0</b>	<b>1900</b>		<b>2900</b>	<b>0</b>	<b>3900</b>	<b>0</b>
<b>11. Impuesto sobre beneficios</b>	<b>0950</b>		<b>1950</b>		<b>2950</b>		<b>3950</b>	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>3000</b>	<b>0</b>	<b>4000</b>		<b>5000</b>	<b>0</b>	<b>6000</b>	<b>0</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2010

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2010		Periodo anterior 31/12/2009
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>	<b>8000</b>	<b>1.784</b>	<b>9000</b>	<b>-609</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>8100</b>	<b>1.654</b>	<b>9100</b>	<b>3.036</b>
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	11.289	9110	15.486
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-6.577	9120	-8.340
1.3 Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	8130	-3.074	9130	-4.199
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	87	9140	133
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-18	9150	-34
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	-53	9160	-10
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	<b>8200</b>	<b>-1.076</b>	<b>9200</b>	<b>-1.798</b>
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-95	9210	-89
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	-48	9220	-44
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-12	9230	-12
2.4 Comisiones variables pagadas	8240	-905	9240	-1.634
2.5 Otras comisiones	8250	-16	9250	-19
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>8300</b>	<b>1.206</b>	<b>9300</b>	<b>-1.847</b>
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	1.236	9310	
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Otros	8330	-30	9330	-1.847
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>	<b>8350</b>	<b>-1.329</b>	<b>9350</b>	<b>9.609</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>8400</b>		<b>9400</b>	<b>525.200</b>
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410		9410	525.200
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>8500</b>		<b>9500</b>	<b>-520.000</b>
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	-520.000
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	<b>8600</b>	<b>-4.523</b>	<b>9600</b>	<b>536</b>
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	28.632	9610	25.043
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-33.155	9630	-24.507
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>8700</b>	<b>3.194</b>	<b>9700</b>	<b>3.873</b>
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	3.827	9710	4.506
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	-633	9720	-633
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750		9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780	
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>8800</b>	<b>455</b>	<b>9800</b>	<b>9.000</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	9.000	9900	
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	9.455	9990	9.000

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2010

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2010		Periodo anterior 31/12/2009
<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>				
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010	
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020	
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022	
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6100</b>		<b>7100</b>	
<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>				
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	23.738	7110	-46.632
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	23.738	7120	-46.632
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	2.534	7122	5.279
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-26.272	7140	41.353
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>6200</b>	<b>0</b>	<b>7200</b>	<b>0</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>				
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320	
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330	
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>6400</b>	<b>0</b>	<b>7400</b>	
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>6500</b>	<b>0</b>	<b>7500</b>	<b>0</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estado agregado: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 06/02/2009			
	Nº de activos vivos	Importe pendiente (1)			Nº de activos vivos	Importe pendiente (1)			Nº de activos vivos	Importe pendiente (1)		
Participaciones hipotecarias	0001	0030			0060	0090			0120	0150		
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	0031			0061	0091			0121	0151		
Préstamos hipotecarios	0003	0032	8.538	458.193	0062	0092	8.656	492.098	0122	0152	8.771	520.000
Cédulas hipotecarias	0004	0033			0063	0093			0123	0153		
Préstamos a promotores	0005	0034			0064	0094			0124	0154		
Préstamos a PYMES	0007	0036			0066	0096			0126	0156		
Préstamos a empresas	0008	0037			0067	0097			0127	0157		
Préstamos Corporativos	0009	0038			0068	0098			0128	0158		
Cédulas territoriales	0010	0039			0069	0099			0129	0159		
Bonos de tesorería	0011	0040			0070	0100			0130	0160		
Deuda subordinada	0012	0041			0071	0101			0131	0161		
Créditos AAPP	0013	0042			0072	0102			0132	0162		
Préstamos consumo	0014	0043			0073	0103			0133	0163		
Préstamos automoción	0015	0044			0074	0104			0134	0164		
Arrendamiento financiero	0016	0045			0075	0105			0135	0165		
Cuentas a cobrar	0017	0046			0076	0106			0136	0166		
Derechos de crédito futuros	0018	0047			0077	0107			0137	0167		
Bonos de titulización	0019	0048			0078	0108			0138	0168		
Otros	0020	0049			0079	0109			0139	0169		
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>0050</b>	<b>8.538</b>	<b>458.193</b>	<b>0080</b>	<b>0110</b>	<b>8.656</b>	<b>492.098</b>	<b>0140</b>	<b>0170</b>	<b>8.771</b>	<b>520.000</b>

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

**Cuadro de texto libre**

--

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2010  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

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

**CUADRO B**

Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situación actual		Situación	
	31/12/2010		cierre anual anterior 31/12/2009	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-25.089	0210	-21.820
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-8.816	0211	-6.101
Total importe amortizado acumulado desde el origen del Fondo	0202	-61.841	0212	-27.921
Importe pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213	
<b>Importe pendiente cierre del período (2)</b>	0204	458.193	0214	492.098
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del período</b>	0205	1,89	0215	1,22

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

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



Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estado agregado: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO C****Importe impagado**

Total Impagados (1)	Nº de activos		Principal					Intereses ordinarios			Total		Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
	0700	37	0710	10	0720	5	0730	15	0740	2.064	0750	2.079				
De 1 a 2 meses	0701	5	0711	2	0721	1	0731	3	0741	262	0751	265				
De 2 a 3 meses	0702	4	0712	3	0722	2	0732	5	0742	251	0752	256				
De 3 a 6 meses	0703	4	0713	5	0723	2	0733	7	0743	218	0753	225				
De 6 a 12 meses	0704	8	0714	13	0724	7	0734	20	0744	434	0754	454				
De 12 a 18 meses	0705	0	0715	0	0725	0	0735	0	0745	0	0755	0				
De 18 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0				
De 2 a 3 años	0707	0	0717	0	0727	0	0737	0	0747	0	0757	0				
Más de 3 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0				
<b>Total</b>	<b>0709</b>	<b>58</b>	<b>0719</b>	<b>33</b>	<b>0729</b>	<b>17</b>	<b>0739</b>	<b>50</b>	<b>0749</b>	<b>3.229</b>	<b>0759</b>	<b>3.279</b>				

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

**Importe impagado**

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos		Principal					Intereses ordinarios			Total		Principal pendiente no vencido		Deuda Total		Valor garantía (3)		% Deuda / v. Tasación
	0770	37	0780	10	0790	5	0800	15	0810	2.064	0820	2.079	0830	3.384	0840	61,42			
De 1 a 2 meses	0771	5	0781	2	0791	1	0801	3	0811	262	0821	265	0831	405	0841	65,48			
De 2 a 3 meses	0772	4	0782	3	0792	2	0802	5	0812	251	0822	256	0832	387	0842	66,00			
De 3 a 6 meses	0773	4	0783	5	0793	2	0803	7	0813	218	0823	225	0833	334	0843	67,55			
De 6 a 12 meses	0774	8	0784	13	0794	7	0804	20	0814	434	0824	454	0834	725	0844	62,70			
De 12 a 18 meses	0775	0	0785	0	0795	0	0805	0	0815	0	0825	0	0835	0	0845	0,00			
De 18 meses a 2 años	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	0846	0,00			
De 2 a 3 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	0847	0,00			
Más de 3 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	0848	0,00			
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>58</b>	<b>0789</b>	<b>33</b>	<b>0799</b>	<b>17</b>	<b>0809</b>	<b>50</b>	<b>0819</b>	<b>3.229</b>	<b>0829</b>	<b>3.279</b>	<b>0839</b>	<b>5.235</b>	<b>0849</b>	<b>62,64</b>			

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO D	Situación actual 31/12/2010								Situación cierre anual anterior 31/12/2009								Escenario inicial							
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación activos dudosos (C)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850		0868		0886		0904		0922		0940		0958		0976		0994		1012		1030		1048	
Certificados de transmisión de hipoteca	0851		0869		0887		0905		0923		0941		0959		0977		0995		1013		1031		1049	
Préstamos hipotecarios	0852	0,15	0870	0,04	0888	67,54	0906	85,87	0924	0,07	0942	0,00	0960	47,54	0978	0,00	0996	2,33	1014	15,00	1032	85,00	1050	50,00
Cédulas Hipotecarias	0853		0871		0889		0907		0925		0943		0961		0979		0997		1015		1033		1051	
Préstamos a promotores	0854		0872		0890		0908		0926		0944		0962		0980		0998		1016		1034		1052	
Préstamos a PYMES	0855		0873		0891		0909		0927		0945		0963		0981		0999		1017		1035		1053	
Préstamos a empresas	0856		0874		0892		0910		0928		0946		0964		0982		1000		1018		1036		1054	
Préstamos Corporativos	0857		0875		0893		0911		0929		0947		0965		0983		1001		1019		1037		1055	
Bonos de Tesorería	0858		0876		0894		0912		0930		0948		0966		0984		1002		1020		1038		1056	
Deuda Subordinada	0859		0877		0895		0913		0931		0949		0967		0985		1003		1021		1039		1057	
Créditos AAPP	0860		0878		0896		0914		0932		0950		0968		0986		1004		1022		1040		1058	
Préstamos Consumo	0861		0879		0897		0915		0933		0951		0969		0987		1005		1023		1041		1059	
Préstamos automoción	0862		0880		0898		0916		0934		0952		0970		0988		1006		1024		1042		1060	
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0899		0917		0935		0953		0971		0989		1007		1025		1043		1061	
Cuentas a cobrar	0864		0882		0900		0918		0936		0954		0972		0990		1008		1026		1044		1062	
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0901		0919		0937		0955		0973		0991		1009		1027		1045		1063	
Bonos de titulización	0866		0884		0902		0920		0938		0956		0974		0992		1010		1028		1046		1064	
Otros	0867		0885		0903		0921		0939		0957		0975		0993		1011		1029		1047		1065	

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

(A) Determinada por el cociente entre el importe de principal pendiente de reembolso de los activos clasificados como dudoso y el resultado de minorar al importe de principal pendiente de reembolso del total de la cartera, el importe de principal pendiente de reembolso de los activos fallidos. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª.

(B) Determinada por el cociente entre el importe de principal pendiente de reembolso del total activos clasificados como fallidos y el resultado de minorar al importe de principal pendiente de reembolso del total de la cartera, el importe de principal pendiente de reembolso del total de activos fallidos. Se considera la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4).

(C) Determinada por el cociente entre la suma de: el importe total de recuperaciones de impagados de principal de activos clasificados como dudosos, más el importe de principal pendiente de reembolso de los activos que salen de dudosos por las recuperaciones de principal producidas en el periodo, dividido por el importe de principal pendiente de reembolso de los activos clasificados como dudosos antes de las recuperaciones.

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos y el importe de principal pendiente de reembolso de activos clasificados como fallidos antes de las recuperaciones.

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estado agregado: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO E**

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 06/02/2009			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
Inferior a 1 año	1300		1310		1320		1330		1340		1350	
Entre 1 y 2 años	1301		1311		1321		1331		1341		1351	
Entre 2 y 3 años	1302		1312		1322		1332		1342		1352	
Entre 3 y 5 años	1303		1313		1323		1333		1343		1353	
Entre 5 y 10 años	1304	19	1314	475	1324	1	1334	42	1344		1354	
Superior a 10 años	1305	8.519	1315	457.718	1325	8.655	1335	492.056	1345	8.771	1355	520.000
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>8.538</b>	<b>1316</b>	<b>458.193</b>	<b>1326</b>	<b>8.656</b>	<b>1336</b>	<b>492.098</b>	<b>1346</b>	<b>8.771</b>	<b>1356</b>	<b>520.000</b>
Vida residual media ponderada (años)	1307	14,84			1327	15,83			1347	16,72		

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

Antigüedad	Situación actual 31/12/2010		Situación cierre anual anterior 31/12/2009		Situación inicial 06/02/2009	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	5,30	0632	4,30	0634	4,07

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)***CUADRO A**

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Escenario inicial 06/02/2009			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Importe pendiente	Vida media estimada de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0337680013	AG	4.780	89.108	425.938	6,64	4.780	96.045	459.093	7,68	4.780	100.000	478.000	6,51
ES0337680005	AS	56	0	0		56	0	0		56	100.000	5.600	0,10
ES0337680021	B	208	100.000	20.800	10,01	208	100.000	20.800	11,68	208	100.000	20.800	12,86
ES0337680039	C	156	100.000	15.600	10,01	156	100.000	15.600	11,68	156	100.000	15.600	12,86
ES0337680047	D	52	100.000	5.200	10,35	52	100.000	5.200	11,98	52	100.000	5.200	12,86
<b>Total</b>		8006	5.252	8025	467.538	8045	5.252	8065	500.693	8085	5.252	8105	525.200

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)***CUADRO B**

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Importe pendiente									
									Principal no vencido	Principal impagado	Intereses impagados	Total pendiente (7)						
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9994	9995	9997	9998						
ES0337680013	AG	S	EURIBOR A TRES MESES	0,500	1,524	360	12	216	425.938			425.938						
ES0337680005	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,500	1,524	360	12											
ES0337680021	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,800	1,824	360	12	13	20.800			20.800						
ES0337680039	C	S	EURIBOR A TRES MESES	1,500	2,524	360	12	13	15.600			15.600						
ES0337680047	D	S	EURIBOR A TRES MESES	4,000	5,024	360	12	9	5.200			5.200						
<b>Total</b>									9228	251	9085	<b>467.538</b>	9095		9105		9115	<b>467.538</b>

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

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada. (S= Subordinada; NS= No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo".

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará.

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago.

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago.

(7) Incluye el principal no vencido y todos los importes impagados a la fecha de la declaración.

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)*

CUADRO C			Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)								
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370								
ES0337680013	AG	09/05/2028	33.155	52.062	5.642	12.961	18.907	18.907	7.319	7.319								
ES0337680005	AS	09/05/2028	0	5.600	0	35	5.600	5.600	35	35								
ES0337680021	B	09/05/2028	0	0	327	701	0	0	374	374								
ES0337680039	C	09/05/2028	0	0	356	731	0	0	375	375								
ES0337680047	D	09/05/2028	0	0	251	488	0	0	237	237								
<b>Total</b>			<b>7305</b>	<b>33.155</b>	<b>7315</b>	<b>57.662</b>	<b>7325</b>	<b>6.576</b>	<b>7335</b>	<b>14.916</b>	<b>7345</b>	<b>24.507</b>	<b>7355</b>	<b>24.507</b>	<b>7365</b>	<b>8.340</b>	<b>7375</b>	<b>8.340</b>

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

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada.

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual.

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo.

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

#### INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

#### CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0337680013	AG	16/09/2010	MDY	Aaa(sf)	Aaa	Aaa
ES0337680013	AG	16/09/2010	FCH	AAAsf	AAA	AAA
ES0337680005	AS	16/09/2010	MDY	Aaa(sf)	Aaa	Aaa
ES0337680005	AS	16/09/2010	FCH	AAAsf	AAA	AAA
ES0337680021	B	16/09/2010	MDY	Aa1(sf)	Aa1	Aa1
ES0337680021	B	16/09/2010	FCH	Asf	A	A
ES0337680039	C	16/09/2010	MDY	A3(sf)	A3	A3
ES0337680039	C	17/11/2010	FCH	BBsf	BBBsf	BBB
ES0337680047	D	16/09/2010	MDY	C(sf)	C	C
ES0337680047	D	16/09/2010	FCH	CCsf	CC	CC

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

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2010

<b>INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS</b> <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>		<b>Situación actual</b> <b>31/12/2010</b>		<b>Situación cierre</b> <b>anual anterior</b> <b>31/12/2009</b>
1. Importe del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes	0010	5.200	1010	5.200
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	1,13	1020	1,06
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,91	1040	2,51
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	S	1050	S
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	N
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	N
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	5.567	1090	9.394
8. Subordinación de series (S/N)	0110	S	1110	S
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	0,00	1120	0,00
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	425.938	1150	459.093
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160	91,10	1160	91,69
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	N	1180	N

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios percibidos de la cartera de activos titulizados y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos.

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

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

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

<b>Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias</b>		<b>NIF</b>		<b>Denominación</b>
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	
Permutas financieras de tipos de interes	0210	A-58899998	1220	CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240	A-58899998	1250	CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA
Entidad Avalista	0250	Q-2876002-C	1260	Instituto de Crédito Oficial (ICO)
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	

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



Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados:  
 Período: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2010

**CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO**

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

Concepto (1)	Meses Impago	Días Impago	Importe Impagado acumulado					Ratio (2)			Ref. Folleto		
			Situación actual	Período anterior	Situación actual	Período anterior	Última Fecha Pago						
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0030	0100	571	0200	331	0300	0,12	0400	0,07	1120	0,14	
2. Activos Morosos por otras razones			0110	100	0210	0	0310	0,02	0410	0,00	1130	0,02	
<b>Total Morosos</b>			0120	671	0220	331	0320	0,14	0420	0,07	1140	0,16	1280

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	12	0060	0130	206	0230	0	0330	0,04	0430	0,00	1150	0,04	
4. Activos Fallidos por otras razones				0140	0	0240	0	0340	0,00	0440	0,00	1160	0,00	
<b>Total Fallidos</b>				0150	206	0250	0	0350	0,04	0450	0,00	1200	0,04	1290

Nota Valores - 4.9.3

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

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

Otros ratios relevantes	Ratio (2)			
	Situación actual	Período anterior	Última Fecha Pago	Ref. Folleto
	0160	0260	0360	0460
	0170	0270	0370	0470
	0180	0280	0380	0480
	0190	0290	0390	0490

TRIGGERS (3)	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto				
<b>Amortización secuencial: series (4)</b>	0500	0520	0540	0560				
ES0337680005				Nota de Valores 4.9.4. (pág. 54)				
ES0337680013				Nota de Valores 4.9.4. (pág. 54)				
ES0337680021	8,00	4,50	4,42	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 55)				
ES0337680039	6,00	3,37	3,32	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 56)				
ES0337680047								
<b>Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)</b>	0506	0526	0546	0566				
ES0337680005								
ES0337680013								
ES0337680021	11,00	0,04	0,04	Mod. Adicional 3.4.6. (pág. 139)				
ES0337680039	9,00	0,04	0,04	Mod. Adicional 3.4.6. (pág. 139)				
ES0337680047								
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	1,00	0532	0,15	0552	0,16	0572	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág 127)
<b>OTROS TRIGGERS (3)</b>	0513	0523	0553	0573				

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán.

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido.

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia la epígrafe del folleto donde está definido.

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

Amortización Secuencial > AG > La amortización se está realizando secuencialmente, en la medida que no se han activado los condicionantes del apartado "Nota de Valores 4.9.4.", de la página 54, del folleto de emisión. La gestora no prevé, dada la situación de los límites, que se vayan a activar en el próximo semestre.

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

CUADRO A Distribución geográfica activos titulizados	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 06/02/2009			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)	
Andalucía	0400	2.333	0426	107.449	0452	2.349	0478	114.147	0504	2.368	0530	119.508
Aragón	0401	45	0427	2.208	0453	44	0479	2.268	0505	44	0531	2.380
Asturias	0402	3	0428	124	0454	3	0480	131	0506	3	0532	136
Baleares	0403	163	0429	9.100	0455	164	0481	9.696	0507	164	0533	10.088
Canarias	0404	476	0430	24.454	0456	481	0482	26.014	0508	488	0534	27.496
Cantabria	0405	13	0431	528	0457	12	0483	493	0509	12	0535	508
Castilla-León	0406	88	0432	4.154	0458	90	0484	4.460	0510	93	0536	4.790
Castilla La Mancha	0407	391	0433	21.966	0459	391	0485	23.304	0511	396	0537	24.629
Cataluña	0408	1.142	0434	66.232	0460	1.164	0486	71.697	0512	1.183	0538	76.283
Ceuta	0409	1	0435	28	0461	1	0487	29	0513	1	0539	31
Extremadura	0410	250	0436	12.051	0462	250	0488	12.671	0514	253	0540	13.334
Galicia	0411	413	0437	21.542	0463	415	0489	23.117	0515	422	0541	24.463
Madrid	0412	2.165	0438	134.878	0464	2.218	0490	146.520	0516	2.262	0542	155.919
Melilla	0413		0439		0465		0491		0517		0543	
Murcia	0414	135	0440	6.093	0466	138	0492	6.559	0518	139	0544	6.919
Navarra	0415		0441		0467		0493		0519		0545	
La Rioja	0416	83	0442	5.019	0468	83	0494	5.340	0520	83	0546	5.552
Comunidad Valenciana	0417	835	0443	42.255	0469	851	0495	45.534	0521	857	0547	47.838
País Vasco	0418	2	0444	113	0470	2	0496	119	0522	3	0548	126
<b>Total España</b>	0419	<b>8.538</b>	0445	<b>458.194</b>	0471	<b>8.656</b>	0497	<b>492.099</b>	0523	<b>8.771</b>	0549	<b>520.000</b>
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
<b>Total general</b>	0425	<b>8.538</b>	0450	<b>458.194</b>	0475	<b>8.656</b>	0501	<b>492.099</b>	0527	<b>8.771</b>	0553	<b>520.000</b>

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

Divisa / Activos titulizados	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 06/02/2009						
	Nº de activos vivos	Importe pendiente en Divisa(1)	Importe pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Importe pendiente en Divisa(1)	Importe pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Importe pendiente en Divisa(1)	Importe pendiente en euros(1)				
Euro - EUR	0571	8.538	0577	0583	458.193	0600	8.656	0606	0611	492.098	0620	8.771	0626	0631	520.000
EEUU Dólar - USD	0572		0578	0584		0601		0607	0612		0621		0627	0632	
Japón Yen - JPY	0573		0579	0585		0602		0608	0613		0622		0628	0633	
Reino Unido Libra - GBP	0574		0580	0586		0603		0609	0614		0623		0629	0634	
Otras	0575			0587		0604			0615		0624			0635	
<b>Total</b>	<b>0576</b>	<b>8.538</b>		<b>0588</b>	<b>458.193</b>	<b>0605</b>	<b>8.656</b>		<b>0616</b>	<b>492.098</b>	<b>0625</b>	<b>8.771</b>		<b>0636</b>	<b>520.000</b>

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

CUADRO C	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 06/02/2009			
	Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)		Nº de activos vivos	Importe pendiente (1)	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)	Nº de activos vivos		Importe pendiente (1)		
0% - 40%	1100	301	1110	8.456	1120	188	1130	5.170	1140	135	1150	3.582
40% - 60%	1101	2.947	1111	134.693	1121	1.505	1131	70.811	1141	1.010	1151	50.199
60% - 80%	1102	5.290	1112	315.045	1122	6.963	1132	416.117	1142	7.626	1152	466.219
80% - 100%	1103		1113		1123		1133		1143		1153	
100% - 120%	1104		1114		1124		1134		1144		1154	
120% - 140%	1105		1115		1125		1135		1145		1155	
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107		1117		1127		1137		1147		1157	
<b>Total</b>	1108	8.538	1118	<b>458.194</b>	1128	<b>8.656</b>	1138	<b>492.098</b>	1148	8.771	1158	<b>520.000</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			1119	62,60			1139	66,08			1159	68,76

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje.

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

<b>Rendimiento índice del periodo</b>	<b>Número de activos vivos</b>		<b>Importe pendiente</b>		<b>Margen ponderado s/ índice de referencia</b>		<b>Tipo de interés medio ponderado</b>	
Indice de referencia (1)		1400		1410		1420		1430
VPO MFOMENTO 1998/2001		1.618		63.791		0,00		2,31
VPO MFOMENTO 2002/05		6.920		394.402		0,00		2,55
<b>Total</b>		<b>1405</b>		<b>8.538</b>		<b>1415</b>		<b>458.193</b>
						<b>1425</b>		<b>0,00</b>
								<b>1435</b>
								<b>2,52</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBOR...).

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna de "tipo de interés medio ponderado".

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2010				Situación cierre anual anterior 31/12/2009				Situación inicial 06/02/2009			
	Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente		Nº de activos vivos		Importe pendiente	
Inferior al 1%	1500		1521		1542		1563		1584		1605	
1% - 1,49%	1501		1522		1543		1564		1585		1606	
1,5% - 1,99%	1502		1523		1544		1565		1586		1607	
2% - 2,49%	1503	1.618	1524	63.791	1545		1566		1587		1608	
2,5% - 2,99%	1504	6.920	1525	394.402	1546		1567		1588		1609	
3% - 3,49%	1505		1526		1547		1568		1589		1610	
3,5% - 3,99%	1506		1527		1548	7.009	1569	422.925	1590		1611	
4% - 4,49%	1507		1528		1549	1	1570	78	1591		1612	
4,5% - 4,99%	1508		1529		1550	1.646	1571	69.095	1592	1.674	1613	73.288
5% - 5,49%	1509		1530		1551		1572		1593	7.097	1614	446.712
5,5% - 5,99%	1510		1531		1552		1573		1594		1615	
6% - 6,49%	1511		1532		1553		1574		1595		1616	
6,5% - 6,99%	1512		1533		1554		1575		1596		1617	
7% - 7,49%	1513		1534		1555		1576		1597		1618	
7,5% - 7,99%	1514		1535		1556		1577		1598		1619	
8% - 8,49%	1515		1536		1557		1578		1599		1620	
8,5% - 8,99%	1516		1537		1558		1579		1600		1621	
9% - 9,49%	1517		1538		1559		1580		1601		1622	
9,5% - 9,99%	1518		1539		1560		1581		1602		1623	
Superior al 10%	1519		1540		1561		1582		1603		1624	
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>8.538</b>	<b>1541</b>	<b>458.193</b>	<b>1562</b>	<b>8.656</b>	<b>1583</b>	<b>492.098</b>	<b>1604</b>	<b>8.771</b>	<b>1625</b>	<b>520.000</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado (%)</b>			<b>9542</b>	<b>2,52</b>			<b>9584</b>	<b>3,80</b>			<b>1626</b>	<b>4,95</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

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

Concentración	Situación actual 31/12/2010			Situación cierre anual anterior 31/12/2009			Situación inicial 06/02/2009		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	0,24		2030	0,24		2060	0,23	
Sector: (1)	2010		2020	2040		2050	2070		2080

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

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

Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2010

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

Situación actual 31/12/2010

Situación inicial 06/02/2009

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	Nº de pasivos emitidos		Importe pendiente en Divisa		Importe pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Importe pendiente en Divisa		Importe pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	5.252	3060		3110	467.538	3170	5.252	3230		3250	525.200
EEUU Dólar - USD	3010		3070		3120		3180		3230		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080		3130		3190		3230		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090		3140		3200		3230		3280	
Otras	3040				3150		3210				3290	
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>5.252</b>			<b>3160</b>	<b>467.538</b>	<b>3220</b>	<b>5.252</b>			<b>3300</b>	<b>525.200</b>



Denominación del Fondo: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
Estados agregados: No  
Periodo: 2º Semestre  
Ejercicio: 2010

**NOTAS EXPLICATIVAS**

Información adicional  
en fichero adjunto

**INFORME DE AUDITOR**

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

Según establece la Norma 28ª de la Circular 2/2009 de la CNMV, se remitirán las cuentas anuales, junto con los informes de gestión y auditoría, a la misma CNMV dentro de los 4 primeros meses del ejercicio siguiente.

# INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2010

## A) EVOLUCION FONDO

### 1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Derechos de Crédito de las presentes Cuentas Anuales).

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

#### a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

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

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

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

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

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).

## **b) Clasificación de la cartera de activos**

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

### **2. Bonos de Titulización.**

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

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

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

### **3. Otros pasivos.**

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

## **B) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO**

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota "Gestión del riesgo" y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

## **C) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS**

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota "Gestión del riesgo" de las presentes cuentas anuales.

## **D) PERSPECTIVAS DE FUTURO**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenido en la Ley 19/1922 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

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

## **E) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2010, 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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
			%	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	1	0,01171	17.109,34	0,00373	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	109,568789	17/02/2020	46,652811
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	1	0,01171	38.802,53	0,00847	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	107,433265	14/12/2019	23,229583
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	16	0,18740	389.842,38	0,08509	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	111,108904	03/04/2020	46,983101
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	1	0,01171	29.349,75	0,00641	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	114,595483	19/07/2020	48,303456
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	5	0,05856	177.422,03	0,03872	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	123,178227	06/04/2021	48,516250
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	9	0,10541	309.213,43	0,06749	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	127,999880	30/08/2021	48,913018
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	9	0,10541	354.917,97	0,07747	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	136,555734	18/05/2022	51,018398
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	123	1,44062	4.853.081,64	1,05926	2,358570	0,000000	2,305000	2,550000	145,003073	30/01/2023	52,298791
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	600	7,02741	22.056.228,67	4,81410	2,334267	0,000000	2,305000	2,550000	148,716056	23/05/2023	56,288876
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	681	7,97611	28.310.109,68	6,17910	2,392604	0,000000	2,305000	2,550000	155,648189	20/12/2023	56,263205
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	702	8,22207	31.910.212,59	6,96488	2,516643	0,000000	2,305000	2,550000	161,967938	29/06/2024	57,621004
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	1151	13,48091	58.253.362,22	12,71466	2,506590	0,000000	2,305000	2,550000	167,816259	24/12/2024	58,173621
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	803	9,40501	44.583.469,93	9,73100	2,517386	0,000000	2,305000	2,550000	173,202949	06/06/2025	61,142960
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	1005	11,77091	55.040.035,88	12,01330	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	179,470741	14/12/2025	62,537974
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	815	9,54556	45.085.884,33	9,84066	2,547443	0,000000	2,305000	2,550000	184,420525	14/05/2026	65,061384
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	1287	15,07379	83.131.616,45	18,14471	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	189,956336	29/10/2026	66,070973
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	1162	13,60974	73.168.993,40	15,97022	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	195,263355	09/04/2027	67,955960

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date	
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	167	1,95596	10.449.434,63	2,28074	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	200,627590	19/09/2027	70,281438
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>8538</b>	<b>100,00000</b>	<b>458.159.086,85</b>	<b>100,00000</b>							
<b>Media Ponderada / Weighted Average:</b>					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
<b>Media Simple / Arithmetic Average:</b>			53.661,17		2,503570	0,000000			175,565007	17/08/2025	61,222509
<b>Mínimo / Minimum:</b>			2.462,46		2,305000	0,000000			107,433265	14/12/2019	2,054219
<b>Máximo / Maximum:</b>			111.805,40		2,550000	0,000000			208,262834	09/05/2028	72,121481

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

## 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		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
02.00 02.49	1618	18,95057	63.789.028,01	13,92290	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	156,064656	02/01/2024	58,080128
02.50 02.99	6920	81,04943	394.370.058,84	86,07710	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	181,636046	18/02/2026	63,328131
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>8538</b>	<b>100,00000</b>	<b>458.159.086,85</b>	<b>100,00000</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
Media Simple / Arithmetic Average:					53.661,17	2,503570	0,000000		175,565007	17/08/2025	61,222509
Mínimo / Minimum:					2.462,46	2,305000	0,000000		107,433265	14/12/2019	2,054219
Máximo / Maximum:					111.805,40	2,550000	0,000000		208,262834	09/05/2028	72,121481

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

## 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	6	0,07027	24.699,84	0,00539	2,518287	0,000000	2,305000	2,550000	167,412276	12/12/2024	3,714637
005.00 009.99	8	0,09370	56.911,33	0,01242	2,502671	0,000000	2,305000	2,550000	161,845015	26/06/2024	7,655268
010.00 014.99	22	0,25767	307.866,12	0,06720	2,507252	0,000000	2,305000	2,550000	170,376410	12/03/2025	13,153019
015.00 019.99	26	0,30452	445.386,07	0,09721	2,529806	0,000000	2,305000	2,550000	175,333381	10/08/2025	17,867989
020.00 024.99	31	0,36308	649.627,06	0,14179	2,467989	0,000000	2,305000	2,550000	161,860934	26/06/2024	22,543055
025.00 029.99	40	0,46849	1.058.167,22	0,23096	2,494320	0,000000	2,305000	2,550000	170,470480	15/03/2025	27,746310
030.00 034.99	60	0,70274	1.880.505,77	0,41045	2,469123	0,000000	2,305000	2,550000	167,740237	22/12/2024	32,593491
035.00 039.99	82	0,96041	2.954.341,58	0,64483	2,503933	0,000000	2,305000	2,550000	171,195401	06/04/2025	37,406707
040.00 044.99	164	1,92082	7.572.531,41	1,65282	2,511624	0,000000	2,305000	2,550000	164,867401	26/09/2024	43,162531
045.00 049.99	219	2,56500	8.970.125,46	1,95786	2,477143	0,000000	2,305000	2,550000	161,954285	29/06/2024	47,911515
050.00 054.99	561	6,57063	25.924.640,01	5,65844	2,512109	0,000000	2,305000	2,550000	166,476518	14/11/2024	52,607954
055.00 059.99	1499	17,55680	66.759.589,00	14,57127	2,449384	0,000000	2,305000	2,550000	161,003825	31/05/2024	57,973581
060.00 064.99	2646	30,99086	142.831.576,70	31,17511	2,506153	0,000000	2,305000	2,550000	173,205115	06/06/2025	62,584814
065.00 069.99	2803	32,82970	174.558.423,71	38,09996	2,548304	0,000000	2,305000	2,550000	189,177954	06/10/2026	67,697435
070.00 074.99	371	4,34528	24.164.695,57	5,27430	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	199,010463	01/08/2027	70,526347
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>8538</b>	<b>100,00000</b>	<b>458.159.086,85</b>	<b>100,00000</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
Media Simple / Arithmetic Average:			53.661,17		2,503570	0,000000			175,565007	17/08/2025	61,222509
Mínimo / Minimum:			2.462,46		2,305000	0,000000			107,433265	14/12/2019	2,054219
Máximo / Maximum:			111.805,40		2,550000	0,000000			208,262834	09/05/2028	72,121481

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.



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### 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		Principal Tasación LTV	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date		
0.00	49,999.99	3536	41,41485	140.410.753,85	30,64672	2,460312	0,000000	2,305000	2,550000	166,912361	27/11/2024	57,827028
50,000.00	99,999.99	4942	57,88241	311.356.599,93	67,95819	2,540252	0,000000	2,305000	2,550000	182,792720	25/03/2026	64,626645
100,000.00	149,999.99	60	0,70274	6.391.733,07	1,39509	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	193,534482	15/02/2027	68,545518
Total Cartera/Total		8538	100,00000	458.159.086,85	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:						2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
Media Simple / Arithmetic Average:					53.661,17	2,503570	0,000000			175,565007	17/08/2025	61,222509
Mínimo / Minimum:					2.462,46	2,305000	0,000000			107,433265	14/12/2019	2,054219
Máximo / Maximum:					111.805,40	2,550000	0,000000			208,262834	09/05/2028	72,121481

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

#### 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		Principal Tasación LTV	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date		
Índice 170	VPO MFOMENTO 1998/2000	1618	18,95057	63.789.028,01	13,92290	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	156,064656	02/01/2024	58,080128
Índice 188	VPO MFOMENTO 2002/05	6920	81,04943	394.370.058,84	86,07710	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	181,636046	18/02/2026	63,328131
Total Cartera/Total		8538	100,00000	458.159.086,85	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457	
Media Simple / Arithmetic Average:					53.661,17	2,503570	0,000000		175,565007	17/08/2025	61,222509	
Mínimo / Minimum:					2.462,46	2,305000	0,000000		107,433265	14/12/2019	2,054219	
Máximo / Maximum:					111.805,40	2,550000	0,000000		208,262834	09/05/2028	72,121481	

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### 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		Principal Tasación LTV
			Principal	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	1	0,01171	38.802,53	0,00847	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	107,433265	14/12/2019	23,229583
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	17	0,19911	406.951,72	0,08882	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	111,044153	01/04/2020	46,969215
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	1	0,01171	29.349,75	0,00641	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	114,595483	19/07/2020	48,303456
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	12	0,14055	411.231,58	0,08976	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	124,556082	18/05/2021	49,126428
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	1	0,01171	41.868,25	0,00914	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	129,708419	22/10/2021	57,582171
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	8	0,09370	330.092,55	0,07205	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	136,030462	02/05/2022	50,577880
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	60	0,70274	2.225.521,96	0,48575	2,325333	0,000000	2,305000	2,550000	142,310964	09/11/2022	52,361675
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	578	6,76974	21.162.150,64	4,61895	2,340384	0,000000	2,305000	2,550000	147,550537	18/04/2023	55,452509
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	575	6,73460	23.814.053,28	5,19777	2,381314	0,000000	2,305000	2,550000	153,597588	19/10/2023	55,850000
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	555	6,50035	24.167.077,98	5,27482	2,484635	0,000000	2,305000	2,550000	159,489106	15/04/2024	56,808916
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	980	11,47810	47.838.043,17	10,44136	2,504402	0,000000	2,305000	2,550000	165,552991	17/10/2024	57,157963
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	1068	12,50878	56.796.187,67	12,39661	2,506791	0,000000	2,305000	2,550000	170,839744	26/03/2025	60,592109
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	839	9,82666	46.216.248,25	10,08738	2,547342	0,000000	2,305000	2,550000	177,292879	09/10/2025	61,786823
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	1009	11,81776	55.263.291,04	12,06203	2,549473	0,000000	2,305000	2,550000	182,896101	28/03/2026	64,481346
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	1393	16,31530	88.581.786,54	19,33429	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	189,306441	10/10/2026	66,061245
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	1184	13,86742	75.127.371,58	16,39766	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	194,887657	28/03/2027	67,590289
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	253	2,96322	15.491.523,12	3,38125	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	200,237647	07/09/2027	70,096797

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### 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		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	4	0,04685	217.535,24	0,04748	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	206,260934	09/03/2028	71,540357
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>8538</b>	<b>100,00000</b>	<b>458.159.086,85</b>	<b>100,00000</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
Media Simple / Arithmetic Average:			53.661,17		2,503570	0,000000			175,565007	17/08/2025	61,222509
Mínimo / Minimum:			2.462,46		2,305000	0,000000			107,433265	14/12/2019	2,054219
Máximo / Maximum:			111.805,40		2,550000	0,000000			208,262834	09/05/2028	72,121481

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### 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		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
33 ASTURIAS	3	0,03514	123.639,63	0,02699	2,473832	0,000000	2,305000	2,550000	161,887825	27/06/2024	57,030166
<b>PRINCIPADO DE ASTURIAS</b>	<b>3</b>	<b>0,03510</b>	<b>123.639,63</b>	<b>0,02700</b>	<b>2,473832</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>161,887825</b>	<b>27/06/2024</b>	<b>57,030166</b>
07 BALEARES	163	1,90911	9.099.564,34	1,98611	2,492672	0,000000	2,305000	2,550000	168,348983	10/01/2025	58,820641
<b>BALEARES</b>	<b>163</b>	<b>1,90910</b>	<b>9.099.564,34</b>	<b>1,98610</b>	<b>2,492672</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>168,348983</b>	<b>10/01/2025</b>	<b>58,820641</b>
39 SANTANDER	13	0,15226	527.519,99	0,11514	2,331424	0,000000	2,305000	2,550000	181,587580	17/02/2026	66,527634
<b>CANTABRIA</b>	<b>13</b>	<b>0,15230</b>	<b>527.519,99</b>	<b>0,11510</b>	<b>2,331424</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>181,587580</b>	<b>17/02/2026</b>	<b>66,527634</b>
28 MADRID	2165	25,35723	134.874.382,82	29,43833	2,547095	0,000000	2,305000	2,550000	187,197593	06/08/2026	65,248116
<b>COMUNIDAD DE MADRID</b>	<b>2165</b>	<b>25,35720</b>	<b>134.874.382,82</b>	<b>29,43830</b>	<b>2,547095</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>187,197593</b>	<b>06/08/2026</b>	<b>65,248116</b>
30 MURCIA	135	1,58117	6.092.099,56	1,32969	2,440957	0,000000	2,305000	2,550000	166,336581	09/11/2024	60,034718
<b>REGION DE MURCIA</b>	<b>135</b>	<b>1,58120</b>	<b>6.092.099,56</b>	<b>1,32970</b>	<b>2,440957</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>166,336581</b>	<b>09/11/2024</b>	<b>60,034718</b>
26 LA RIOJA	83	0,97212	5.016.355,17	1,09489	2,549126	0,000000	2,305000	2,550000	188,878915	27/09/2026	65,100273
<b>LAS RIOJA</b>	<b>83</b>	<b>0,97210</b>	<b>5.016.355,17</b>	<b>1,09490</b>	<b>2,549126</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>188,878915</b>	<b>27/09/2026</b>	<b>65,100273</b>
51 CEUTA	1	0,01171	27.867,84	0,00608	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	154,809035	25/11/2023	52,826694
<b>CEUTA</b>	<b>1</b>	<b>0,01170</b>	<b>27.867,84</b>	<b>0,00610</b>	<b>2,305000</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,305000</b>	<b>154,809035</b>	<b>25/11/2023</b>	<b>52,826694</b>
44 TERUEL	3	0,03514	140.669,11	0,03070	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	168,561224	16/01/2025	52,127024
50 ZARAGOZA	42	0,49192	2.067.011,31	0,45116	2,546778	0,000000	2,305000	2,550000	181,478380	13/02/2026	59,764347
<b>ARAGON</b>	<b>45</b>	<b>0,52710</b>	<b>2.207.680,42</b>	<b>0,48190</b>	<b>2,546993</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>180,617236</b>	<b>18/01/2026</b>	<b>59,255192</b>
35 LAS PALMAS	72	0,84329	4.080.061,76	0,89053	2,548973	0,000000	2,305000	2,550000	179,013999	30/11/2025	64,900214
38 TENERIFE	404	4,73179	20.373.251,03	4,44676	2,445346	0,000000	2,305000	2,550000	169,591523	16/02/2025	62,417024
<b>CANARIAS</b>	<b>476</b>	<b>5,57510</b>	<b>24.453.312,79</b>	<b>5,33730</b>	<b>2,461021</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>171,016772</b>	<b>01/04/2025</b>	<b>62,792633</b>
06 BADAJOZ	190	2,22535	9.460.231,05	2,06484	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	188,278098	08/09/2026	66,220930
10 CACERES	60	0,70274	2.590.588,66	0,56543	2,477366	0,000000	2,305000	2,550000	176,605157	18/09/2025	63,988341
<b>EXTREMADURA</b>	<b>250</b>	<b>2,92810</b>	<b>12.050.819,71</b>	<b>2,63030</b>	<b>2,532568</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>185,476592</b>	<b>15/06/2026</b>	<b>65,685109</b>
01 ALAVA	1	0,01171	58.529,56	0,01277	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	177,806982	24/10/2025	64,614409
20 GUIPUZCOA	1	0,01171	54.101,71	0,01181	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	181,125257	03/02/2026	64,247403
<b>PAIS VASCO</b>	<b>2</b>	<b>0,02340</b>	<b>112.631,27</b>	<b>0,02460</b>	<b>2,550000</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,550000</b>	<b>2,550000</b>	<b>179,466119</b>	<b>14/12/2025</b>	<b>64,430906</b>
03 ALICANTE	373	4,36870	18.110.790,74	3,95295	2,521966	0,000000	2,305000	2,550000	170,133666	05/03/2025	61,133627

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### 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		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
12 CASTELLON	14	0,16397	745.783,91	0,16278	2,539414	0,000000	2,305000	2,550000	178,530367	16/11/2025	64,221701
46 VALENCIA	448	5,24713	23.388.904,77	5,10497	2,464001	0,000000	2,305000	2,550000	171,688727	21/04/2025	60,781002
<b>COMUNIDAD VALENCIANA</b>	<b>835</b>	<b>9,77980</b>	<b>42.245.479,42</b>	<b>9,22070</b>	<b>2,491159</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>171,108781</b>	<b>04/04/2025</b>	<b>60,996210</b>
08 BARCELONA	505	5,91473	33.854.326,12	7,38921	2,530357	0,000000	2,305000	2,550000	169,576794	16/02/2025	57,067870
17 GIRONA	71	0,83158	3.320.566,01	0,72476	2,388672	0,000000	2,305000	2,550000	162,022790	01/07/2024	58,671241
25 LLEIDA	118	1,38206	6.350.086,06	1,38600	2,513779	0,000000	2,305000	2,550000	170,242548	08/03/2025	59,748491
43 TARRAGONA	448	5,24713	22.698.898,31	4,95437	2,509241	0,000000	2,305000	2,550000	169,434086	12/02/2025	59,429175
<b>CATALUNYA</b>	<b>1142</b>	<b>13,37550</b>	<b>66.223.876,50</b>	<b>14,45430</b>	<b>2,511552</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>169,119957</b>	<b>02/02/2025</b>	<b>58,370862</b>
15 LA CORUÑA	266	3,11548	14.893.965,43	3,25083	2,503318	0,000000	2,305000	2,550000	176,043451	01/09/2025	60,931587
27 LUGO	50	0,58562	2.122.847,64	0,46334	2,430008	0,000000	2,305000	2,550000	171,641742	20/04/2025	58,323643
32 ORENSE	19	0,22253	941.496,80	0,20550	2,542103	0,000000	2,305000	2,550000	176,277293	08/09/2025	57,942360
36 PONTEVEDRA	78	0,91356	3.583.803,57	0,78222	2,436627	0,000000	2,305000	2,550000	173,608388	19/06/2025	60,915834
<b>GALICIA</b>	<b>413</b>	<b>4,83720</b>	<b>21.542.113,44</b>	<b>4,70190</b>	<b>2,483632</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>175,061424</b>	<b>02/08/2025</b>	<b>60,475361</b>
02 ALBACETE	177	2,07309	11.391.203,80	2,48630	2,540444	0,000000	2,305000	2,550000	186,067387	03/07/2026	64,633455
13 CIUDAD REAL	84	0,98384	4.475.062,69	0,97675	2,516175	0,000000	2,305000	2,550000	185,291407	09/06/2026	66,366749
16 CUENCA	3	0,03514	93.665,84	0,02044	2,541637	0,000000	2,305000	2,550000	176,198813	06/09/2025	57,271068
19 GUADALAJARA	16	0,18740	862.389,51	0,18823	2,539787	0,000000	2,305000	2,550000	178,277595	08/11/2025	57,228325
45 TOLEDO	111	1,30007	5.142.837,11	1,12250	2,346754	0,000000	2,305000	2,550000	160,887763	28/05/2024	59,301680
<b>CASTILLA-LA MANCHA</b>	<b>391</b>	<b>4,57950</b>	<b>21.965.158,95</b>	<b>4,79420</b>	<b>2,480226</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>178,358019</b>	<b>10/11/2025</b>	<b>63,132689</b>
09 BURGOS	3	0,03514	207.481,57	0,04529	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	181,713008	20/02/2026	64,961555
24 LEON	44	0,51534	1.409.976,43	0,30775	2,330628	0,000000	2,305000	2,550000	152,445756	14/09/2023	55,656727
34 PALENCIA	1	0,01171	30.370,42	0,00663	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	149,815195	26/06/2023	58,465953
47 VALLADOLID	16	0,18740	1.102.796,48	0,24070	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	188,790547	24/09/2026	64,162343
49 ZAMORA	24	0,28110	1.402.976,80	0,30622	2,542550	0,000000	2,305000	2,550000	190,861379	26/11/2026	68,234027
<b>CASTILLA Y LEON</b>	<b>88</b>	<b>1,03070</b>	<b>4.153.601,70</b>	<b>0,90660</b>	<b>2,435498</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>170,498742</b>	<b>16/03/2025</b>	<b>60,982508</b>
04 ALMERIA	187	2,19021	8.916.677,74	1,94620	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	185,936628	29/06/2026	64,278564
11 CADIZ	425	4,97775	20.749.484,48	4,52888	2,535984	0,000000	2,305000	2,550000	180,775211	23/01/2026	64,901711

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### 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		Principal Tasación LTV
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
14 CORDOBA	330	3,86507	13.486.936,65	2,94372	2,481530	0,000000	2,305000	2,550000	173,281266	09/06/2025	60,405882
18 GRANADA	255	2,98665	14.265.599,02	3,11368	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	180,497861	14/01/2026	64,306097
21 HUELVA	596	6,98056	25.807.198,65	5,63280	2,484704	0,000000	2,305000	2,550000	173,962925	29/06/2025	63,360888
23 JAEN	56	0,65589	3.464.201,84	0,75611	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	187,548662	17/08/2026	62,190335
29 MÁLAGA	22	0,25767	883.270,64	0,19279	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	166,044129	31/10/2024	52,959300
41 SEVILLA	462	5,41110	19.869.614,28	4,33684	2,509986	0,000000	2,305000	2,550000	170,414119	13/03/2025	60,536935
<b>ANDALUCIA</b>	<b>2333</b>	<b>27,32490</b>	<b>107.442.983,30</b>	<b>23,45100</b>	<b>2,513157</b>	<b>0,000000</b>	<b>2,305000</b>	<b>2,550000</b>	<b>176,330179</b>	<b>10/09/2025</b>	<b>62,715058</b>
Total Cartera/Total	8538	100,00000	458.159.086,85	100,00000							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
Media Simple / Arithmetic Average:			53.661,17		2,503570	0,000000			175,565007	17/08/2025	61,222509
Mínimo / Minimum:			2.462,46		2,305000	0,000000			107,433265	14/12/2019	2,054219
Máximo / Maximum:			111.805,40		2,550000	0,000000			208,262834	09/05/2028	72,121481

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### Clasificación por Subsidiación / Classification by Subsidy

	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	
PRESTAMOS NO SUBSIDIADOS	3006	35,20731	152.444.247,05	33,27321	2,482664	0,000000	2,305000	2,550000	172,059332	03/05/2025	60,425029
PRESTAMOS SUBSIDIADOS	5532	64,79269	305.714.839,80	66,72679	2,532456	0,000000	2,305000	2,550000	181,075854	01/02/2026	63,680735
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>8538</b>	<b>100,00000</b>	<b>458.159.086,85</b>	<b>100,00000</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
Media Simple / Arithmetic Average:			53.661,17		2,503570	0,000000			175,565007	17/08/2025	61,222509
Mínimo / Minimum:			2.462,46		2,305000	0,000000			107,433265	14/12/2019	2,054219
Máximo / Maximum:			111.805,40		2,550000	0,000000			208,262834	09/05/2028	72,121481

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 31/12/2010 Loan Portfolio at 31/12/2010

### Clasificación por Tipo Plan VPO / Classification by "VPO" Plan 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		Principal Tasación LTV
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
PLAN 1998-2001 (R.D. 12/06/1998)	1618	18,95057	63.789.028,01	13,92290	2,305000	0,000000	2,305000	2,305000	156,064656	02/01/2024	58,080128
PLAN 2002-2005 (R.D. 11/01/2002)	6920	81,04943	394.370.058,84	86,07710	2,550000	0,000000	2,550000	2,550000	181,636046	18/02/2026	63,328131
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>8538</b>	<b>100,00000</b>	<b>458.159.086,85</b>	<b>100,00000</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
Media Simple / Arithmetic Average:			53.661,17		2,503570	0,000000			175,565007	17/08/2025	61,222509
Mínimo / Minimum:			2.462,46		2,305000	0,000000			107,433265	14/12/2019	2,054219
Máximo / Maximum:			111.805,40		2,550000	0,000000			208,262834	09/05/2028	72,121481

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010

### Loan Portfolio at 31/12/2010

### Clasificación por Tipo de Vivienda / Classification by Dwelling 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		Principal Tasación LTV
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
VIVIENDA CUALIFICADA	7559	88,53361	409.260.520,24	89,32716	2,514687	0,000000	2,305000	2,550000	179,003482	30/11/2025	62,953525
VIVIENDA LIBRE	979	11,46639	48.898.566,61	10,67284	2,525947	0,000000	2,305000	2,550000	170,311186	10/03/2025	59,617312
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>8538</b>	<b>100,00000</b>	<b>458.159.086,85</b>	<b>100,00000</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,515890	0,000000			178,075767	02/11/2025	62,597457
Media Simple / Arithmetic Average:			53.661,17		2,503570	0,000000			175,565007	17/08/2025	61,222509
Mínimo / Minimum:			2.462,46		2,305000	0,000000			107,433265	14/12/2019	2,054219
Máximo / Maximum:			111.805,40		2,550000	0,000000			208,262834	09/05/2028	72,121481

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.



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## **Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2010**

### **Loan Portfolio at 31/12/2010**

#### **Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors**

<u>Deudor Obligador</u>	<u>Principal Pendiente Outstanding Principal</u>	<u>%</u>
1	111.805,40	0,02
2	111.584,23	0,02
3	111.548,51	0,02
4	111.374,06	0,02
5	111.266,11	0,02
6	110.828,13	0,02
7	110.565,01	0,02
8	110.477,08	0,02
9	110.161,17	0,02
10	109.975,50	0,02
11	109.886,21	0,02
12	109.438,86	0,02
13	109.322,29	0,02
14	109.150,76	0,02
15	108.724,21	0,02
16	108.722,96	0,02
17	108.722,17	0,02
18	108.371,18	0,02
19	108.329,41	0,02
20	108.284,34	0,02
<b>Total:</b>	<b>2.198.537,59</b>	<b>0,40</b>

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

458.159.086,85

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## 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	21.820.427,19	6.100.852,62	492.078.710,39	94,6305	8656
31/01/2010	1.884.926,43	989.561,66	489.204.222,30	94,0777	8642
28/02/2010	1.697.783,52	879.899,63	486.626.539,15	93,5820	8629
31/03/2010	2.030.976,54	550.906,03	484.044.656,58	93,0855	8622
30/04/2010	2.528.712,61	757.228,22	480.758.715,75	92,4536	8600
31/05/2010	2.068.852,61	441.113,25	478.248.749,89	91,9709	8597
30/06/2010	2.005.502,57	631.402,60	475.611.844,72	91,4638	8586
31/07/2010	2.203.920,06	653.371,05	472.754.553,61	90,9143	8579
31/08/2010	2.065.290,84	267.853,92	470.421.408,85	90,4657	8575
30/09/2010	2.121.131,79	414.283,46	467.885.993,60	89,9781	8570
31/10/2010	2.264.168,94	537.150,13	465.084.674,53	89,4394	8560
30/11/2010	2.088.934,28	700.751,28	462.294.988,97	88,9029	8553
31/12/2010	2.128.799,55	2.007.102,57	458.159.086,85	88,1075	8538
	46.909.426,93	14.931.476,42			

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## 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
31/01/2010	489.204.222,3	94,07774	989.561,7	0,20110	2,38667	0,21449	2,54376	0,15059	1,79224	0,11738	1,39951
28/02/2010	486.626.539,2	93,58203	879.899,6	0,17986	2,13714	0,22605	2,67910	0,16339	1,94319	0,12808	1,52617
31/03/2010	484.044.656,6	93,08551	550.906,0	0,11321	1,35008	0,16473	1,95895	0,16573	1,97071	0,12929	1,54045
30/04/2010	480.758.715,8	92,45360	757.228,2	0,15644	1,86118	0,14984	1,78333	0,18217	2,16429	0,13585	1,61807
31/05/2010	478.248.749,9	91,97092	441.113,3	0,09175	1,09550	0,12047	1,43612	0,17327	2,05957	0,14085	1,67718
30/06/2010	475.611.844,7	91,46382	631.402,6	0,13202	1,57283	0,12674	1,51034	0,14574	1,73490	0,14681	1,74755
31/07/2010	472.754.553,6	90,91434	653.371,1	0,13737	1,63610	0,12038	1,43508	0,13511	1,60936	0,14285	1,70085
31/08/2010	470.421.408,9	90,46566	267.853,9	0,05666	0,67778	0,10869	1,29651	0,11458	1,36633	0,13899	1,65518
30/09/2010	467.944.019,7	89,98924	414.283,5	0,08807	1,05169	0,09404	1,12263	0,11039	1,31667	0,13806	1,64423
31/10/2010	465.084.674,5	89,43936	537.150,1	0,11479	1,36881	0,08651	1,03319	0,10345	1,23433	0,14282	1,70041
30/11/2010	462.294.989,0	88,90288	700.751,3	0,15067	1,79315	0,11785	1,40504	0,11327	1,35079	0,14328	1,70582
31/12/2010	458.159.086,9	88,10752	2.007.102,6	0,43416	5,08730	0,23331	2,76406	0,16370	1,94679	0,15472	1,84090

(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							19.311,97	16.303,73	35.615,70
31/01/2010	33.601,50	33.775,57	67.377,07	5.765,04	4.815,49	10.580,53	47.148,43	45.263,81	92.412,24
28/02/2010	22.110,78	18.612,99	40.723,77	31.821,58	31.996,88	63.818,46	37.437,63	31.879,92	69.317,55
31/03/2010	12.266,74	9.964,97	22.231,71	21.533,62	18.466,28	39.999,90	28.170,75	23.378,61	51.549,36
30/04/2010	14.791,49	8.704,56	23.496,05	8.015,85	7.743,66	15.759,51	34.946,39	24.339,51	59.285,90
31/05/2010	17.526,00	7.600,52	25.126,52	12.296,45	8.873,85	21.170,30	40.175,94	23.066,18	63.242,12
30/06/2010	13.498,97	6.375,78	19.874,75	17.885,20	8.622,82	26.508,02	35.789,71	20.819,14	56.608,85
31/07/2010	17.081,27	8.307,54	25.388,81	9.258,51	4.837,61	14.096,12	43.612,47	24.289,07	67.901,54
31/08/2010	15.074,85	7.199,56	22.274,41	8.521,51	4.433,91	12.955,42	48.300,66	25.344,63	73.645,29
30/09/2010	13.634,95	6.379,22	20.014,17	16.616,14	7.910,09	24.526,23	42.644,34	21.893,51	64.537,85
31/10/2010	16.645,87	7.444,74	24.090,61	9.966,06	4.505,46	14.471,52	42.783,49	20.275,28	63.058,77
30/11/2010	16.620,95	7.554,44	24.175,39	16.002,33	7.067,79	23.070,12	43.402,11	20.761,93	64.164,04
31/12/2010	9.124,55	4.281,48	13.406,03	18.305,01	8.338,53	26.643,54	34.221,65	16.704,88	50.926,53
	201.977,92	126.201,37	328.179,29	175.987,30	117.612,37	293.599,67			

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

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



## Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	15.068,12	18.127,59	33.195,71	10.771,72	14.350,41	25.122,13	4.296,40	3.777,18	8.073,58
31/01/2010	18.672,27	21.920,93	40.593,20	176,69	316,76	493,45	22.791,98	25.381,35	48.173,33
28/02/2010	1.573,89	1.349,78	2.923,67	16.778,82	20.017,97	36.796,79	7.587,05	6.713,16	14.300,21
31/03/2010	1.047,57	1.155,40	2.202,97	2.071,42	1.671,47	3.742,89	6.563,20	6.197,09	12.760,29
30/04/2010	1.932,63	1.474,06	3.406,69	519,31	519,58	1.038,89	7.976,52	7.151,57	15.128,09
31/05/2010	4.228,81	2.905,82	7.134,63	977,56	902,83	1.880,39	11.227,77	9.154,56	20.382,33
30/06/2010	4.252,58	2.410,96	6.663,54	625,49	602,37	1.227,86	14.854,86	10.963,15	25.818,01
31/07/2010	3.673,91	2.054,18	5.728,09	193,34	443,46	636,80	18.335,43	12.573,87	30.909,30
31/08/2010	5.642,94	3.018,48	8.661,42	1.865,15	1.945,25	3.810,40	22.113,22	13.647,10	35.760,32
30/09/2010	4.826,80	2.457,03	7.283,83	5.036,03	3.488,69	8.524,72	21.903,99	12.615,44	34.519,43
31/10/2010	3.218,51	1.606,49	4.825,00	7.270,87	5.060,54	12.331,41	17.851,63	9.161,39	27.013,02
30/11/2010	3.136,62	1.618,91	4.755,53	3.059,46	1.459,45	4.518,91	17.928,79	9.320,85	27.249,64
31/12/2010	2.257,53	1.178,67	3.436,20	1.680,15	1.009,45	2.689,60	18.506,17	9.490,07	27.996,24
	69.532,18	61.278,30	130.810,48	51.026,01	51.788,23	102.814,24			

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.

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total	Activos Suspenso Defaulted Assets	Rendimientos Susp. Defaulted Returns	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/01/2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2010	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2010	727.269,12	12.446,33	739.715,45	0,00	0,00	0,00	727.269,12	12.446,33	739.715,45
31/05/2010	198.304,17	16.112,69	214.416,86	-727.269,12	0,00	-727.269,12	198.304,17	28.559,02	226.863,19
30/06/2010	198.033,45	0,00	198.033,45	-198.304,17	-24.323,83	-222.628,00	198.033,45	4.235,19	202.268,64
31/07/2010	81.355,16	12.419,45	93.774,61	-198.033,45	0,00	-198.033,45	81.355,16	16.654,64	98.009,80
31/08/2010	44.206,80	0,00	44.206,80	-81.355,16	-15.090,32	-96.445,48	44.206,80	1.564,32	45.771,12
30/09/2010	61.684,24	263,50	61.947,74	-44.206,80	0,00	-44.206,80	61.684,24	1.827,82	63.512,06
31/10/2010	143.912,75	4.729,75	148.642,50	0,00	0,00	0,00	205.596,99	6.557,57	212.154,56
30/11/2010	0,00	698,02	698,02	0,00	0,00	0,00	205.596,99	7.255,59	212.852,58
31/12/2010	0,00	722,56	722,56	0,00	0,00	0,00	205.596,99	7.978,15	213.575,14
	1.454.765,69	47.392,30	1.502.157,99	-1.249.168,70	-39.414,15	-1.288.582,85			





## Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2010

### Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

### Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt		
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt			
HASTA 1 MES / Up to 1 month	37	10.190,11	4.534,94	14.725,05	2.063.783,81	2.078.508,86			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	5	2.278,09	1.097,95	3.376,04	261.665,00	265.041,04			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	4	3.247,28	1.581,92	4.829,20	250.659,34	255.488,54			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	4	5.107,11	2.423,89	7.531,00	218.069,26	225.600,26			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	8	13.399,06	7.066,18	20.465,24	433.939,06	454.404,30			
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
<b>Totales/Totals</b>	<b>58</b>	<b>34.221,65</b>	<b>16.704,88</b>	<b>50.926,53</b>	<b>3.228.116,47</b>	<b>3.279.043,00</b>			

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt	Valor Garantía / Appraisal Value	%Deuda / v. Tasación / %Debt / Appraisal
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido / Principal Not Due	Deuda Total / Total Debt	Valor Garantía / Appraisal Value	%Deuda / v. Tasación / %Debt / Appraisal	
HASTA 1 MES / Up to 1 month	37	10.190,11	4.534,94	14.725,05	2.063.783,81	2.078.508,86	3.384.190,37	61,41820	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	5	2.278,09	1.097,95	3.376,04	261.665,00	265.041,04	404.767,87	65,47976	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	4	3.247,28	1.581,92	4.829,20	250.659,34	255.488,54	387.080,48	66,00398	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	4	5.107,11	2.423,89	7.531,00	218.069,26	225.600,26	333.980,93	67,54884	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	8	13.399,06	7.066,18	20.465,24	433.939,06	454.404,30	724.720,37	62,70064	
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
<b>Totales/Totals</b>	<b>58</b>	<b>34.221,65</b>	<b>16.704,88</b>	<b>50.926,53</b>	<b>3.228.116,47</b>	<b>3.279.043,00</b>	<b>5.234.740,02</b>	<b>62,64004</b>	

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 ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie AG

### Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4780														
Código ISIN / ISIN Code: ES0337680013														
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				
18/03/2011	1,52400 %	331,96	268,89											
20/12/2010	1,37900 %	316,54	256,40	1.513.061,20	0,00	1.701,11	89.108,45	89,11 %	8.131.305,80	425.938.391,00	8.131.305,80	8.131.305,80	0,00	
20/09/2010	1,22700 %	296,18	239,91	1.415.740,40	0,00	1.635,82	90.809,56	90,81 %	7.819.219,60	434.069.696,80	7.819.219,60	7.819.219,60	0,00	
18/06/2010	1,14600 %	275,87	223,45	1.318.658,60	0,00	1.752,10	92.445,38	92,45 %	8.375.038,00	441.888.916,40	8.375.038,00	8.375.038,00	0,00	
18/03/2010	1,21500 %	291,74	236,31	1.394.517,20	0,00	1.847,14	94.197,48	94,20 %	8.829.329,20	450.263.954,40	8.829.329,20	8.829.329,20	0,00	
18/12/2009	1,26800 %	313,41	257,00	1.498.099,80	0,00	1.734,95	96.044,62	96,04 %	8.293.061,00	459.093.283,60	8.293.061,00	8.293.061,00	0,00	
18/09/2009	1,75200 %	445,38	365,21	2.128.916,40	0,00	1.694,04	97.779,57	97,78 %	8.097.511,20	467.386.344,60	8.097.511,20	8.097.511,20	0,00	
18/06/2009	2,12900 %	544,08	446,15	2.600.702,40	0,00	526,39	99.473,61	99,47 %	2.516.144,20	475.483.855,80	2.516.144,20	2.516.144,20	0,00	
18/03/2009	2,34800 %	228,28	187,19	1.091.178,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	478.000.000,00	0,00	0,00	0,00	
11/02/2009							100.000,00			478.000.000,00				

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie AS

### Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 56														
Código ISIN / ISIN Code: ES0337680005														
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				
18/03/2011	1,52400 %	0,00	0,00											
20/12/2010	1,37900 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	1,22700 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18/06/2010	1,14600 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18/03/2010	1,21500 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18/12/2009	1,26800 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18/09/2009	1,75200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18/06/2009	2,12900 %	400,87	328,71	22.448,72	0,00	73.679,20	0,00	0,00 %	4.126.035,20	0,00	4.126.035,20	4.126.035,20	0,00	0,00
18/03/2009	2,34800 %	228,28	187,19	12.783,68	0,00	26.320,80	73.679,20	73,68 %	1.473.964,80	4.126.035,20	1.473.964,80	1.473.964,80	0,00	0,00
11/02/2009							100.000,00			5.600.000,00				

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie B

### Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 208														
Código ISIN / ISIN Code: ES0337680021														
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				
18/03/2011	1,82400 %	445,87	361,15											
20/12/2010	1,67900 %	424,41	343,77	88.277,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	20.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
20/09/2010	1,52700 %	398,72	322,96	82.933,76	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	20.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/06/2010	1,44600 %	369,53	299,32	76.862,24	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	20.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/03/2010	1,51500 %	378,75	306,79	78.780,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	20.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/12/2009	1,56800 %	396,36	325,02	82.442,88	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	20.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/09/2009	2,05200 %	524,40	430,01	109.075,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	20.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/06/2009	2,42900 %	620,74	509,01	129.113,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	20.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/03/2009	2,64800 %	257,44	211,10	53.547,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	20.800.000,00	0,00	0,00	0,00	
11/02/2009							100.000,00			20.800.000,00				

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie C

### Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 156														
Código ISIN / ISIN Code: ES0337680039														
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				
18/03/2011	2,52400 %	616,98	499,75											
20/12/2010	2,37900 %	601,36	487,10	93.812,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	15.600.000,00	0,00	0,00	0,00	
20/09/2010	2,22700 %	581,49	471,01	90.712,44	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	15.600.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/06/2010	2,14600 %	548,42	444,22	85.553,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	15.600.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/03/2010	2,21500 %	553,75	448,54	86.385,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	15.600.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/12/2009	2,26800 %	573,30	470,11	89.434,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	15.600.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/09/2009	2,75200 %	703,29	576,70	109.713,24	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	15.600.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/06/2009	3,12900 %	799,63	655,70	124.742,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	15.600.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/03/2009	3,34800 %	325,50	266,91	50.778,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	15.600.000,00	0,00	0,00	0,00	
11/02/2009							100.000,00			15.600.000,00				

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA ICO-FTVPO 1, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie D

### Series D Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 52														
Código ISIN / ISIN Code: ES0337680047														
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				
18/03/2011	5,02400 %	1.228,09	994,75											
20/12/2010	4,87900 %	1.233,30	998,97	64.131,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00	
20/09/2010	4,72700 %	1.234,27	999,76	64.182,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/06/2010	4,64600 %	1.187,31	961,72	61.740,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/03/2010	4,71500 %	1.178,75	954,79	61.295,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/12/2009	4,76800 %	1.205,24	988,30	62.672,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/09/2009	5,25200 %	1.342,18	1.100,59	69.793,36	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/06/2009	5,62900 %	1.438,52	1.179,59	74.803,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00	
18/03/2009	5,84800 %	568,56	466,22	29.565,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	5.200.000,00	0,00	0,00	0,00	
11/02/2009							100.000,00			5.200.000,00				



## Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2010

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

<b>TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)</b>									
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.15	0.25	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	1.84	2.96	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	
<b>BONOS SERIE AS / SERIES AS BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life									
Amortización Final / Final maturity									
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life									
Amortización Final / Final maturity									
<b>BONOS SERIE AG / SERIES AG BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	8.08	6.72	6.16	5.06	4.32	3.78	3.36	3.03	
Amortización Final / Final maturity	19/06/2028	18/06/2024	18/09/2023	20/12/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/06/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	7.86	6.64	6.08	4.98	4.23	3.70	3.28	2.94	
Amortización Final / Final maturity	18/12/2024	20/03/2023	20/06/2022	18/09/2020	18/06/2019	18/09/2018	18/12/2017	20/03/2017	
<b>BONOS SERIE B / SERIES B BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	11.90	10.15	9.38	7.87	6.80	6.01	5.40	4.90	
Amortización Final / Final maturity	19/06/2028	18/06/2024	18/09/2023	20/12/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/06/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	11.63	10.01	9.25	7.71	6.64	5.88	5.26	4.74	
Amortización Final / Final maturity	18/12/2024	20/03/2023	20/06/2022	18/09/2020	18/06/2019	18/09/2018	18/12/2017	20/03/2017	
<b>BONOS SERIE C / SERIES C BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	11.90	10.15	9.38	7.87	6.80	6.01	5.40	4.90	
Amortización Final / Final maturity	19/06/2028	18/06/2024	18/09/2023	20/12/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/06/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	11.63	10.01	9.25	7.71	6.64	5.88	5.26	4.74	
Amortización Final / Final maturity	18/12/2024	20/03/2023	20/06/2022	18/09/2020	18/06/2019	18/09/2018	18/12/2017	20/03/2017	



## Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2010

### 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

<b>BONOS SERIE D / SERIES D BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	13.78	10.98	10.24	8.67	7.56	6.83	6.19	5.61	
Amortización Final / Final maturity	19/06/2028	18/06/2024	18/09/2023	20/12/2021	18/09/2020	18/12/2019	18/03/2019	18/06/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	12.00	10.35	9.61	8.03	6.92	6.20	5.56	4.98	
Amortización Final / Final maturity	18/12/2024	20/03/2023	20/06/2022	18/09/2020	18/06/2019	18/09/2018	18/12/2017	20/03/2017	

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

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 0,1463%, Tasa Recuperación Morosidad - 67,5414%, Tasa Fallidos - 0,0449%, Tasa Recuperación Fallidos - 85,8673%. / Other used information source: Delinquency Rate - 0,1463%, Delinquency Recoveries Rate - 67,5414%, Default Rate - 0,0449% and Default Recoveries Rate - 85,8673%.



**FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION**

---

**D. Fernando Cánovas Atienza**  
**Presidente Consejo**

**D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> Carmen Gimeno Olmos**  
**Consejera**

---

**D. Jordi Soldevila Gasset**  
**Consejero**

**D. Josep Ramon Montserrat Miró**  
**Consejero**

---

**D. Ernest Gil Sánchez**  
**Consejero**

**D. Xavier Jaumandreu Patxot**  
**Consejero**

---

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 31 de marzo de 2011, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2010 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2010, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria del ejercicio terminado a dicha fecha de FonCaixa ICO-FTVPO 1, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en el reverso de 79 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OK4512431 a OK4512509, ambas inclusive, 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.