

GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos

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

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

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

Hemos auditado las cuentas anuales de GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al mismo (que se identifica en la Nota 2.a. de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas, están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a lo descrito en la Nota 7 de la memoria adjunta, en la que se menciona que, en aplicación del orden de prelación de pagos establecido en el folleto de constitución del Fondo, al 31 de diciembre de 2012 se había dispuesto parcialmente del Fondo de Reserva constituido, situándose éste por debajo del mínimo requerido a dicha fecha. Por otra parte, tal y como se indica en la Nota 3.g. de la Memoria adjunta, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia negativa entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de dicha prelación de pagos, a los pasivos del Fondo.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

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



Francisco Ignacio Ambrós

4 de abril de 2013



GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/12	31/12/11 (*)	PASIVO	Nota	31/12/12	31/12/11 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		104.636	124.207	PASIVO NO CORRIENTE		119.218	149.895
Activos financieros a largo plazo		104.636	124.207	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		119.218	149.895
Derechos de crédito	4	100.882	124.207	Obligaciones y otros valores negociables	7	119.218	145.690
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		69.029	37.631
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series subordinadas		56.300	110.756
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(6.111)	(2.697)
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		92.585	121.341	Deudas con entidades de crédito	6	-	-
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		172	172
Préstamos Corporativos		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(172)	(172)
Deuda subordinada		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Créditos AAPP		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Derivados	13	-	4.205
Préstamo automoción		-	-	Derivados de cobertura		-	4.205
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Bonos de titulización		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otros		-	-	Otros		-	-
Activos dudosos		8.504	2.866	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(207)	-			-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-			-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-			15.304	24.393
Derivados	13	3.754	-	PASIVO CORRIENTE		-	-
Derivados de cobertura		3.754	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		15.295	24.384
Garantías financieras		-	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar	8	1	4
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	7	14.559	24.149
Activos por impuesto diferido		-	-	Series no subordinadas		14.252	23.311
Otros activos no corrientes		-	-	Series subordinadas		-	-
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(2.044)	(1.411)
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		307	838
ACTIVO CORRIENTE		33.640	45.826	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Intereses vencidos e impagados		2.044	1.411
Activos financieros a corto plazo	4	14.777	25.302	Deudas con entidades de crédito	6	-	1
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Derechos de crédito		14.777	25.302	Crédito línea de liquidez		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	268
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(12)	(268)
Préstamos hipotecarios		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	1
Cédulas hipotecarias		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Intereses vencidos e impagados		12	-
Préstamos a PYMES		14.714	24.608	Derivados	13	735	230
Préstamos a empresas		-	-	Derivados de cobertura		735	230
Préstamos Corporativos		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Deuda subordinada		-	-	Importe bruto		-	-
Créditos AAPP		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamo Consumo		-	-			-	-
Préstamo automoción		-	-	Ajustes por periodificaciones		9	9
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Comisiones		9	9
Cuentas a cobrar		-	-	Comisión sociedad gestora	1	9	9
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión administrador	1	60	3
Bonos de titulización		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Otros		-	-	Comisión variable - resultados realizados		217	-
Activos dudosos		1.292	906	Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(1.365)	(701)	Otras comisiones del cedente		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		53	102	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(277)	(3)
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Otras comisiones		-	-
Intereses vencidos e impagados		83	387	Otros		-	-
Derivados		-	-			-	-
Derivados de cobertura		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	10	3.754	(4.255)
Derivados de negociación		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros activos financieros		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	13	3.754	(4.205)
Garantías financieras		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Otros		-	-	Gastos de constitución en transición	9	-	(50)
Ajustes por periodificaciones		-	-			-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	18.863	20.524			-	-
Tesorería		18.863	20.524			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
TOTAL ACTIVO		138.276	170.033	TOTAL PASIVO		138.276	170.033

(*) 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 2012

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		4.242	5.297
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	4.082	5.108
Otros activos financieros	5	160	189
Intereses y cargas asimilados		(2.413)	(3.834)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(2.410)	(3.830)
Deudas con entidades de crédito	6	(3)	(4)
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	13	(1.418)	(702)
MARGEN DE INTERESES		411	761
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		(134)	(156)
Servicios exteriores		(23)	(48)
Servicios de profesionales independientes	11	(23)	(48)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(111)	(108)
Comisión de Sociedad gestora	1	(45)	(42)
Comisión administración	1	(13)	(16)
Comisión del agente financiero/pagos		(3)	-
Comisión variable - resultados realizados		-	-
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos	9	(50)	(50)
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(4.341)	(1.883)
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		(4.341)	(1.883)
Deterioro neto de derivados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	3-g	4.064	1.278
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	12	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) 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 2012

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.055	1.614
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.322	1.056
Intereses cobrados de los activos titulizados	4.385	4.933
Intereses pagados por valores de titulización	(2.311)	(3.038)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(912)	(1.028)
Intereses cobrados de inversiones financieras	160	189
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(46)	(42)
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(43)	(42)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	-	-
Comisiones pagadas al agente financiero	(3)	-
Comisiones variables pagadas	-	-
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	779	600
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	802	648
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(23)	(48)
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(3.716)	(4.079)
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Cobros por emisión de valores de titulización	-	-
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
Pagos por adquisición de derechos de crédito	-	-
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones	(3.716)	(4.079)
Cobros por amortización de derechos de crédito	28.401	26.784
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(32.117)	(30.863)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	-
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-	-
Pagos por amortización de préstamos o créditos	-	-
Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	-	-
Administraciones públicas - Pasivo	-	-
Otros deudores y acreedores	-	-
Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-	-
Cobros de Subvenciones	-	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(1.661)	(2.465)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	20.524	22.989
Efectivo o equivalentes al final del periodo	18.863	20.524

(*) 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 2012

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011 (*)
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por valoración	6.541	(1.852)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6.541	(1.852)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1.418	702
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(7.959)	1.150
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	50	50
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(50)	(50)
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 14, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante
del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2012

GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos

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

1. Reseña del Fondo

GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 30 de junio de 2008, con carácter de fondo abierto por el activo, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de activos cedidos – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de cinco series de bonos de titulización, por un importe total de 253.800 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 3 de julio de 2008, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), la Sociedad está integrada en el Grupo CaixaBank, que a su vez está integrado en el Grupo “la Caixa” cuya sociedad dominante es Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona (“la Caixa”), con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora es de 10.000 euros trimestrales (más el IPC). El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2012, ha ascendido a 45 miles de euros (42 miles de euros en el ejercicio 2011).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, Caixa d’Estalvis de Tarragona, en la actualidad Catalunya Banc, S.A. (en adelante, el Banco). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación por el ejercicio 2012 (pagadera trimestralmente los días 17 de enero, 17 de abril, 17 de julio y 17 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 13 miles de euros (16 miles de euros en el ejercicio 2011). Asimismo, “Catalunya 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-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es el Banco.

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.04 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada posteriormente por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2012 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 21 de marzo de 2013.

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

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2012, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2012, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular 2/2009, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2011 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012.

e) Agrupación de partidas

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

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2011.

g) Cambios en criterios contables

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

h) Impacto medioambiental

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

i) Empresa en funcionamiento

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

j) Hechos posteriores

Con fecha 17 de enero de 2013, la tesorería del Fondo no ha alcanzado para proceder al pago previsto de los intereses de los bonos de la Serie D por un importe de 131 miles de euros.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

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

i. Definición

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

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

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

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

iii. Clasificación de los activos financieros

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

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

iv. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”. En el ejercicio 2011, los importes vencidos e impagados correspondientes a intereses y comisiones, se registraban en el epígrafe “Otras deudas con entidades de crédito - Deudas con entidades de crédito”. En el ejercicio 2012, los importes se registran en el epígrafe contable en el que se devengaron.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable en contra del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo (excluidos los derivados financieros, descritos en el apartado siguiente) y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2012 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros.

iii. Operaciones de cobertura

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2012, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo se ha realizado utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

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

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

iv. Registro de resultados

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

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

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

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

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

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

f) Remuneración variable

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

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

g) Repercusión de pérdidas

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

h) Impuesto sobre Beneficios

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

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

Dado que en los ejercicios 2012 y 2011 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 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) Gastos de constitución en transición

De acuerdo con lo previsto en la Norma Transitoria Segunda de la Circular 2/2009, el Fondo reconoce, en su caso, los importes pendientes de amortizar, según la normativa anterior (R.D. 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad), en el epígrafe "Ajustes por repercusión en balance de ingresos y gastos reconocidos – Gastos de constitución en transición" del pasivo del balance, procediendo a su amortización en el periodo residual.

Según la normativa anterior, el Fondo amortizaba los gastos de constitución linealmente en un periodo máximo de cinco años desde su constitución.

j) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

k) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

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 26 de junio de 2008, integran los Derechos de Crédito pendientes de amortizar emitidas por el Banco.

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

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2010	152.803	24.254	177.057
Amortización de principal	-	(21.239)	(21.239)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(9.869)	(9.869)
Trasposos a activo corriente	(31.462)	31.462	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	121.341	24.608	145.949
Amortización de principal	-	(26.353)	(26.353)
Amortizaciones anticipadas	-	(2.054)	(2.054)
Otros (1)	-	(10.243)	(10.243)
Trasposos a activo corriente	(28.756)	28.756	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	92.585	14.714	107.299

- (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 2012, ha sido del 2,99% (3,10% durante el ejercicio 2011), siendo el tipo máximo 3,29% y el mínimo 2,54%. El importe devengado en el ejercicio 2012 por este concepto ha ascendido a 3.951 miles de euros (4.987 miles de euros en el ejercicio 2011), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 131 miles de euros en concepto de intereses de demora (121 miles de euros en el ejercicio 2011).

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2012 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	979	2.593	2.611	13.185	30.611	67.035

Activos Dudosos

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

	Miles de Euros	
	2012	2011
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	9.715	3.740
<i>Intereses (1)</i>	81	32
Total	9.796	3.772

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

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

	Miles de Euros
Saldo al inicio del ejercicio	3.740
Reclasificación a fallidos (datos de baja del balance)	(4.271)
Recuperaciones	(3.437)
Recuperación mediante adjudicación	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	13.683
Saldo al cierre del ejercicio	9.715

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

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldo al inicio del ejercicio	(701)	(366)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(5.632)	(2.990)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	490	464
Utilizaciones	4.271	2.191
Saldos al cierre del ejercicio	(1.572)	(701)

Durante los ejercicios 2012 y 2011, se recuperaron activos fallidos o sus garantías por importe de 801 y 643 miles de euros, respectivamente.

El importe total de los activos fallidos a 31 de diciembre de 2012 se detallan en el Anexo S.05.4 de los estados financieros públicos.

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los 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 25.380 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2013.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance al 31 de diciembre de 2011 correspondía a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Unicaja Banco, S.A.U. Esta cuenta garantizaba una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia al Euribor a tres meses.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la deuda de la entidad financiera cumpla con unos requisitos según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Con fecha 2 de agosto de 2012, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a la sustitución de Unicaja Banco, S.A.U. como Agente de Pagos, por Barclays Bank PLC, Sucursal en España. Esta sustitución se llevó a cabo como consecuencia de que, con fecha 17 de mayo de 2012, Unicaja Banco, S.A.U. no cumplía con las condiciones estipuladas en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Como consecuencia de la sustitución mencionada en el párrafo anterior, el saldo de la cuenta corriente mantenida en Unicaja Banco, S.A.U. fue traspasado a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Barclays Bank PLC, Sucursal en España. Esta cuenta devenga un tipo de interés de referencia al Euribor a un mes más un diferencial de 0,27%. El saldo de este epígrafe incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 7).

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

La rentabilidad media de estas cuentas ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2012 y 2011, han ascendido a 160 y 189 miles de euros respectivamente, que se incluyen en el saldo del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2012:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	33.984	190.847
Cobros por amortizaciones ordinarias	24.048	109.639
Cobros por amortizaciones anticipadas	2.054	42.506
Cobros por intereses ordinarios	4.114	31.156
Cobros por intereses previamente impagados	271	660
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	2.535	4.380
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	962	2.506
Pasivo	35.409	194.737
Pagos por amortización ordinaria (Serie AG)	15.156	53.899
Pagos por amortización ordinaria (Serie AS)	16.961	60.318
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie AG)	696	6.797
Pagos por intereses ordinarios (Serie AS)	808	7.788
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	421	2.483
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	386	2.098
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	-	1.031
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	73
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	12
Otros pagos del período	981	60.239

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo, atendiendo a la dificultad práctica de su elaboración por la antigüedad del Fondo y a la posibilidad dada por el regulador en base a dicha impracticabilidad. No obstante lo anterior, a continuación se muestra la comparativa, entre la situación inicial y la actual, de ciertas tasas e hipótesis asociadas a los activos y pasivos del Fondo:

Información a Fecha de Constitución			
Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
Tasa Morosidad	2,03%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	85,00%	Bono AS	6,32
Tasa Fallidos	0,30%	Bono AG	6,32
Tasa Recuperación Fallidos	0,00%	Bono B	9,46
Tasa Amortización Anticipada	5,00%	Bono C	9,46
CLTV Medio Ponderado	51,37%	Bono D	10,40
Información a 31 de diciembre de 2012			
Hipótesis Activos		Hipótesis Pasivos	
Tasa Morosidad	8,30%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	78,56%	Bono AS	3,31
Tasa Fallidos	7,89%	Bono AG	3,31
Tasa Recuperación Fallidos	27,86%	Bono B	9,23
Tasa Amortización Anticipada	1,50%	Bono C	10,65
CLTV Medio Ponderado	42,75%	Bono D	10,65

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

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos al 31 de diciembre de 2011	9	47	-	217
Importes devengados durante el ejercicio 2012	45	13	3	-
Pagos realizados el 17 de enero de 2012	(12)	-	-	-
Pagos realizados el 17 de abril de 2012	(11)	-	-	-
Pagos realizados el 17 de julio de 2012	(11)	-	-	-
Pagos realizados el 17 de octubre de 2012	(11)	-	(3)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	9	60	-	217
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	58	-	217

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

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

	Miles de Euros
	2012
Saldos al inicio del ejercicio	(3)
Repercusión de pérdidas	(18)
Repercusión de ganancias	-
Reclasificación de corrección de valor	(256)
Saldos al cierre del ejercicio	(277)

6. Deudas con Entidades de Crédito

La Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe máximo de 245 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 2012 y 2011, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 100 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2012 y 2011, ha ascendido a 3 y 4 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 2012, 12 miles de euros por este concepto se encuentran vencidos e impagados.

Otras deudas con entidades de crédito

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

	Miles de Euros	
	2012	2011
Importes vencidos e impagados		
Comisión administrador	-	43
Comisión variable	-	217
Intereses de deudas con entidades de crédito	-	8
	-	268

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo– Deudas con entidades de crédito", del margen de intermediación negativo obtenido en dichos ejercicios (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2012 y 2011:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	(440)	(782)
Repercusión de pérdidas	-	(946)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	256	1.288
Saldos al cierre del ejercicio	(184)	(440)

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 3 de julio de 2008, que está dividida en cinco series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie AS, constituida por 1.043 bonos (104.300 miles de euros), serie AG, constituida por 932 bonos (93.200 miles de euros), serie B, constituida por 257 bonos (25.700 miles de euros), la serie C, constituida por 168 bonos (16.800 miles de euros) y la serie D, constituida por 138 bonos (13.800 miles de euros).

Los Bonos de la Clase B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de las Series AS y AG, de conformidad con lo previsto en el Orden de Prelación de Pagos previsto en el Folleto Informativo. Los Bonos de la Clase C se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal, respecto a los Bonos de las Series AS y AG y de la Clase B.

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 13.800 miles de euros.

Los bonos de las cinco series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (17 de enero, 17 de abril, 17 de julio y 17 de octubre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 0,40% para la serie AS, 0,35% para la serie AG, 0,60% para la serie B, 1,25% para la serie C y de 3,50% 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 30 de junio de 2063. 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 (36) 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 (42) 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, 253.800 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Servicio de Compensación y Liquidación de la Bolsa de Valores de Barcelona (SCLBARNA). Los bonos cotizan en Bolsa de Barcelona.

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

Durante el ejercicio 2012, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación:

Serie AG	Modificación calificación de 'Aa2' a 'A3' de "Moody's Investor Services"	Julio 2012
Serie AS	Modificación calificación de 'Aa2' a 'A3' de "Moody's Investor Services"	Julio 2012

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

Miles de Euros	Serie AS		Serie AG		Serie B	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos a 31 de diciembre de 2010	54.072	23.170	58.087	10.934	25.700	-
Amortización de 17 de enero de 2011	-	(5.329)	-	(4.762)	-	-
Amortización de 18 de abril de 2011	-	(4.338)	-	(3.876)	-	-
Amortización de 18 de julio de 2011	-	(3.282)	-	(2.933)	-	-
Amortización de 17 de octubre de 2011	-	(3.351)	-	(2.994)	-	-
Trasposos a pasivos corrientes	(5.441)	5.441	(14.631)	14.631	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	48.631	12.311	43.456	11.000	25.700	-
Amortización de 17 de enero de 2012	-	(4.335)	-	(3.873)	-	-
Amortización de 17 de abril de 2012	-	(3.882)	-	(3.469)	-	-
Amortización de 17 de julio de 2012	-	(2.683)	-	(2.398)	-	-
Amortización de 17 de octubre de 2012	-	(6.061)	-	(5.416)	-	-
Trasposos a pasivos corrientes	(12.177)	12.177	(10.881)	10.881	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	36.454	7.527	32.575	6.725	25.700	-

Miles de Euros	Serie C		Serie D		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2010	16.800	-	13.800	-	202.563
Amortización de 17 de enero de 2011	-	-	-	-	(10.091)
Amortización de 18 de abril de 2011	-	-	-	-	(8.214)
Amortización de 18 de julio de 2011	-	-	-	-	(6.215)
Amortización de 17 de octubre de 2011	-	-	-	-	(6.345)
Trasposos a pasivos corrientes	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2011	16.800	-	13.800	-	171.698
Amortización de 17 de enero de 2012	-	-	-	-	(8.208)
Amortización de 17 de abril de 2012	-	-	-	-	(7.351)
Amortización de 17 de julio de 2012	-	-	-	-	(5.081)
Amortización de 17 de octubre de 2012	-	-	-	-	(11.477)
Trasposos a pasivos corrientes	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2012	16.800	-	13.800	-	139.581

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2012 y 2011, ha sido del 1,12% y 1,76%, respectivamente para la serie AS, 1,07% y 1,71%, respectivamente para la serie AG, 1,32% y 1,96%, respectivamente para la serie B, 1,97% y 2,61%, respectivamente para la serie C; y 4,22% y 4,86%, respectivamente para la D. El importe devengado, durante los ejercicios 2012 y 2011, por este concepto ha ascendido a 2.410 y 3.830 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, de los cuales, 308 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos y 2.044 miles de euros se encuentran vencidos e impagados a 31 de diciembre de 2012.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2012, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Bonos de Titulización	14.252	15.335	13.703	24.083	34.769	37.439

Fondo de Reserva

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

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

El nivel mínimo del Fondo de Reserva será el menor de las siguientes cantidades:

- a) Un importe igual a 13.800 miles de euros.
- b) El 11,5% del Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series AS, AG, B y C.

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

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

En ningún caso, el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva podrá ser inferior a 6.900 miles de euros.

De acuerdo con lo señalado en los párrafos anteriores el Fondo debería tener constituido, al 31 de diciembre de 2012, un Fondo de Reserva de 13.800 miles de euros. Sin embargo, en aplicación del orden de prelación de pagos establecido en el folleto, en la última fecha de pago, el Fondo de Reserva no ha alcanzado a dotarse hasta su nivel mínimo requerido.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2012, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldos al 31 de diciembre de 2011	13.800	11.370	20.524
Saldos a 17 de enero de 2012	13.800	11.422	11.422
Saldos a 17 de abril de 2012	13.800	9.963	9.963
Saldos a 17 de julio de 2012	13.800	9.989	9.989
Saldos a 30 de octubre de 2012	13.800	10.025	10.025
Saldos al 31 de diciembre de 2012	13.800	10.025	18.863

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2012 y 2011, el Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Obligaciones y otros valores negociables”, del margen de intermediación negativo obtenido en dichos ejercicios (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2012 y 2011:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	(4.108)	(2.271)
Repercusión de pérdidas	(4.047)	(1.132)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación por corrección de valor	-	(705)
Saldos al cierre del ejercicio	(8.155)	(4.108)

8. Acreeedores y otras cuentas a pagar

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

	Miles de Euros	
	2012	2011
Otros acreedores	1	4
	1	4

9. Gastos de constitución en transición

El saldo de este epígrafe del pasivo de los balances recoge el importe pendiente de amortización, al cierre de los ejercicios 2012 y 2011, de los gastos de constitución del Fondo (véase Nota 3-i). El movimiento que se ha producido en su saldo, durante dichos ejercicios, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2012	2011
Saldos al inicio del ejercicio	50	99
Amortizaciones (*)	(50)	(49)
Saldos al cierre del ejercicio	-	50

(*) Este importe se incluye en el saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente – Otros gastos" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

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 y el saldo pendiente de registrar en la cuenta de resultados correspondiente a los gastos de constitución del Fondo que, conforme a lo dispuesto en la Nota 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante el ejercicio 2012, se muestra a continuación.

	Miles de Euros
Saldos al inicio del ejercicio	(4.255)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 13)	7.959
Ajustes repercutidos por amortización de gastos de constitución en transición (véase Nota 9)	50
Saldos al cierre del ejercicio	3.754

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, entre otros, 6 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2012 (7 miles de euros en el ejercicio 2011). Asimismo, se incluyen, entre otros, 9 miles de euros correspondientes a los servicios prestados por las Agencias de Calificación.

Al 31 de diciembre de 2012 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales. Asimismo la totalidad de los pagos realizados durante el ejercicio 2012 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

12. Situación fiscal

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

13. Derivados de cobertura

A 31 de diciembre de 2011, el fondo mantenía un contrato de permuta financiera de intereses con la Confederación Española de Cajas de Ahorro (en adelante CECA), en virtud del cual, el Fondo deberá realizar pagos a la CECA calculados sobre el tipo de interés de los Préstamos, y como contrapartida, la CECA deberá realizar pagos al Fondo calculados sobre el Tipo de Interés de Referencia de los Bonos (excluida la serie D) más un margen del 0,55%, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El nocional de la permuta será el importe resultante de sumar el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos de cada una de las Series, excluida la Serie D, en la fecha de determinación anterior a la fecha de liquidación en curso.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la deuda de la entidad financiera cumpla con unos requisitos 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 2012, la calificación crediticia de dicha entidad no cumplía lo indicado anteriormente, por lo que se requerirán acciones correctoras a realizar en el Contrato de Permuta Financiera.

El valor razonable del derivado a 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a 3.019 y (4.435) miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Derivados – Derivados de Cobertura" de los balances adjuntos. El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2012, ha sido un gasto por importe de 1.418 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de las cuentas de pérdidas y ganancias (702 miles de euros de gasto en el ejercicio 2011).

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

	Miles de euros	
	2012	2011
Coberturas de flujos de efectivo <i>De los que: "Reconocidos directamente en el balance" (véase Nota 10)</i>	3.754	(4.205)
Importe transferido a resultados no liquidado	(735)	(230)
	3.019	(4.435)

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 2012**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	8,3018%	Importe Inicial	13.800.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	78,5584%	Importe Mínimo	6.900.000,00
Tasa Fallidos	7,8949%	Importe Requerido Actual	13.800.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	27,8612%	Importe Actual	10.025.453,02
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	2.198	Número Operaciones	1.223
Principal Pendiente	239.999.997,91	Principal pendiente no vencido	116.145.175,78
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	48,39%
Tipo Interés Medio Ponderado	5,62%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,54%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	158,13	Vida Residual Media Ponderada (meses)	163,70
		Amortización Anticipada - TAA	1,50%
Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	1,0405%	Margen	0,55%
Vida Final Estimada Anticipada	17/04/2023		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.
 Número de registro del Fondo: 9108
 NIF Fondo: V-64904147
 Denominación del compartimento:
 Número de registro del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 NIF Gestora: A-58481227
 Estados agregados: No
 Periodo: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

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

Nombre: Patricia Mantilla Herrera
 Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos Operativos
 Teléfono de contacto: 93 252 45 07
 E-mail: pmantilla@gesticaixa.es

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

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

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

Subsanación del envío del fichero anterior por recomendación de los auditores externos, debido a reclasificaciones contables que no afectan a resultados, y a una incidencia en el Estado de Flujos de Efectivo.

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Periodo anterior 31/12/2011
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	104.636	1008	124.207
I. Activos financieros a largo plazo	0010	104.636	1010	124.207
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	100.882	1200	124.207
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202		1202	
2.3 Préstamos hipotecarios	0203		1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204		1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205		1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206	92.585	1206	121.341
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208		1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209		1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210		1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211		1211	
2.12 Créditos AAPP	0212		1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213		1213	
2.14 Préstamos automoción	0214		1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217	
2.18 Bonos de titulización	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220	8.504	1220	2.866
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-207	1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230	3.754	1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231	3.754	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: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Periodo anterior 31/12/2011
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	33.640	1270	45.826
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280		1280	
V. Activos financieros a corto plazo	0290	14.777	1290	25.302
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300	
2. Valores representativos de deuda	0310		1310	
2.1 Bancos centrales	0311		1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312	
2.3 Entidades de crédito	0313		1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316	
2.7 Activos dudosos	0317		1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330		1330	
3. Derechos de crédito	0400	14.777	1400	25.302
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402		1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403		1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404		1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	14.714	1406	24.608
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	1.292	1420	906
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-1.365	1421	-701
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	53	1422	102
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	83	1424	387
4. Derivados	0430		1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431	
4.2 Derivados de negociación	0432		1432	
5. Otros activos financieros	0440		1440	
5.1 Garantías financieras	0441		1441	
5.2 Otros	0442		1442	
VI. Ajustes por periodificaciones	0450		1450	
1. Comisiones	0451		1451	
2. Otros	0452		1452	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0460	18.863	1460	20.524
1. Tesorería	0461	18.863	1461	20.524
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
TOTAL ACTIVO	0500	138.276	1500	170.033

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2012		Periodo anterior 31/12/2011
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	119.218	1650	149.895
I. Provisiones a largo plazo	0660		1660	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	119.218	1700	149.895
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	119.218	1710	145.690
1.1 Series no subordinadas	0711	69.029	1711	37.631
1.2 Series subordinadas	0712	56.300	1712	110.756
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-6.111	1713	-2.697
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720		1720	
2.1 Préstamo subordinado	0721	172	1721	172
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	-172	1724	-172
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730		1730	4.205
3.1 Derivados de cobertura	0731		1731	4.205
3.2 Derivados de negociación	0732		1732	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740		1740	
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742		1742	
III. Pasivos por impuesto diferido	0750		1750	
B) PASIVO CORRIENTE	0760	15.304	1760	24.393
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770		1770	
V. Provisiones a corto plazo	0780		1780	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	15.295	1800	24.384
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	1	1810	4
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	14.559	1820	24.149
2.1 Series no subordinadas	0821	14.252	1821	23.311
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	-2.044	1823	-1.411
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	307	1824	838
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	2.044	1826	1.411
3. Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	1
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito linea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833	268
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	-12	1834	-268
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835		1835	1
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	12	1837	
4. Derivados	0840	735	1840	230
4.1 Derivados de cobertura	0841	735	1841	230
4.2 Derivados de negociación	0842		1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850		1850	
5.1 Importe bruto	0851		1851	
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
VII. Ajustes por periodificaciones	0900	9	1900	9
1. Comisiones	0910	9	1910	9
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	9	1911	9
1.2 Comisión administrador	0912	60	1912	3
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	217	1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-277	1917	-3
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	3.754	1930	-4.255
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940		1940	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	3.754	1950	-4.205
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960		1960	
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	-50
TOTAL PASIVO	1000	138.276	2000	170.033

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2012		Acumulado anterior 31/12/2011
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	1.846	1100	2.631	2100	4.242	3100	5.297
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	1.793	1120	2.524	2120	4.082	3120	5.108
1.3 Otros activos financieros	0130	53	1130	107	2130	160	3130	189
2. Intereses y cargas asimilados	0200	-909	1200	-2.074	2200	-2.413	3200	-3.834
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-908	1210	-2.072	2210	-2.410	3210	-3.830
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-1	1220	-2	2220	-3	3220	-4
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-1.001	1240	-109	2240	-1.418	3240	-702
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-64	1250	448	2250	411	3250	761
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300		1300		2300		3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
5. Diferencias de cambio (neto)	0400		1400		2400		3400	
6. Otros ingresos de explotación	0500		1500		2500		3500	
7. Otros gastos de explotación	0600	-64	1600	-62	2600	-134	3600	-156
7.1 Servicios exteriores	0610	-11	1610	-8	2610	-23	3610	-48
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-11	1611	-8	2611	-23	3611	-48
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-53	1630	-54	2630	-111	3630	-108
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-24	1631	-21	2631	-45	3631	-42
7.3.2 Comisión administrador	0632	-6	1632	-8	2632	-13	3632	-16
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-3	1633		2633	-3	3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634	5	1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-25	1637	-25	2637	-50	3637	-50
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-2.590	1700	-1.148	2700	-4.341	3700	-1.883
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-2.590	1720	-1.148	2720	-4.341	3720	-1.883
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750		1750		2750		3750	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800		1800		2800		3800	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	2.718	1850	762	2850	4.064	3850	1.278
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950		1950		2950		3950	
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:
 Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

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

A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	8000	2.055	9000	1.614
---	-------------	--------------	-------------	--------------

1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	8100	1.322	9100	1.056
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	4.385	9110	4.933
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-2.311	9120	-3.038
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-912	9130	-1.028
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	160	9140	189
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	0	9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	0	9160	

2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	8200	-46	9200	-42
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-43	9210	-42
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220	0	9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-3	9230	
2.4 Comisiones variables pagadas	8240	0	9240	
2.5 Otras comisiones	8250	0	9250	

3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	8300	779	9300	600
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	802	9310	648
3.2 Pagos de provisiones	8320	0	9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325	0	9325	
3.4 Otros	8330	-23	9330	-48

B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	8350	-3.716	9350	-4.079
---	-------------	---------------	-------------	---------------

4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8400	0	9400	
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	0	9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420	0	9420	

5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	8500	0	9500	
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510	0	9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520	0	9520	

6. Flujos de caja netos por amortizaciones	8600	-3.716	9600	-4.079
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	28.401	9610	26.784
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620	0	9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-32.117	9630	-30.863

7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	8700	0	9700	
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	0	9710	
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	0	9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730	0	9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740	0	9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	0	9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770	0	9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780	0	9780	

C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	8800	-1.661	9800	-2.465
---	-------------	---------------	-------------	---------------

Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	20.524	9900	22.989
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	18.863	9990	20.524

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2012

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2012		Mismo Periodo año anterior 31/12/2011
1 Activos financieros disponibles para la venta				
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010	
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020	
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022	
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	6100		7100	
2 Cobertura de los flujos de efectivo				
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	6.541	7110	-1.852
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	6.541	7120	-1.852
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	1.418	7122	702
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-7.959	7140	1.150
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	6200	0	7200	0
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos				
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320	
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322	50	7322	50
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330	-50	7330	-50
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	6400	0	7400	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	6500	0	7500	0

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011		Situación inicial 17/07/2009		
	Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0030	0060	0090	0120	0150	
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	0031	0061	0091	0121	0151	
Préstamos hipotecarios	0003	0032	0062	0092	0122	0152	
Cédulas hipotecarias	0004	0033	0063	0093	0123	0153	
Préstamos a promotores	0005	0034	0064	0094	0124	0154	
Préstamos a PYMES	0007	1.234 0036	117.013 0066	1.640 0096	149.690 0126	2.746 0156	283.308
Préstamos a empresas	0008	0037	0067	0097	0127	0157	
Préstamos Corporativos	0009	0038	0068	0098	0128	0158	
Cédulas territoriales	0010	0039	0069	0099	0129	0159	
Bonos de tesorería	0011	0040	0070	0100	0130	0160	
Deuda subordinada	0012	0041	0071	0101	0131	0161	
Créditos AAPP	0013	0042	0072	0102	0132	0162	
Préstamos consumo	0014	0043	0073	0103	0133	0163	
Préstamos automoción	0015	0044	0074	0104	0134	0164	
Arrendamiento financiero	0016	0045	0075	0105	0135	0165	
Cuentas a cobrar	0017	0046	0076	0106	0136	0166	
Derechos de crédito futuros	0018	0047	0077	0107	0137	0167	
Bonos de titulización	0019	0048	0078	0108	0138	0168	
Otros	0020	0049	0079	0109	0139	0169	
Total	0021	1.234 0050	117.013 0080	1.640 0110	149.690	2.746 0170	283.308

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

Cuadro de texto libre

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situación actual		Situación	
	31/12/2012		cierre anual anterior 31/12/2011	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-4.271	0206	-1.512
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-26.353	0210	-21.239
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-2.054	0211	-6.230
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-161.781	0212	-133.374
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213	0
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	117.013	0214	149.691
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	1,71	0215	4,30

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO C

Total Impagados (1)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
			Principal	Intereses ordinarios		Total						
Hasta 1 mes	0700	267	0710	339	0720	55	0730	394	0740	26.886	0750	27.280
De 1 a 3 meses	0701	74	0711	122	0721	29	0731	151	0741	5.429	0751	5.580
De 3 a 6 meses	0703	48	0713	243	0723	90	0733	333	0743	6.207	0753	6.540
De 6 a 9 meses	0704	15	0714	100	0724	24	0734	124	0744	1.848	0754	1.972
De 9 a 12 meses	0705	14	0715	64	0725	37	0735	101	0745	1.252	0755	1.353
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
Total	0709	418	0719	868	0729	235	0739	1.103	0749	41.622	0759	42.725

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

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor garantía (3)		Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)		% Deuda / v. Tasación			
			Principal	Intereses ordinarios		Total												
Hasta 1 mes	0772	230	0782	296	0792	53	0802	349	0812	26.240	0822	26.589	0832	130.093	0842	20,44		
De 1 a 3 meses	0773	61	0783	79	0793	27	0803	106	0813	5.275	0823	5.381	0833	18.479	0843	29,13		
De 3 a 6 meses	0774	41	0784	225	0794	87	0804	312	0814	6.065	0824	6.377	0834	18.785	1854	18.785		
De 6 a 9 meses	0775	9	0785	61	0795	23	0805	84	0815	1.821	0825	1.905	0835	3.616	1855	3.616		
De 9 a 12 meses	0776	11	0786	48	0796	34	0806	82	0816	1.184	0826	1.266	0836	2.577	1856	2.577		
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0		
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0		
Total	0779	352	0789	709	0799	224	0809	933	0819	40.585	0829	41.518	0839	173.550	0859	24.978	0849	23,93

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

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO D	Situación actual 31/12/2012						Situación cierre anual anterior 31/12/2011						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Participaciones hipotecarias	0850	0868	0904		0922	0940	0976	0994	1012	1048								
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	0869	0905		0923	0941	0977	0995	1013	1049								
Préstamos hipotecarios	0852	0870	0906		0924	0942	0978	0996	1014	1050								
Cédulas Hipotecarias	0853	0871	0907		0925	0943	0979	0997	1015	1051								
Préstamos a promotores	0854	0872	0908		0926	0944	0980	0998	1016	1052								
Préstamos a PYMES	0855	8,30 0873	7,32 0909	8,94	0927	2,50 0945	3,69 0981	74,09 0999	2,00 1017	0,00 1053	0,00							0,00
Préstamos a empresas	0856	0874	0910		0928	0946	0982	1000	1018	1054								
Préstamos Corporativos	0857	0875	0911		0929	0947	0983	1001	1019	1055								
Cédulas Territoriales	1066	1067	1069		1070	1071	1073	1074	1075	1077								
Bonos de Tesorería	0858	0876	0912		0930	0948	0984	1002	1020	1056								
Deuda Subordinada	0859	0877	0913		0931	0949	0985	1003	1021	1057								
Créditos AAPP	0860	0878	0914		0932	0950	0986	1004	1022	1058								
Préstamos Consumo	0861	0879	0915		0933	0951	0987	1005	1023	1059								
Préstamos automoción	0862	0880	0916		0934	0952	0988	1006	1024	1060								
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0881	0917		0935	0953	0989	1007	1025	1061								
Cuentas a cobrar	0864	0882	0918		0936	0954	0990	1008	1026	1062								
Derechos de crédito futuros	0865	0883	0919		0937	0955	0973	1009	1027	1063								
Bonos de titulización	0866	0884	0920		0938	0956	0992	1010	1028	1064								
Otros	0867	0885	0921		0939	0957	0993	1011	1029	1065								

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

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información y, el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4).

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior.

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION

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

CUADRO E

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 17/07/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	159	1310	979	1320	310	1330	7.915	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	102	1311	2.593	1321	176	1331	3.361	1341	235	1351	4.868
Entre 2 y 3 años	1302	78	1312	2.611	1322	117	1332	4.705	1342	332	1352	15.301
Entre 3 y 5 años	1303	160	1313	13.185	1323	157	1333	12.133	1343	744	1353	49.463
Entre 5 y 10 años	1304	278	1314	30.611	1324	348	1334	38.081	1344	603	1354	63.092
Superior a 10 años	1305	457	1315	67.034	1325	532	1335	83.495	1345	832	1355	150.584
Total	1306	1.234	1316	117.013	1326	1.640	1336	149.690	1346	2.746	1356	283.308
Vida residual media ponderada (años)	1307	13,64			1327	12,94			1347	13,15		

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

Antigüedad	Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011		Situación inicial 17/07/2009	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	7,33	0632	6,23	0634	2,91

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

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

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Escenario inicial 17/07/2009			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media estimada de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0341082016	AG	932	42.168	39.300	3,31	932	58.429	54.456	2,92	932	100.000	93.200	6,32
ES0341082008	AS	1.043	42.168	43.981	3,31	1.043	58.429	60.941	2,92	1.043	100.000	104.300	6,32
ES0341082024	B	257	100.000	25.700	9,23	257	100.000	25.700	8,32	257	100.000	25.700	9,46
ES0341082032	C	168	100.000	16.800	10,65	168	100.000	16.800	9,39	168	100.000	16.800	9,46
ES0341082040	D	138	100.000	13.800	10,65	138	100.000	13.800	9,39	138	100.000	13.800	10,04
Total		8006	2.538	8025	139.581	8045	2.538	8065	171.697	8085	2.538	8105	253.800

(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: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO B

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Intereses							Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de pérdidas por deterioro							
			Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado									
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955							
ES0341082016	AG	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,350	0,559	360	76	46		39.300		39.300								
ES0341082008	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,400	0,609	360	76	57		43.981		43.981								
ES0341082024	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,600	0,809	360	76	44		25.700		25.700								
ES0341082032	C	S	EURIBOR A TRES MESES	1,250	1,459	360	76	52		16.800		16.800								
ES0341082040	D	S	EURIBOR A TRES MESES	3,500	3,709	360	76	108	2.044	13.800		15.844	-8.155							
Total										9228	307	9105	2.044	9085	139.581	9095	9115	141.625	9227	-8.155

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

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

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

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

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

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO C			Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)								
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370								
ES0341082016	AG	30/06/2057	15.156	53.900	697	6.798	14.565	38.744	993	6.101								
ES0341082008	AS	30/06/2057	16.961	60.319	807	7.787	16.300	43.358	1.147	6.980								
ES0341082024	B	30/06/2057	0	0	421	2.483	0	0	476	2.062								
ES0341082032	C	30/06/2057	0	0	386	2.098	0	0	421	1.712								
ES0341082040	D	30/06/2057	0	0	0	1.031	0	0	0	1.031								
Total			7305	32.117	7315	114.219	7325	2.311	7335	20.197	7345	30.865	7355	82.102	7365	3.037	7375	17.886

(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: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0341082016	AG	04/07/2012	MDY	A3(sf)	Aa2(sf)	Aaa
ES0341082008	AS	04/07/2012	MDY	A3(sf)	Aa2(sf)	Aaa
ES0341082024	B	16/09/2010	MDY	A3(sf)	A3	A3
ES0341082032	C	15/06/2011	MDY	B2(sf)	Baa3(sf)	Baa3
ES0341082040	D	16/09/2010	MDY	C(sf)	C	C

(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: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		Situación actual 31/12/2012		Situación cierre anual anterior 31/12/2011
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	10.025	1010	11.370
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	8,57	1020	7,60
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,50	1040	0,98
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	S	1050	S
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	N
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	N
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	0	1090	
8. Subordinación de series (S/N)	0110	S	1110	S
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	58,80	1120	67,21
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	39.300	1150	54.456
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160	28,16	1160	31,72
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	N	1180	N

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos.

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

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

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

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias		NIF		Denominación
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	
Permutas financieras de tipos de interes	0210	G-28206936	1220	CECA
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240		1250	
Entidad Avalista	0250	S-0811001-G	1260	Generalitat de Catalunya
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.
 Estados agregados:
 Período: 2º Semestre
 Ejercicio: 2012

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

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

Concepto (1)	Importe Impagado acumulado								Ratio (2)				Ref. Folleto		
	Meses Impago	Días Impago	Situación actual	Período anterior	Situación actual	Período anterior	Última Fecha Pago								
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0030	90	0100	9.099	0200	3.741	0300	7,78	0400	2,50	1120	5,38		
2. Activos Morosos por otras razones				0110	615	0210	0	0310	0,53	0410	0,00	1130	0,07		
Total Morosos				0120	9.714	0220	3.741	0320	8,31	0420	2,50	1140	5,45	1280	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	12	0060	0130	8.342	0230	5.426	0330	7,13	0430	3,62	1150	6,39		
4. Activos Fallidos por otras razones				0140	896	0240	304	0340	0,77	0440	0,20	1160	0,10		
Total Fallidos				0150	9.238	0250	5.730	0350	7,90	0450	3,82	1200	6,49	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				
Amortización secuencial: series (4)	0500	0520	0540	0560				
ES0341082008								
ES0341082016								
ES0341082024	21,42	20,43	18,72	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 57)				
ES0341082032	14,00	13,36	12,24	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 57)				
ES0341082040								
Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566				
ES0341082008								
ES0341082016								
ES0341082024	24,00	3,85	3,40	Modulo Adicional 3.4.6. (pág. 150)				
ES0341082032	16,00	3,85	3,40	Modulo Adicional 3.4.6. (pág. 151)				
ES0341082040								
No Reducción del Fondo de Reserva (6)	0512	1,00	0532	8,30	0552	5,45	0572	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág 140)
OTROS TRIGGERS (3)	0513	0523	0553	0573				

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

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

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

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

RATIO DE MOROSIDAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No Cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)
 RATIO FALLIDOS = (Importe Neto de los Fallidos) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)
 SALDO VIVO DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

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

CUADRO A Distribución geográfica activos titulizados	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 17/07/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400		0426		0452		0478		0504		0530	
Aragón	0401		0427		0453		0479		0505		0531	
Asturias	0402		0428		0454		0480		0506		0532	
Baleares	0403		0429		0455		0481		0507		0533	
Canarias	0404		0430		0456		0482		0508		0534	
Cantabria	0405		0431		0457		0483		0509		0535	
Castilla-León	0406		0432		0458		0484		0510		0536	
Castilla La Mancha	0407		0433		0459		0485		0511		0537	
Cataluña	0408	1.234	0434	117.013	0460	1.640	0486	149.690	0512	2.746	0538	283.308
Ceuta	0409		0435		0461		0487		0513		0539	
Extremadura	0410		0436		0462		0488		0514		0540	
Galicia	0411		0437		0463		0489		0515		0541	
Madrid	0412		0438		0464		0490		0516		0542	
Melilla	0413		0439		0465		0491		0517		0543	
Murcia	0414		0440		0466		0492		0518		0544	
Navarra	0415		0441		0467		0493		0519		0545	
La Rioja	0416		0442		0468		0494		0520		0546	
Comunidad Valenciana	0417		0443		0469		0495		0521		0547	
País Vasco	0418		0444		0470		0496		0522		0548	
Total España	0419	1.234	0445	117.013	0471	1.640	0497	149.690	0523	2.746	0549	283.308
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
Total general	0425	1.234	0450	117.013	0475	1.640	0501	149.690	0527	2.746	0553	283.308

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Divisa / Activos titulizados	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 17/07/2009						
	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)			
Euro - EUR	0571	1.234	0577	0583	117.013	0600	1.640	0606	0611	149.690	0620	2.746	0626	0631	283.308
EEUU Dólar - USD	0572		0578	0584		0601		0607	0612		0621		0627	0632	
Japón Yen - JPY	0573		0579	0585		0602		0608	0613		0622		0628	0633	
Reino Unido Libra - GBP	0574		0580	0586		0603		0609	0614		0623		0629	0634	
Otras	0575			0587		0604			0615		0624			0635	
Total	0576	1.234		0588	117.013	0605	1.640		0616	149.690	0625	2.746		0636	283.308

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO C	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 17/07/2009			
	Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)
0% - 40%	1100	839	1110	59.325	1120	1.159	1130	76.533	1140	483	1150	54.049
40% - 60%	1101	218	1111	33.355	1121	261	1131	42.618	1141	477	1151	68.641
60% - 80%	1102	153	1112	21.865	1122	174	1132	25.838	1142	364	1152	75.731
80% - 100%	1103	13	1113	2.446	1123	25	1133	4.644	1143	14	1153	2.544
100% - 120%	1104		1114		1124		1134		1144	1	1154	366
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	
Total	1108	1.223	1118	116.991	1128	1.619	1138	149.633	1148	1.339	1158	201.331
Media ponderada (%)			1119	42,75			1139	44,82			1159	2,75

(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: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos vivos		Principal pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado	
Indice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
EURIBOR	5		450		3,87		5,48	
EURIBOR 1 AÑO	111		2.798		1,05		1,77	
EURIBOR 3 MESES	2		1.397		0,90		1,09	
EURIBOR OFICIAL	700		92.527		1,10		2,24	
I.R.P.H. CAJAS	286		17.945		0,33		3,93	
ICO 50 M	14		121		0,75		1,15	
ICO 75 M	3		15		0,77		1,60	
INDICE CECA MERCADO HIPOTECARIO	1		25		0,25		5,88	
INDICE MIBOR HIPOTECARIO	16		381		0,93		2,41	
RFP 23 SEPT 2007	3		131		7,15		6,74	
TIPO FIJO	93		1.223		0,00		7,15	
Total	1405	1.234	1415	117.013	1425	0,98	1435	2,54

(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: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 17/07/2009			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	9	1521	309	1542		1563		1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	116	1522	18.564	1543		1564		1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	221	1523	34.985	1544	3	1565	26	1586	5	1607	375
2% - 2,49%	1503	184	1524	16.146	1545	64	1566	11.877	1587	27	1608	2.930
2,5% - 2,99%	1504	86	1525	6.884	1546	380	1567	44.783	1588	43	1609	5.652
3% - 3,49%	1505	89	1526	9.110	1547	402	1568	48.196	1589	86	1610	6.524
3,5% - 3,99%	1506	278	1527	20.251	1548	441	1569	31.351	1590	79	1611	6.059
4% - 4,49%	1507	124	1528	6.321	1549	114	1570	5.385	1591	78	1612	4.356
4,5% - 4,99%	1508	24	1529	1.250	1550	31	1571	2.619	1592	101	1613	15.114
5% - 5,49%	1509	25	1530	1.425	1551	30	1572	932	1593	550	1614	79.769
5,5% - 5,99%	1510	13	1531	596	1552	20	1573	711	1594	798	1615	101.250
6% - 6,49%	1511	10	1532	415	1553	25	1574	1.557	1595	441	1616	41.516
6,5% - 6,99%	1512	7	1533	153	1554	22	1575	757	1596	176	1617	9.001
7% - 7,49%	1513	8	1534	123	1555	17	1576	383	1597	72	1618	3.829
7,5% - 7,99%	1514	3	1535	89	1556	15	1577	160	1598	75	1619	2.032
8% - 8,49%	1515	8	1536	84	1557	14	1578	247	1599	45	1620	1.000
8,5% - 8,99%	1516	6	1537	38	1558	19	1579	139	1600	33	1621	619
9% - 9,49%	1517	4	1538	61	1559	7	1580	124	1601	27	1622	1.120
9,5% - 9,99%	1518	4	1539	63	1560	8	1581	165	1602	18	1623	758
Superior al 10%	1519	15	1540	149	1561	28	1582	277	1603	92	1624	1.405
Total	1520	1.234	1541	117.016	1562	1.640	1583	149.689	1604	2.746	1625	283.309
Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)			9542	2,54			9584	3,29			1626	5,63
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)			9543	1,04			9585	2,32			1627	

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Concentración	Situación actual 31/12/2012				Situación cierre anual anterior 31/12/2011				Situación inicial 17/07/2009			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	17,92			2030	18,92			2060	15,63		
Sector: (1)	2010	18,10	2020	41 Construcción de edificios.	2040	16,47	2050	41 Construcción de edificios.	2070	15,60	2080	68-Actividades Inmobiliarias

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

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

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO G

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	Situación actual 31/12/2012						Situación inicial 17/07/2009					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	2.538	3060		3110	139.581	3170	2.538	3230		3250	253.800
EEUU Dólar - USD	3010		3070		3120		3180		3230		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080		3130		3190		3230		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090		3140		3200		3230		3280	
Otras	3040				3150		3210				3290	
Total	3050	2.538			3160	139.581	3220	2.538			3300	253.800

Denominación del Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 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: 2012

NOTAS EXPLICATIVAS

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE AUDITOR

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

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

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2012

A) EVOLUCION FONDO

1. Activos Titulizados.

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

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

a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

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

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

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

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

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

b) Clasificación de la cartera de activos

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

2. Bonos de Titulización.

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

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

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

3. Otros pasivos.

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

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

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

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

C) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

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

D) PERSPECTIVAS DE FUTURO

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

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

E) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2012, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

INFORMES DE LA CARTERA DE ACTIVOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO

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

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/1988 al 31/12/1988	1	195.804,48	0,08177	1,969000	0,750000	1,969000	1,969000	63,901437	29/04/2018
Del 01/01/1994 al 30/06/1994	1	16.804,98	0,08177	3,877000	0,350000	3,877000	3,877000	20,928131	29/09/2014
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	1	37.113,82	0,08177	3,748000	0,250000	3,748000	3,748000	27,893224	29/04/2015
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	5	180.747,30	0,40883	3,688386	0,625922	2,499000	4,105000	66,574378	19/07/2018
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	4	84.501,27	0,32706	1,913572	0,801355	1,088000	3,724000	130,037977	02/11/2023
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	10	448.846,11	0,81766	3,226522	0,665475	2,016000	4,043000	118,057316	02/11/2022
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	12	258.864,34	0,98119	3,473332	0,271871	1,490000	4,107000	102,899868	29/07/2021
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	7	722.489,63	0,57236	3,780435	0,303516	2,854000	4,527000	50,083466	04/03/2017
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	13	406.440,80	1,06296	3,800566	0,401623	1,650000	4,224000	112,425543	14/05/2022
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	13	381.277,65	1,06296	4,082132	0,453337	3,087000	4,946000	68,070624	02/09/2018
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	14	593.354,76	1,14473	3,820926	0,484690	2,837000	4,586000	125,427831	14/06/2023
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	20	588.374,19	1,63532	3,763030	0,534418	2,266000	7,150000	95,152644	05/12/2020
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	26	1.177.175,89	2,12592	2,080330	0,847419	1,088000	4,355000	88,586065	19/05/2020
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	41	9.052.147,11	3,35241	2,133791	0,765665	1,766000	5,875000	95,638094	19/12/2020
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	35	5.287.082,39	2,86182	1,727392	0,601319	1,150000	4,504000	147,150772	05/04/2025
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	51	4.409.833,07	4,17007	3,104670	1,368474	1,999000	6,500000	153,669553	21/10/2025
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	48	2.872.396,83	3,92478	2,942935	0,882665	1,627000	4,323000	146,975975	31/03/2025
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	59	4.622.882,80	4,82420	3,479415	0,995977	1,777000	6,000000	132,252394	08/01/2024
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	62	5.826.318,22	5,06950	3,466316	0,761396	1,400000	6,000000	160,880249	28/05/2026
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	74	7.051.404,72	6,05070	3,334314	0,914184	1,611000	4,777000	159,202469	07/04/2026
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	74	8.614.706,72	6,05070	2,836647	1,144294	1,091000	5,950000	147,908878	28/04/2025
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	104	9.457.104,20	8,50368	2,599185	1,054929	0,857000	6,800000	175,429270	14/08/2027
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	104	12.287.858,67	8,50368	2,351433	0,969237	0,857000	8,210000	156,628549	19/01/2026
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	136	15.860.982,42	11,12020	2,055329	0,909977	1,093000	8,000000	189,173780	05/10/2028
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	139	15.971.502,61	11,36549	1,942096	1,125811	0,978000	13,760000	222,807821	26/07/2031



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por Fecha Formalización / Classification by Arrangement Date

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	106	8,66721	6.371.123,53	5,48548	2,193720	1,100150	1,130000	9,600000	191,315844	10/12/2028
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	45	3,67948	2.332.570,86	2,00832	3,664092	1,648438	1,177000	11,980000	154,902220	27/11/2025
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	18	1,47179	1.035.466,41	0,89153	3,813685	1,813921	1,650000	11,980000	136,665477	21/05/2024
Total Cartera/Total	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:					38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:					3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012 Loan Portfolio at 31/12/2012 Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000	2,539190	0,980881	0,857000	13,760000	163,697012	22/08/2026
Total Cartera/Total			116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			94.967,44		3,150370	0,922355			117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:			38,05		0,857000	0,000000			0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:			3.897.411,79		13,760000	7,400000			533,913758	29/06/2057

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
00.50 00.99	9	0,73590	307.916,52	0,26511	0,912239	0,850191	0,857000	0,978000	205,510147	15/02/2030
01.00 01.49	116	9,48487	18.522.042,09	15,94732	1,269744	0,795993	1,046000	1,490000	176,739542	23/09/2027
01.50 01.99	220	17,98855	34.685.345,12	29,86378	1,789416	0,981302	1,500000	1,999000	175,474428	16/08/2027
02.00 02.49	182	14,88144	15.978.381,81	13,75725	2,239794	1,148321	2,016000	2,499000	174,553121	18/07/2027
02.50 02.99	86	7,03189	6.805.567,61	5,85954	2,760684	1,246172	2,519000	2,999000	157,097894	02/02/2026
03.00 03.49	85	6,95012	9.050.009,63	7,79198	3,152304	1,126151	3,000000	3,490000	148,800447	26/05/2025
03.50 03.99	278	22,73099	20.136.977,65	17,33777	3,709397	0,717978	3,500000	3,998000	149,604092	19/06/2025
04.00 04.49	124	10,13900	6.288.556,91	5,41439	4,149810	0,585090	4,004000	4,498000	105,746400	23/10/2021
04.50 04.99	24	1,96239	1.232.968,00	1,06157	4,745725	1,485845	4,500000	4,998000	147,835317	26/04/2025
05.00 05.49	25	2,04415	1.402.230,15	1,20731	5,134310	3,123240	5,044000	5,490000	234,048546	02/07/2032
05.50 05.99	12	0,98119	585.940,92	0,50449	5,771406	2,351055	5,500000	5,950000	181,467141	14/02/2028
06.00 06.49	10	0,81766	410.424,61	0,35337	6,116708	3,530575	6,000000	6,432000	131,614535	20/12/2023
06.50 06.99	7	0,57236	152.354,42	0,13118	6,682803	2,940725	6,500000	6,900000	70,829342	25/11/2018
07.00 07.49	8	0,65413	122.622,75	0,10558	7,333988	1,942917	7,000000	7,440000	63,455227	15/04/2018
07.50 07.99	3	0,24530	89.347,59	0,07693	7,601760	0,000000	7,500000	7,990000	44,623804	19/09/2016
08.00 08.49	7	0,57236	83.516,93	0,07191	8,204253	0,000000	8,000000	8,420000	50,570101	19/03/2017
08.50 08.99	5	0,40883	34.328,29	0,02956	8,565186	0,000000	8,500000	8,750000	27,147068	06/04/2015
09.00 09.49	4	0,32706	60.401,46	0,05201	9,059618	0,000000	9,000000	9,270000	22,450104	14/11/2014
09.50 09.99	4	0,32706	50.050,68	0,04309	9,548076	0,000000	9,500000	9,910000	7,918118	29/08/2013
10.00 10.49	5	0,40883	50.053,13	0,04310	10,099771	0,000000	10,000000	10,250000	33,394170	13/10/2015
10.50 10.99	2	0,16353	52.688,05	0,04536	10,960000	0,000000	10,960000	10,960000	68,888878	27/09/2018
11.50 11.99	5	0,40883	38.976,03	0,03356	11,930015	0,000000	11,710000	11,980000	29,769163	25/06/2015
12.50 12.99	1	0,08177	1.229,96	0,00106	12,500000	0,000000	12,500000	12,500000	10,940452	29/11/2013



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
13.50 13.99	1	0,08177	3.245,47	0,00279	13,760000	0,000000	13,760000	13,760000	57,429158	14/10/2017
Total Cartera/Total		1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000					
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:					38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:					3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
0.00	49,999.99	588	48,07850	11.677.591,42	10,05431	3,433946	0,868216	0,857000	13,760000	77,619187	20/06/2019
50,000.00	99,999.99	283	23,13982	20.687.504,91	17,81176	2,971768	1,017955	0,978000	7,500000	163,163776	06/08/2026
100,000.00	149,999.99	159	13,00082	19.472.193,00	16,76539	2,631387	1,006104	1,093000	5,950000	198,128421	05/07/2029
150,000.00	199,999.99	72	5,88716	12.468.929,86	10,73564	2,416025	0,976167	0,888000	5,061000	193,649054	19/02/2029
200,000.00	249,999.99	51	4,17007	11.244.504,94	9,68142	2,556158	1,080289	1,300000	6,000000	195,178552	06/04/2029
250,000.00	299,999.99	27	2,20769	7.355.221,36	6,33278	2,033210	0,925396	1,088000	4,043000	210,752176	24/07/2030
300,000.00	349,999.99	10	0,81766	3.216.055,05	2,76900	2,221289	0,845000	1,250000	3,739000	183,257314	08/04/2028
350,000.00	399,999.99	6	0,49060	2.320.599,68	1,99802	2,147690	1,148500	1,338000	3,500000	77,302195	10/06/2019
400,000.00	449,999.99	5	0,40883	2.139.962,89	1,84249	2,359935	1,177867	1,869000	3,750000	132,920690	28/01/2024
450,000.00	499,999.99	4	0,32706	1.908.344,00	1,64307	2,063072	1,129287	1,188000	2,800000	218,423870	15/03/2031
500,000.00	549,999.99	3	0,24530	1.555.037,90	1,33887	2,040211	1,064006	1,609000	2,837000	191,071121	02/12/2028
550,000.00	599,999.99	2	0,16353	1.160.724,81	0,99937	3,489832	0,565270	3,100000	3,857000	68,135503	04/09/2018
600,000.00	649,999.99	1	0,08177	648.345,08	0,55822	3,490000	2,750000	3,490000	3,490000	234,940452	30/07/2032
650,000.00	699,999.99	1	0,08177	656.303,61	0,56507	1,877000	1,500000	1,877000	1,877000	368,098563	04/09/2043
700,000.00	749,999.99	2	0,16353	1.423.254,87	1,22541	4,035314	2,507008	3,000000	5,061000	260,724870	22/09/2034
750,000.00	799,999.99	1	0,08177	763.019,48	0,65695	3,607000	0,000000	3,607000	3,607000	281,921971	29/06/2036
850,000.00	899,999.99	1	0,08177	890.348,38	0,76658	1,999000	0,500000	1,999000	1,999000	105,921971	29/10/2021
1,050,000.00	1,099,999.99	1	0,08177	1.071.833,89	0,92284	1,377000	0,500000	1,377000	1,377000	110,915811	30/03/2022
1,200,000.00	1,249,999.99	1	0,08177	1.237.052,52	1,06509	1,288000	0,700000	1,288000	1,288000	113,905544	29/06/2022
1,350,000.00	1,399,999.99	1	0,08177	1.385.073,06	1,19254	1,091000	0,900000	1,091000	1,091000	130,924025	29/11/2023
2,700,000.00	2,749,999.99	1	0,08177	2.744.059,14	2,36261	1,838000	1,250000	1,838000	1,838000	47,277207	09/12/2016
2,750,000.00	2,799,999.99	1	0,08177	2.776.965,31	2,39094	1,150000	0,500000	1,150000	1,150000	160,919918	30/05/2026
3,400,000.00	3,449,999.99	1	0,08177	3.444.838,83	2,96598	1,877000	1,000000	1,877000	1,877000	68,928131	29/09/2018



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals		Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
								Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
3,850,000.00	3,899,999.99	1	0,08177	3.897.411,79	3,35564	1,766000	0,500000	1,766000	1,766000	137,921971	29/06/2024
Total Cartera/Total		1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:						2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:						94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:						38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:						3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes**

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 053 I.R.P.H. CAJAS	286	23,38512	17.855.118,40	15,37310	3,928462	0,325560	3,336000	5,950000	135,399529	13/04/2024
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	700	57,23630	91.906.001,18	79,13028	2,235527	1,097822	0,888000	6,500000	175,177412	06/08/2027
Índice 000 TIPO FIJO	89	7,27719	1.183.827,86	1,01927	7,153776	0,000000	3,600000	13,760000	80,843582	26/09/2019
Índice 22 INDICE MIBOR HIPOTECA	16	1,30826	380.546,43	0,32765	2,406523	0,931684	1,088000	2,854000	102,080988	04/07/2021
Índice 174 EURIBOR 3 MESES	2	0,16353	1.397.016,09	1,20282	1,091906	0,900855	1,091000	1,197000	130,197697	06/11/2023
Índice 176 EURIBOR 1 AÑO	104	8,50368	2.692.059,62	2,31784	1,773382	1,051556	1,093000	4,956000	30,571898	19/07/2015
Índice 6 INDICE CECA MERCADO I	1	0,08177	23.504,39	0,02024	5,875000	0,250000	5,875000	5,875000	53,913758	29/06/2017
Índice 205 ICO 75 M	3	0,24530	15.315,51	0,01319	1,596368	0,774714	1,343000	2,124000	11,219317	07/12/2013
Índice 207 ICO 50 M	14	1,14473	112.891,42	0,09720	1,148200	0,750000	0,857000	1,344000	5,935989	29/06/2013
Índice 209 RFP 23 SEPT 2007	3	0,24530	131.084,47	0,11286	6,744708	7,150022	6,200000	7,400000	138,055411	03/07/2024
Índice 221 EURIBOR	5	0,40883	447.810,41	0,38556	5,477264	3,867016	4,150000	6,250000	170,252848	10/03/2027
Total Cartera/Total	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:					38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:					3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057

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

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

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	90	7,35895	316.466,28	0,27247	3,737461	0,636344	0,857000	11,980000	3,656483	21/04/2013
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	58	4,74244	546.521,34	0,47055	4,185415	1,073531	0,857000	12,500000	9,063935	02/10/2013
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	48	3,92478	891.705,83	0,76775	2,598280	0,834085	1,088000	10,000000	16,443187	15/05/2014
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	54	4,41537	1.663.419,67	1,43219	2,262526	0,934380	1,382000	6,000000	21,132886	05/10/2014
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	45	3,67948	1.401.644,99	1,20680	2,939909	1,029875	1,142000	8,000000	27,867596	28/04/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	33	2,69828	1.179.094,41	1,01519	3,476298	1,192823	1,284000	8,500000	33,385266	13/10/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	35	2,86182	2.143.143,10	1,84523	3,621031	0,764336	1,861000	9,270000	40,257799	09/05/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	29	2,37122	4.384.505,80	3,77502	2,198689	1,074453	1,197000	11,960000	46,774267	23/11/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	53	4,33361	3.350.234,21	2,88452	2,898171	0,848653	1,174000	7,990000	51,989272	01/05/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	43	3,51594	3.134.717,71	2,69897	2,904576	1,079964	1,142000	13,760000	57,934015	29/10/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	38	3,10711	3.414.178,00	2,93958	2,711165	1,003429	1,840000	9,270000	63,381587	13/04/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	30	2,45298	4.910.304,32	4,22773	2,426569	0,909258	1,588000	10,960000	69,229444	08/10/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	31	2,53475	2.549.642,93	2,19522	3,401342	1,179774	1,740000	5,700000	75,714077	23/04/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	33	2,69828	2.493.233,08	2,14665	3,051700	0,813049	1,390000	5,500000	81,080762	03/10/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	23	1,88062	1.420.305,24	1,22287	3,297370	0,937640	1,688000	4,527000	87,401658	13/04/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	29	2,37122	2.494.353,48	2,14762	3,446135	1,256718	1,611000	5,950000	94,859283	26/11/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	22	1,79886	2.116.427,38	1,82223	2,976986	1,205205	1,738000	6,800000	99,204961	07/04/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	26	2,12592	3.714.395,98	3,19806	2,414302	0,764710	1,138000	4,073000	105,763894	24/10/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	20	1,63532	4.536.831,96	3,90617	1,887402	0,787957	1,288000	4,293000	112,211423	08/05/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	28	2,28945	2.920.870,50	2,51484	2,268434	1,141294	0,978000	4,498000	118,014341	01/11/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	20	1,63532	2.119.729,02	1,82507	2,906032	0,931119	1,188000	6,250000	123,286023	10/04/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	11	0,89943	2.214.314,51	1,90651	2,000532	0,994954	1,091000	7,400000	130,529130	16/11/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	20	1,63532	6.457.489,71	5,55984	2,285424	0,737064	1,588000	6,250000	137,257823	08/06/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	13	1,06296	1.030.216,04	0,88701	3,563591	0,689625	1,811000	4,500000	141,763981	23/10/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	12	0,98119	1.049.782,60	0,90385	3,598522	0,813460	2,161000	6,500000	147,179030	06/04/2025

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

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	9	0,73590	1.270.093,77	1,09354	2,081627	0,829667	1,290000	3,739000	153,624832	19/10/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	12	0,98119	4.248.222,53	3,65768	1,773984	0,589029	1,150000	4,246000	160,428676	15/05/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	10	0,81766	1.150.192,15	0,99031	2,533599	1,097420	1,188000	5,490000	166,456111	14/11/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	12	0,98119	1.406.436,79	1,21093	2,285645	0,878880	1,200000	4,105000	171,300746	10/04/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	21	1,71709	2.918.057,38	2,51242	2,330697	1,040410	1,150000	3,974000	178,226491	07/11/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	12	0,98119	1.426.279,93	1,22801	1,845192	1,123425	1,130000	3,004000	183,026596	01/04/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	10	0,81766	718.953,41	0,61901	2,444200	1,367965	1,177000	6,200000	190,273619	08/11/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	6	0,49060	1.229.213,66	1,05834	3,228457	1,147796	3,000000	4,027000	194,677810	22/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	10	0,81766	1.387.315,85	1,19447	3,211314	0,695935	1,650000	4,104000	200,918612	28/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	7	0,57236	652.341,34	0,56166	3,374173	1,097520	1,650000	5,950000	207,408516	13/04/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	4	0,32706	281.907,72	0,24272	3,308452	0,667020	3,000000	3,836000	215,177450	06/12/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	5	0,40883	506.633,42	0,43621	2,108998	0,918029	1,588000	4,043000	219,682415	22/04/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	8	0,65413	689.799,96	0,59391	1,990617	0,953294	1,427000	4,073000	225,759226	24/10/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	6	0,49060	684.122,45	0,58902	1,883630	0,822891	1,350000	3,691000	232,049440	03/05/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	17	1,39002	2.520.760,38	2,17035	2,495155	1,450552	1,400000	5,540000	236,582447	17/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	14	1,14473	1.249.597,10	1,07589	2,242101	1,046209	1,661000	3,104000	243,484976	16/04/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	11	0,89943	1.463.384,31	1,25996	2,164233	1,034154	1,388000	3,707000	249,149283	05/10/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	9	0,73590	732.713,82	0,63086	3,039780	0,936017	1,677000	4,091000	255,257880	09/04/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	11	0,89943	1.695.922,56	1,46017	2,838419	0,893646	1,588000	3,974000	262,102701	03/11/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	13	1,06296	1.569.590,95	1,35140	2,789161	0,989785	1,390000	3,857000	267,629833	20/04/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	13	1,06296	1.727.859,49	1,48767	3,116420	0,869429	2,219000	3,755000	272,449403	14/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	25	2,04415	3.755.021,31	3,23304	2,584009	0,802705	0,888000	5,950000	279,929092	29/04/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	36	2,94358	3.285.714,05	2,82897	2,736190	0,970467	1,340000	3,750000	284,714617	22/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	24	1,96239	3.689.452,02	3,17659	2,483705	1,048220	1,138000	5,268000	290,520051	17/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	27	2,20769	4.871.568,05	4,19438	1,682278	1,107019	1,088000	5,500000	297,906054	28/10/2037

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

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	15	1,22649	2.308.913,55	1,98795	1,833196	0,963217	1,388000	2,319000	301,508752	15/02/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	3	0,24530	396.539,58	0,34142	2,392244	1,100000	1,977000	4,324000	308,303197	09/09/2038
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	2	0,16353	192.626,93	0,16585	5,004493	1,148095	4,980000	5,044000	318,903238	29/07/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	2	0,16353	781.071,47	0,67250	4,734158	3,750276	1,200000	5,061000	326,166845	06/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	1	0,08177	226.150,96	0,19471	2,319000	1,100000	2,319000	2,319000	330,973306	31/07/2040
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	1	0,08177	267.014,12	0,22990	1,377000	1,050000	1,377000	1,377000	344,936345	29/09/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	1	0,08177	89.999,23	0,07749	2,311000	1,250000	2,311000	2,311000	348,451745	14/01/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	2	0,16353	505.487,86	0,43522	1,866136	1,100000	1,519000	2,161000	355,474727	15/08/2042
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	2	0,16353	835.620,86	0,71946	2,266269	1,285408	1,877000	3,691000	368,923441	29/09/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	1	0,08177	188.474,99	0,16228	3,600000	1,250000	3,600000	3,600000	374,932238	30/03/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	2	0,16353	142.797,18	0,12295	2,800000	1,050000	2,800000	2,800000	388,928131	30/05/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	1	0,08177	187.052,35	0,16105	1,900000	1,750000	1,900000	1,900000	393,954825	30/10/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	2	0,16353	397.974,84	0,34265	1,237311	1,100000	1,138000	1,427000	400,231232	09/05/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	1	0,08177	220.621,09	0,18995	1,688000	1,100000	1,688000	1,688000	407,425051	14/12/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	3	0,24530	448.946,34	0,38654	1,614334	1,144486	1,138000	1,977000	411,655858	21/04/2047
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	4	0,32706	545.467,86	0,46964	1,583165	1,050653	1,277000	1,869000	415,317886	11/08/2047
Del 01/01/2048 al 30/06/2048	1	0,08177	202.609,12	0,17444	1,377000	1,000000	1,377000	1,377000	422,078029	03/03/2048
Del 01/01/2049 al 30/06/2049	1	0,08177	210.225,49	0,18100	2,161000	1,100000	2,161000	2,161000	433,905544	27/02/2049
Del 01/01/2052 al 30/06/2052	1	0,08177	288.297,83	0,24822	1,500000	0,850000	1,500000	1,500000	472,936345	30/05/2052



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2057 al 30/06/2057	1	0,08177	124.601,64	0,10728	1,688000	1,100000	1,688000	1,688000	533,913758	29/06/2057
Total Cartera/Total	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:					38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:					3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
08 BARCELONA	328	26,81930	33.313.438,71	28,68258	2,554024	1,024999	0,857000	11,980000	206,798937	26/03/2030
17 GIRONA	5	0,40883	3.724.744,56	3,20697	1,954007	1,018144	1,177000	3,750000	68,953534	29/09/2018
25 LLEIDA	106	8,66721	9.184.757,82	7,90800	2,555499	0,954308	0,857000	9,600000	156,414191	12/01/2026
43 TARRAGONA	784	64,10466	69.922.234,69	60,20244	2,561153	0,961367	0,857000	13,760000	149,165338	06/06/2025
CATALUNYA	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000	2,556269	0,978053	0,857000	13,760000	164,922607	28/09/2026
Total Cartera/Total	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:					38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:					3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012 Loan Portfolio at 31/12/2012 Clasificación por Garantías / Classification by Types of Security

Garantías Types of Security	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	987	80,70319	110.420.058,64	95,07072	2,534501	0,986295	0,888000	7,400000	169,128489	03/02/2027
HIPOTECARIO	987	80,70320	110.420.058,64	95,07070	2,534501	0,986295	0,888000	7,400000	169,128489	03/02/2027
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	91	7,44072	1.764.048,83	1,51883	4,303478	1,115487	1,142000	11,980000	35,944888	30/12/2015
7 PERSONAL	145	11,85609	3.961.068,31	3,41045	1,884180	0,770011	0,857000	13,760000	69,181339	06/10/2018
PERSONAL	236	19,29680	5.725.117,14	4,92930	2,817045	0,903224	0,857000	13,760000	56,365589	11/09/2017
Total Cartera/Total	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:					38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:					3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	60	4,90597	4.653.589,71	4,00670	3,029884	1,025150	0,857000	9,600000	123,285166	10/04/2023
02-Silvicultura y explotación forestal.	1	0,08177	75.516,16	0,06502	2,061000	1,250000	2,061000	2,061000	189,963039	29/10/2028
03-Pesca y acuicultura.	3	0,24530	827.010,45	0,71205	3,951523	0,247590	3,857000	8,500000	64,113766	05/05/2018
08-Otras industrias extractivas.	2	0,16353	79.117,99	0,06812	3,800682	0,658417	2,184000	4,105000	93,836133	26/10/2020
10-Industria de la alimentación.	19	1,55356	675.144,62	0,58129	2,775722	0,956352	1,174000	11,960000	69,056386	02/10/2018
11-Fabricación de bebidas.	9	0,73590	717.316,95	0,61760	2,212683	0,890002	0,898000	4,239000	45,101525	03/10/2016
13-Industria textil.	5	0,40883	263.241,65	0,22665	3,110025	1,301617	1,344000	4,443000	28,833606	27/05/2015
14-Confección de prendas de vestir.	13	1,06296	587.605,24	0,50592	3,647004	0,802389	1,650000	12,500000	141,018457	01/10/2024
15-Industria del cuero y del calzado.	1	0,08177	24.720,11	0,02128	5,750000	0,000000	5,750000	5,750000	39,096509	04/04/2016
16-Industria de la madera y del corcho,	12	0,98119	961.530,06	0,82787	3,339139	1,008589	0,898000	5,950000	86,094438	04/03/2020
17-Industria del papel.	1	0,08177	31.532,76	0,02715	3,654000	0,400000	3,654000	3,654000	79,934292	30/08/2019
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	6	0,49060	156.356,62	0,13462	3,116903	1,484797	1,650000	5,500000	157,802952	24/02/2026
20-Industria química.	4	0,32706	260.053,56	0,22390	3,357188	1,272608	2,178000	5,250000	106,208561	06/11/2021
22-Fabricación de productos de caucho y	3	0,24530	241.680,43	0,20808	2,250413	1,083854	2,161000	4,293000	264,492666	15/01/2035
23-Fabricación de otros productos minera	5	0,40883	338.413,97	0,29137	3,315794	1,748723	0,857000	3,989000	85,375878	11/02/2020
24-Metalurgia, fabricación de productos	1	0,08177	35.789,59	0,03081	1,488000	0,900000	1,488000	1,488000	23,917864	29/12/2014
25-Fabricación de productos metálicos, e	14	1,14473	1.048.792,13	0,90300	3,123315	0,777431	1,440000	5,293000	59,923238	28/12/2017
26-Fabricación de productos informáticos	1	0,08177	4.775,92	0,00411	2,652000	2,000000	2,652000	2,652000	3,416838	14/04/2013
27-Fabricación de material y equipo eléc	2	0,16353	14.485,22	0,01247	1,549719	0,960778	1,344000	1,588000	31,128218	05/08/2015
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	5	0,40883	304.860,48	0,26248	2,970209	1,063815	1,977000	4,293000	70,910681	28/11/2018
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	3	0,24530	71.546,44	0,06160	1,957615	0,871781	1,218000	3,600000	14,295189	11/03/2014
31-Fabricación de muebles.	6	0,49060	364.027,48	0,31342	3,406089	1,089336	2,368000	8,500000	56,634745	19/09/2017
32-Otras industrias manufactureras.	1	0,08177	61.697,40	0,05312	6,250000	3,500000	6,250000	6,250000	134,932238	29/03/2024
33-Reparación e instalación de maquinari	4	0,32706	258.491,99	0,22256	4,927053	0,595006	4,073000	6,250000	103,805341	25/08/2021
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	1	0,08177	87.940,39	0,07572	4,105000	0,500000	4,105000	4,105000	30,554415	19/07/2015



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
36-Captación, depuración y distribución	1	0,08177	119.989,64	0,10331	1,292000	0,750000	1,292000	1,292000	107,958932	30/12/2021
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	4	0,32706	281.080,44	0,24201	1,579045	1,122978	1,290000	3,054000	200,555384	17/09/2029
41-Construcción de edificios.	139	11,36549	21.016.956,60	18,09542	2,568409	0,828437	0,857000	9,000000	176,502598	16/09/2027
42-Ingeniería civil.	1	0,08177	124.601,64	0,10728	1,688000	1,100000	1,688000	1,688000	533,913758	29/06/2057
43-Actividades de construcción especiali	77	6,29599	5.080.721,16	4,37446	2,827224	0,966422	1,138000	13,760000	191,735977	22/12/2028
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	25	2,04415	4.778.970,99	4,11465	1,714216	0,689070	1,150000	6,432000	154,236241	07/11/2025
46-Comercio al por mayor e intermediario	192	15,69910	14.209.563,98	12,23431	2,563480	1,069279	1,088000	11,960000	184,449033	15/05/2028
47-Comercio al por menor, excepto de ve	146	11,93786	9.744.009,75	8,38951	2,600635	1,042398	0,857000	10,000000	183,311406	10/04/2028
49-Transporte terrestre y por tubería.	30	2,45298	1.908.723,48	1,64339	2,683044	1,012340	1,218000	9,910000	195,454843	15/04/2029
50-Transporte marítimo y por vías navega	2	0,16353	503.988,72	0,43393	3,469879	0,717352	2,878000	4,043000	55,352344	11/08/2017
52-Almacenamiento y actividades anexas	4	0,32706	301.326,70	0,25944	2,506474	0,479256	1,377000	5,250000	61,815117	24/02/2018
53-Actividades postales y de correos.	1	0,08177	26.588,45	0,02289	4,336000	1,000000	4,336000	4,336000	65,905544	29/06/2018
55-Servicios de alojamiento.	14	1,14473	7.928.812,62	6,82664	2,024411	1,238522	1,238000	5,897000	74,834995	27/03/2019
56-Servicios de comidas y bebidas.	63	5,15127	5.266.350,88	4,53428	2,565228	0,988261	0,978000	8,180000	148,181775	07/05/2025
58-Edición.	2	0,16353	67.104,49	0,05778	3,717777	1,140517	3,377000	3,941000	104,761255	23/09/2021
59-Actividades cinematográficas, de víde	1	0,08177	3.005,44	0,00259	5,250000	0,000000	5,250000	5,250000	3,909651	29/04/2013
60-Actividades de programación y emisiór	5	0,40883	377.849,91	0,32533	3,764435	0,510137	3,605000	4,088000	263,523303	16/12/2034
62-Programación, consultoría y otras act	4	0,32706	143.912,08	0,12391	2,468418	0,973402	1,711000	10,000000	211,852196	27/08/2030
63-Servicios de información.	2	0,16353	97.519,42	0,08396	1,776309	1,064795	1,200000	2,837000	246,075272	03/07/2033
64-Servicios financieros, excepto seguro	5	0,40883	729.207,90	0,62784	2,580651	0,856132	1,490000	3,500000	126,122888	05/07/2023
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	1	0,08177	71.432,86	0,06150	1,688000	1,100000	1,688000	1,688000	287,967146	30/12/2036
66-Actividades auxiliares a los servicio	2	0,16353	284.642,32	0,24507	1,979438	1,282809	1,950000	3,748000	117,164122	06/10/2022
68-Actividades inmobiliarias.	118	9,64841	13.640.400,63	11,74427	2,380778	1,089134	1,138000	9,500000	212,944459	29/09/2030
69-Actividades jurídicas y de contabilidad	13	1,06296	1.112.154,56	0,95756	2,764187	0,870375	1,138000	3,823000	195,891325	28/04/2029
70-Actividades de las sedes centrales, a	8	0,65413	574.569,56	0,49470	2,941018	0,842774	1,640000	4,246000	197,116221	04/06/2029



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
71-Servicios técnicos de arquitectura e	24	1,96239	2.275.961,13	1,95958	2,432416	0,855826	1,488000	9,270000	199,917467	28/08/2029
73-Publicidad y estudios de mercado.	3	0,24530	235.114,11	0,20243	2,369898	0,860483	1,684000	3,750000	62,826469	27/03/2018
74-Otras actividades profesionales, cien	10	0,81766	634.074,82	0,54593	3,059100	1,004326	1,588000	3,750000	142,756745	23/11/2024
75-Actividades veterinarias.	2	0,16353	176.305,60	0,15180	2,943053	0,607204	2,368000	3,100000	172,573384	19/05/2027
77-Actividades de alquiler.	7	0,57236	649.479,93	0,55920	1,598759	0,840066	1,250000	5,250000	85,724543	22/02/2020
78-Actividades relacionadas con el emple	1	0,08177	2.820,34	0,00243	5,500000	0,000000	5,500000	5,500000	5,913758	29/06/2013
79-Actividades de agencias de viajes, op	5	0,40883	337.097,86	0,29024	2,458355	1,059145	1,711000	3,600000	181,349556	10/02/2028
80-Actividades de seguridad e investigac	1	0,08177	8.469,96	0,00729	5,250000	0,000000	5,250000	5,250000	2,924025	30/03/2013
81-Servicios a edificios y actividades d	8	0,65413	566.556,85	0,48780	3,836124	0,684042	1,400000	11,980000	124,134154	06/05/2023
82-Actividades administrativas de oficin	16	1,30826	1.614.144,33	1,38976	2,648602	0,959582	1,338000	10,210000	128,106494	04/09/2023
84-Administración Pública y defensa, Seg	6	0,49060	351.822,88	0,30292	2,421706	0,981450	1,527000	3,946000	238,365683	11/11/2032
85-Educación.	12	0,98119	570.107,56	0,49086	3,095809	1,097096	1,688000	11,980000	129,508998	16/10/2023
86-Actividades sanitarias.	16	1,30826	1.549.587,05	1,33418	2,731921	1,247055	1,259000	9,500000	215,319772	10/12/2030
87-Asistencia en establecimientos reside	1	0,08177	31.717,93	0,02731	4,107000	0,500000	4,107000	4,107000	191,967146	30/12/2028
88-Actividades de servicios sociales sin	1	0,08177	231.079,63	0,19896	2,127000	1,250000	2,127000	2,127000	164,928131	29/09/2026
90-Actividadse de creación, artísticas y	2	0,16353	107.778,39	0,09280	3,110356	0,997233	3,000000	3,698000	71,751879	23/12/2018
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	1	0,08177	23.732,80	0,02043	6,900000	0,000000	6,900000	6,900000	60,977413	29/01/2018
92-Actividades de juegos de azar y apues	4	0,32706	432.108,14	0,37204	3,242155	1,320865	2,469000	4,004000	61,954140	28/02/2018
93-Actividades deportivas, recreativas y	12	0,98119	1.865.999,88	1,60661	1,587153	1,114913	1,091000	9,000000	121,465471	14/02/2023
94-Actividades asociativas.	4	0,32706	402.864,06	0,34686	2,909790	1,499617	2,300000	5,250000	105,967200	30/10/2021
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	10	0,81766	530.088,63	0,45640	2,336316	0,975987	1,519000	5,250000	308,720830	22/09/2038



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
96-Otros servicios personales.	35	2,86182	3.009.542,36	2,59119	2,125694	0,840278	0,888000	7,260000	175,189880	07/08/2027
Total Cartera/Total	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			94.967,44		3,150370	0,922355			117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:			38,05		0,857000	0,000000			0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:			3.897.411,79		13,760000	7,400000			533,913758	29/06/2057

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Periodo Facturación Payment Frequency	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
MENSUAL	1.198	97,95585	107.118.501,10	92,22811	2,579997	0,980625	0,857000	13,760000	171,734931	24/04/2027
TRIMESTRAL	9	0,73590	5.200.377,12	4,47748	2,011074	0,902039	1,292000	3,254000	81,440068	14/10/2019
SEMESTRAL	8	0,65413	297.843,78	0,25644	3,400218	0,997439	2,166000	6,400000	69,766802	24/10/2018
ANUAL	8	0,65413	3.528.453,78	3,03797	2,006035	1,103462	1,238000	4,293000	48,840418	25/01/2017
Total Cartera/Total	1.223	100,00000	116.145.175,78	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022
Mínimo / Minimum:					38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013
Máximo / Maximum:					3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057

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

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	55	4,49714	1.427.141,02	1,22876	4,030823	2,477766	1,088000	7,150000	211,839790	26/08/2030	1,679462
005.00 009.99	79	6,45953	2.804.322,20	2,41450	2,899790	1,025411	0,978000	5,750000	74,829978	27/03/2019	8,205832
010.00 014.99	75	6,13246	7.720.382,04	6,64718	2,552491	1,121698	1,238000	7,400000	75,843655	27/04/2019	12,156520
015.00 019.99	84	6,86836	6.138.886,58	5,28553	3,016096	0,836653	1,250000	5,875000	81,907096	29/10/2019	17,935361
020.00 024.99	73	5,96893	6.837.183,50	5,88676	2,985552	1,021085	1,338000	6,200000	96,901905	27/01/2021	22,226991
025.00 029.99	82	6,70482	7.056.565,39	6,07564	2,917645	0,968193	1,138000	5,046000	124,131518	06/05/2023	27,841419
030.00 034.99	78	6,37776	9.322.166,89	8,02631	2,514169	1,109428	1,088000	6,250000	115,564977	18/08/2022	31,673981
035.00 039.99	66	5,39657	10.739.320,93	9,24646	2,292687	0,893303	1,150000	6,250000	138,940631	30/07/2024	37,013260
040.00 044.99	66	5,39657	8.528.507,46	7,34297	2,605386	0,914546	1,200000	6,800000	141,381162	12/10/2024	42,784126
045.00 049.99	54	4,41537	10.209.760,51	8,79052	2,242531	0,756921	1,130000	5,268000	155,591375	18/12/2025	47,885741
050.00 054.99	49	4,00654	5.372.484,30	4,62566	2,606991	0,957666	0,888000	5,950000	185,263110	08/06/2028	52,412019
055.00 059.99	48	3,92478	8.609.855,85	7,41301	2,503830	1,017906	1,138000	4,324000	220,997383	01/06/2031	57,204060
060.00 064.99	48	3,92478	5.943.123,22	5,11698	2,781494	0,815391	1,138000	4,105000	242,595289	19/03/2033	62,132337
065.00 069.99	55	4,49714	7.942.785,41	6,83867	2,280599	1,021440	1,188000	4,980000	276,183567	06/01/2036	67,451148
070.00 074.99	26	2,12592	3.628.361,01	3,12399	1,970003	1,030788	1,188000	3,750000	295,107633	04/08/2037	72,417316
075.00 079.99	34	2,78005	5.253.744,41	4,52343	2,010751	1,025336	1,138000	4,640000	285,731455	22/10/2036	77,636403
080.00 084.99	11	0,89943	2.046.695,21	1,76219	1,846132	1,133471	1,138000	2,319000	391,898530	28/08/2045	82,597425
085.00 089.99	1	0,08177	231.079,63	0,19896	2,127000	1,250000	2,127000	2,127000	164,928131	29/09/2026	85,159252
090.00 094.99	2	0,16353	375.527,34	0,32333	2,753220	1,499053	1,900000	3,600000	384,407499	12/01/2045	93,216590

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012****Loan Portfolio at 31/12/2012****Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
095.00 099.99	1	0,08177	232.165,74	0,19989	1,519000	1,100000	1,519000	1,519000	354,924025	30/07/2042	98,248889
Total Cartera/Total		987	100,00000	110.420.058,64	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,539190	0,980881			163,697012	22/08/2026	42,753436
Media Simple / Arithmetic Average:					94.967,44	3,150370	0,922355		117,682919	21/10/2022	35,784042
Mínimo / Minimum:					38,05	0,857000	0,000000		0,952772	29/01/2013	0,000000
Máximo / Maximum:					3.897.411,79	13,760000	7,400000		533,913758	29/06/2057	98,248889

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



Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2012

Loan Portfolio at 31/12/2012

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	3.897.411,79	3,36
2	3.444.838,83	2,97
3	2.776.965,31	2,39
4	2.744.059,14	2,36
5	1.755.983,31	1,51
6	1.394.262,34	1,20
7	1.385.073,06	1,19
8	1.351.062,50	1,16
9	1.237.052,52	1,07
10	827.567,59	0,71
11	791.902,04	0,68
12	762.977,76	0,66
13	737.102,55	0,63
14	716.738,55	0,62
15	714.952,01	0,62
16	708.302,86	0,61
17	683.457,67	0,59
18	661.366,79	0,57
19	648.345,08	0,56
20	641.224,02	0,55
Total:	27.880.645,72	24,01

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal 116.145.175,78



GESTICAIXA

Fondo/Fund: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.

INFORMES DE LA CARTERA DE ACTIVOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS



Movimiento Mensual Cartera de Préstamos

Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance	94.715.202,91	40.644.432,58	147.948.101,44	61,6450	1619
31/01/2012	1.776.830,85	157.310,81	146.013.959,78	60,8392	1593
29/02/2012	2.962.663,06	260.446,49	142.790.850,23	59,4962	1565
31/03/2012	1.671.811,73	336.996,83	140.782.041,67	58,6592	1509
30/04/2012	1.572.458,05	61.847,43	139.147.736,19	57,9782	1476
31/05/2012	1.609.168,77	281.109,20	137.257.458,22	57,1906	1430
30/06/2012	1.408.444,13	186.445,37	135.662.568,72	56,5261	1396
31/07/2012	2.602.066,94	164.171,32	132.896.330,46	55,3735	1351
31/08/2012	7.064.651,23	58.497,74	125.773.181,49	52,4055	1321
30/09/2012	1.607.399,45	6.147,23	124.159.634,81	51,7332	1305
31/10/2012	1.480.636,26	227.220,34	122.451.778,21	51,0216	1275
30/11/2012	1.970.983,69	148.687,44	120.332.107,08	50,1384	1253
31/12/2012	4.021.598,15	165.333,15	116.145.175,78	48,3938	1223
	124.463.915,22	42.698.645,93			

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

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



Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/01/2012	146.013.959,8	60,83915	157.310,8	0,10633	1,26851	0,59665	6,92947	0,40562	4,76032	0,33673	3,96677
29/02/2012	142.790.850,2	59,49619	260.446,5	0,17837	2,11958	0,20826	2,47071	0,41809	4,90330	0,31024	3,65998
31/03/2012	140.782.041,7	58,65918	336.996,8	0,23601	2,79561	0,17358	2,06323	0,41265	4,84094	0,31136	3,67302
30/04/2012	139.147.736,2	57,97822	61.847,4	0,04393	0,52590	0,15280	1,81830	0,37497	4,40804	0,30422	3,59023
31/05/2012	137.257.458,2	57,19061	281.109,2	0,20202	2,39751	0,16069	1,91132	0,18448	2,19141	0,30676	3,61964
30/06/2012	135.662.568,7	56,52607	186.445,4	0,13584	1,61791	0,12728	1,51675	0,15044	1,79037	0,29144	3,44174
31/07/2012	132.896.330,5	55,37347	164.171,3	0,12101	1,44255	0,15296	1,82021	0,15288	1,81925	0,27933	3,30097
31/08/2012	125.773.181,5	52,40549	58.497,7	0,04402	0,52693	0,10030	1,19695	0,13050	1,55478	0,27440	3,24352
30/09/2012	124.159.634,8	51,73318	6.147,2	0,00489	0,05863	0,05665	0,67770	0,09197	1,09812	0,25244	2,98758
31/10/2012	122.451.778,2	51,02157	227.220,3	0,18301	2,17411	0,07733	0,92408	0,11516	1,37315	0,24515	2,90245
30/11/2012	120.332.107,1	50,13838	148.687,4	0,12143	1,44741	0,10314	1,23063	0,10172	1,21380	0,14311	1,70382
31/12/2012	116.145.175,8	48,39382	165.333,2	0,13740	1,63637	0,14728	1,75314	0,10198	1,21689	0,12621	1,50405

(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	13.139.888,78	2.464.334,83	15.604.223,61	11.397.910,49	1.986.740,11	13.384.650,60	1.741.978,29	477.594,72	2.219.573,01
31/01/2012	146.494,78	38.529,22	185.024,00	884.835,61	262.587,07	1.147.422,68	1.003.637,46	253.536,87	1.257.174,33
29/02/2012	183.747,44	38.304,26	222.051,70	325.816,89	114.341,71	440.158,60	861.568,01	177.499,42	1.039.067,43
31/03/2012	847.457,07	233.550,68	1.081.007,75	151.962,86	31.836,14	183.799,00	1.557.062,22	379.213,96	1.936.276,18
30/04/2012	131.556,61	29.326,45	160.883,06	936.521,88	236.264,61	1.172.786,49	752.096,95	172.275,80	924.372,75
31/05/2012	170.506,61	40.089,77	210.596,38	234.487,39	37.289,94	271.777,33	688.116,17	175.075,63	863.191,80
30/06/2012	983.197,74	265.787,36	1.248.985,10	75.852,65	18.245,94	94.098,59	1.595.461,26	422.617,05	2.018.078,31
31/07/2012	122.035,05	34.452,48	156.487,53	966.398,55	257.023,31	1.223.421,86	751.097,76	200.046,22	951.143,98
31/08/2012	144.949,59	40.386,73	185.336,32	130.906,31	37.383,15	168.289,46	765.141,04	203.049,80	968.190,84
30/09/2012	950.464,72	245.709,23	1.196.173,95	94.194,87	22.489,20	116.684,07	1.621.410,89	428.867,50	2.050.278,39
31/10/2012	96.695,50	27.233,66	123.929,16	965.699,13	244.434,51	1.210.133,64	754.971,46	209.170,02	964.141,48
30/11/2012	168.222,02	43.389,74	211.611,76	112.326,15	25.993,32	138.319,47	810.867,33	226.566,44	1.037.433,77
31/12/2012	295.238,58	50.077,97	345.316,55	237.854,71	42.529,93	280.384,64	868.251,20	234.114,48	1.102.365,68
	17.380.454,49	3.551.172,38	20.931.626,87	16.514.767,49	3.317.158,94	19.831.926,43			

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

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



Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO/ BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Importe Amount
Saldo anterior / Previous Balance	2.290.414,04	626.823,71	2.917.237,75	1.844.929,79	536.414,82	2.381.344,61	445.484,25	90.408,89	535.893,14	700.776,81
31/01/2012	61.349,45	15.264,58	76.614,03	46.816,53	29.492,80	76.309,33	460.017,17	76.180,67	536.197,84	662.181,89
29/02/2012	51.401,15	11.611,96	63.013,11	167.355,87	51.572,42	218.928,29	344.062,45	36.220,21	380.282,66	370.171,88
31/03/2012	41.346,11	9.473,47	50.819,58	59.091,86	9.005,88	68.097,74	326.316,70	36.687,80	363.004,50	359.473,94
30/04/2012	88.459,55	18.757,90	107.217,45	230.416,00	7.362,44	237.778,44	184.360,25	48.083,26	232.443,51	220.956,27
31/05/2012	71.723,10	15.547,02	87.270,12	29.816,25	13.085,80	42.902,05	226.267,10	50.544,49	276.811,59	227.779,52
30/06/2012	56.754,14	15.568,37	72.322,51	13.342,55	2.001,67	15.344,22	269.678,69	64.111,19	333.789,88	272.646,25
31/07/2012	71.565,19	27.605,34	99.170,53	53.765,38	17.005,44	70.770,82	287.478,50	74.711,09	362.189,59	392.322,21
31/08/2012	132.040,60	31.805,21	163.845,81	14.936,46	3.760,96	18.697,42	404.582,64	102.755,34	507.337,98	526.891,89
30/09/2012	48.351,93	18.541,77	66.893,70	68.685,86	12.408,12	81.093,98	384.248,71	108.888,99	493.137,70	648.098,29
31/10/2012	119.742,22	40.723,44	160.465,66	52.832,75	15.591,35	68.424,10	451.158,18	134.021,08	585.179,26	1.146.197,83
30/11/2012	92.244,87	24.798,33	117.043,20	28.135,56	7.340,96	35.476,52	515.267,49	151.478,45	666.745,94	1.299.371,86
31/12/2012	76.738,48	26.836,70	103.575,18	185.325,68	27.567,56	212.893,24	406.680,29	150.747,59	557.427,88	1.571.916,14
	3.202.130,83	883.357,80	4.085.488,63	2.795.450,54	732.610,22	3.528.060,76				

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

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



Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE			SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS/ BALANCE PROPERTIES				
	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Total Total	Valor Adjudicación Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado * Outcome *	
Saldo anterior												
Previous Balance	8.160.159,57	881.502,95	-2.430.376,16	-94.410,32	5.729.783,41	787.092,63	6.516.876,04					
31/01/2012	400.002,11	60.045,61	-338,04	0,00	6.129.447,48	847.138,24	6.976.585,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29/02/2012	1.550.304,64	82.174,93	-98.682,23	0,00	7.581.069,89	929.313,17	8.510.383,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2012	129.465,91	58.541,04	-996,64	0,00	7.709.539,16	987.854,21	8.697.393,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2012	333.543,43	69.191,75	-4,10	0,00	8.043.078,49	1.057.045,96	9.100.124,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2012	151.598,30	3.635,21	-250.878,39	0,00	7.943.798,40	1.060.681,17	9.004.479,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2012	2.839,20	45.387,46	-11.998,32	0,00	7.934.639,28	1.106.068,63	9.040.707,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2012	371.434,77	5.732,53	-220.080,19	0,00	8.085.993,86	1.111.801,16	9.197.795,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2012	56.318,30	32.231,35	-35.959,25	0,00	8.106.352,91	1.144.032,51	9.250.385,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2012	84.150,91	49.722,93	-32.630,80	0,00	8.157.873,02	1.193.755,44	9.351.628,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2012	369.666,38	72.544,01	-64.815,11	0,00	8.462.724,29	1.266.299,45	9.729.023,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2012	10.525,61	54.045,72	-44.146,22	0,00	8.429.103,68	1.320.345,17	9.749.448,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2012	855.588,23	76.243,28	-46.568,49	0,00	9.238.123,42	1.396.588,45	10.634.711,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	12.475.597,36	1.490.998,77	-3.237.473,94	-94.410,32								

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

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



Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2012

Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount							
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt			
HASTA 1 MES / Up to 1 month	267	339.371,14	54.519,70	393.890,84	26.885.507,62	27.279.398,46			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	42	49.554,61	13.510,33	63.064,94	3.489.035,99	3.552.100,93			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	32	72.645,16	15.336,86	87.982,02	1.939.827,18	2.027.809,20			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	48	242.686,62	90.257,44	332.944,06	6.206.925,15	6.539.869,21			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	29	163.993,67	60.490,14	224.483,81	3.100.561,95	3.325.045,76			
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
Totales/Totals	418	868.251,20	234.114,47	1.102.365,67	41.621.857,89	42.724.223,56			

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount							
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt	Valor Garantía Appraisal Value	%Deuda / v. Tasación %Debt / Appraisal	
HASTA 1 MES / Up to 1 month	230	296.045,57	53.292,76	349.338,33	26.239.979,88	26.589.318,21	130.093.206,17	20,43867	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	37	39.821,39	13.279,12	53.100,51	3.420.612,74	3.473.713,25	13.334.006,43	26,05153	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	24	39.310,31	13.489,49	52.799,80	1.854.561,45	1.907.361,25	5.145.215,58	37,07058	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	41	225.124,11	87.377,09	312.501,20	6.065.012,37	6.377.513,57	18.785.412,67	33,94929	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	20	109.526,03	57.303,30	166.829,33	3.004.851,10	3.171.680,43	6.193.142,91	51,21278	
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
Totales/Totals	352	709.827,41	224.741,76	934.569,17	40.585.017,54	41.519.586,71	173.550.983,76	23,92357	

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: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, F.T.A.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN
SECURITISATION BONDS REPORTS



Bonos de Titulización Serie AG

Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 932													
Código ISIN / ISIN Code: ES0341082016													
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			
17/10/2012	0,83600 %	102,50	80,98	95.530,00	0,00	5.811,13	42.167,62	42,17 %	5.415.973,16	39.300.221,84	5.415.973,16	5.415.973,16	0,00
17/07/2012	1,10300 %	140,94	111,34	131.356,08	0,00	2.572,70	47.978,75	47,98 %	2.397.756,40	44.716.195,00	2.397.756,40	2.397.756,40	0,00
17/04/2012	1,58100 %	216,90	171,35	202.150,80	0,00	3.722,01	50.551,45	50,55 %	3.468.913,32	47.113.951,40	3.468.913,32	3.468.913,32	0,00
17/01/2012	1,92200 %	286,99	226,72	267.474,68	0,00	4.155,99	54.273,46	54,27 %	3.873.382,68	50.582.864,72	3.873.382,68	3.873.382,68	0,00
17/10/2011	1,95600 %	304,78	246,87	284.054,96	0,00	3.212,78	58.429,45	58,43 %	2.994.310,96	54.456.247,40	2.994.310,96	2.994.310,96	0,00
18/07/2011	1,68200 %	275,46	223,12	256.728,72	0,00	3.146,66	61.642,23	61,64 %	2.932.687,12	57.450.558,36	2.932.687,12	2.932.687,12	0,00
18/04/2011	1,34800 %	234,94	190,30	218.964,08	0,00	4.158,74	64.788,89	64,79 %	3.875.945,68	60.383.245,48	3.875.945,68	3.875.945,68	0,00
17/01/2011	1,33700 %	250,29	202,73	233.270,28	0,00	5.109,52	68.947,63	68,95 %	4.762.072,64	64.259.191,16	4.762.072,64	4.762.072,64	0,00
18/10/2010	1,19600 %	235,54	190,79	219.523,28	0,00	3.853,85	74.057,15	74,06 %	3.591.788,20	69.021.263,80	3.591.788,20	3.591.788,20	0,00
19/07/2010	0,99400 %	207,71	168,25	193.585,72	0,00	4.757,26	77.911,00	77,91 %	4.433.766,32	72.613.052,00	4.433.766,32	4.433.766,32	0,00
19/04/2010	1,03200 %	260,87	211,30	243.130,84	0,00	17.331,74	82.668,26	82,67 %	16.153.181,68	77.046.818,32	16.153.181,68	16.153.181,68	0,00
18/01/2010	1,09000 %	275,53	223,18	256.793,96	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	93.200.000,00	0,00	0,00	0,00
19/10/2009	1,32900 %	347,02	284,56	323.422,64	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	93.200.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2009	1,76500 %	446,15	365,84	415.811,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	93.200.000,00	0,00	0,00	0,00
17/04/2009	2,86000 %	699,11	573,27	651.570,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	93.200.000,00	0,00	0,00	0,00
19/01/2009	5,51800 %	1.440,81	1.181,46	1.342.834,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	93.200.000,00	0,00	0,00	0,00
17/10/2008	5,32670 %	1.568,42	1.286,10	1.461.767,44	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	93.200.000,00	0,00	0,00	0,00
03/07/2008							100.000,00			93.200.000,00			



Bonos de Titulización Serie AS

Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1043													
Código ISIN / ISIN Code: ES0341082008													
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			
17/10/2012	0,88600 %	108,63	85,82	113.301,09	0,00	5.811,13	42.167,62	42,17 %	6.061.008,59	43.980.827,66	6.061.008,59	6.061.008,59	0,00
17/07/2012	1,15300 %	147,33	116,39	153.665,19	0,00	2.572,70	47.978,75	47,98 %	2.683.326,10	50.041.836,25	2.683.326,10	2.683.326,10	0,00
17/04/2012	1,63100 %	223,76	176,77	233.381,68	0,00	3.722,01	50.551,45	50,55 %	3.882.056,43	52.725.162,35	3.882.056,43	3.882.056,43	0,00
17/01/2012	1,97200 %	294,46	232,62	307.121,78	0,00	4.155,99	54.273,46	54,27 %	4.334.697,57	56.607.218,78	4.334.697,57	4.334.697,57	0,00
17/10/2011	2,00600 %	312,57	253,18	326.010,51	0,00	3.212,78	58.429,45	58,43 %	3.350.929,54	60.941.916,35	3.350.929,54	3.350.929,54	0,00
18/07/2011	1,73200 %	283,65	229,76	295.846,95	0,00	3.146,66	61.642,23	61,64 %	3.281.966,38	64.292.845,89	3.281.966,38	3.281.966,38	0,00
18/04/2011	1,39800 %	243,65	197,36	254.126,95	0,00	4.158,74	64.788,89	64,79 %	4.337.565,82	67.574.812,27	4.337.565,82	4.337.565,82	0,00
17/01/2011	1,38700 %	259,65	210,32	270.814,95	0,00	5.109,52	68.947,63	68,95 %	5.329.229,36	71.912.378,09	5.329.229,36	5.329.229,36	0,00
18/10/2010	1,24600 %	245,39	198,77	255.941,77	0,00	3.853,85	74.057,15	74,06 %	4.019.565,55	77.241.607,45	4.019.565,55	4.019.565,55	0,00
19/07/2010	1,04400 %	218,16	176,71	227.540,88	0,00	4.757,26	77.911,00	77,91 %	4.961.822,18	81.261.173,00	4.961.822,18	4.961.822,18	0,00
19/04/2010	1,08200 %	273,51	221,54	285.270,93	0,00	17.331,74	82.668,26	82,67 %	18.077.004,82	86.222.995,18	18.077.004,82	18.077.004,82	0,00
18/01/2010	1,14000 %	288,17	233,42	300.561,31	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	104.300.000,00	0,00	0,00	0,00
19/10/2009	1,37900 %	360,07	295,26	375.553,01	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	104.300.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2009	1,81500 %	458,79	376,21	478.517,97	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	104.300.000,00	0,00	0,00	0,00
17/04/2009	2,91000 %	711,33	583,29	741.917,19	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	104.300.000,00	0,00	0,00	0,00
19/01/2009	5,56800 %	1.453,87	1.192,17	1.516.386,41	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	104.300.000,00	0,00	0,00	0,00
17/10/2008	5,37670 %	1.583,14	1.298,17	1.651.215,02	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	104.300.000,00	0,00	0,00	0,00
03/07/2008							100.000,00			104.300.000,00			



Bonos de Titulización Serie B

Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 257													
Código ISIN / ISIN Code: ES0341082024													
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			
17/10/2012	1,08600 %	277,53	219,25	71.325,21	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2012	1,35300 %	342,01	270,19	87.896,57	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/04/2012	1,83100 %	462,84	365,64	118.949,88	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/01/2012	2,17200 %	555,07	438,51	142.652,99	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/10/2011	2,20600 %	557,63	451,68	143.310,91	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
18/07/2011	1,93200 %	488,37	395,58	125.511,09	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
18/04/2011	1,59800 %	403,94	327,19	103.812,58	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/01/2011	1,58700 %	401,16	324,94	103.098,12	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
18/10/2010	1,44600 %	365,52	296,07	93.938,64	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
19/07/2010	1,24400 %	314,46	254,71	80.816,22	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
19/04/2010	1,28200 %	324,06	262,49	83.283,42	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
18/01/2010	1,34000 %	338,72	274,36	87.051,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
19/10/2009	1,57900 %	412,29	338,08	105.958,53	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2009	2,01500 %	509,35	417,67	130.902,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/04/2009	3,11000 %	760,22	623,38	195.376,54	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
19/01/2009	5,76800 %	1.506,09	1.234,99	387.065,13	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/10/2008	5,57670 %	1.642,03	1.346,46	422.001,71	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	25.700.000,00	0,00	0,00	0,00
03/07/2008							100.000,00			25.700.000,00			



Bonos de Titulización Serie C

Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 168													
Código ISIN / ISIN Code: ES0341082032													
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			
17/10/2012	1,73600 %	443,64	350,48	74.531,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2012	2,00300 %	506,31	399,98	85.060,08	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/04/2012	2,48100 %	627,14	495,44	105.359,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/01/2012	2,82200 %	721,18	569,73	121.158,24	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/10/2011	2,85600 %	721,93	584,76	121.284,24	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
18/07/2011	2,58200 %	652,67	528,66	109.648,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
18/04/2011	2,24800 %	568,24	460,27	95.464,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/01/2011	2,23700 %	565,46	458,02	94.997,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
18/10/2010	2,09600 %	529,82	429,15	89.009,76	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
19/07/2010	1,89400 %	478,76	387,80	80.431,68	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
19/04/2010	1,93200 %	488,37	395,58	82.046,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
18/01/2010	1,99000 %	503,03	407,45	84.509,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
19/10/2009	2,22900 %	582,02	477,26	97.779,36	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2009	2,66500 %	673,65	552,39	113.173,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/04/2009	3,76000 %	919,11	753,67	154.410,48	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
19/01/2009	6,41800 %	1.675,81	1.374,16	281.536,08	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/10/2008	6,22670 %	1.833,42	1.503,40	308.014,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	16.800.000,00	0,00	0,00	0,00
03/07/2008							100.000,00			16.800.000,00			



Bonos de Titulización Serie D

Series D Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 138													
Código ISIN / ISIN Code: ES0341082040													
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			
17/10/2012	3,98600 %	1.018,64	804,73	0,00	140.572,32	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2012	4,25300 %	1.075,06	849,30	0,00	148.358,28	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/04/2012	4,73100 %	1.195,89	944,75	0,00	165.032,82	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/01/2012	5,07200 %	1.296,18	1.023,98	0,00	178.872,84	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/10/2011	5,10600 %	1.290,68	1.045,45	0,00	178.113,84	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
18/07/2011	4,83200 %	1.221,42	989,35	0,00	168.555,96	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
18/04/2011	4,49800 %	1.136,99	920,96	0,00	156.904,62	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/01/2011	4,48700 %	1.134,21	918,71	0,00	156.520,98	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
18/10/2010	4,34600 %	1.098,57	889,84	0,00	151.602,66	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
19/07/2010	4,14400 %	1.047,51	848,48	0,00	144.556,38	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
19/04/2010	4,18200 %	1.057,12	856,27	0,00	145.882,56	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
18/01/2010	4,24000 %	1.071,78	868,14	0,00	147.905,64	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
19/10/2009	4,47900 %	1.169,52	959,01	0,00	161.393,76	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/07/2009	4,91500 %	1.242,40	1.018,77	171.451,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/04/2009	6,01000 %	1.469,11	1.204,67	202.737,18	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
19/01/2009	8,66800 %	2.263,31	1.855,91	312.336,78	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/10/2008	8,47670 %	2.495,92	2.046,65	344.436,96	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	13.800.000,00	0,00	0,00	0,00
03/07/2008							100.000,00			13.800.000,00			



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

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada

Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)								
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.13	0.25	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	1.50	2.96	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59
BONOS SERIE AS / SERIES AS BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	3.82	3.31	2.96	2.47	2.14	1.89	1.71	1.55
Amortización Final / Final maturity	19/04/2021	17/01/2020	17/01/2019	17/10/2017	17/01/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	3.82	3.31	2.96	2.47	2.14	1.89	1.71	1.55
Amortización Final / Final maturity	19/04/2021	17/01/2020	17/01/2019	17/10/2017	17/01/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016
BONOS SERIE AG / SERIES AG BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	3.82	3.31	2.96	2.47	2.14	1.89	1.71	1.55
Amortización Final / Final maturity	19/04/2021	17/01/2020	17/01/2019	17/10/2017	17/01/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	3.82	3.31	2.96	2.47	2.14	1.89	1.71	1.55
Amortización Final / Final maturity	19/04/2021	17/01/2020	17/01/2019	17/10/2017	17/01/2017	18/07/2016	18/04/2016	18/01/2016
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	11.69	9.37	8.06	6.44	5.46	4.81	4.31	3.94
Amortización Final / Final maturity	17/07/2028	17/07/2024	17/10/2022	19/10/2020	17/07/2019	17/07/2018	17/01/2018	17/07/2017
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	11.42	9.23	7.96	6.39	5.39	4.79	4.27	3.93
Amortización Final / Final maturity	19/01/2026	17/04/2023	18/10/2021	17/01/2020	17/10/2018	17/04/2018	17/07/2017	17/04/2017
BONOS SERIE C / SERIES C BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	20.49	14.88	12.15	9.37	7.87	6.84	6.09	5.52
Amortización Final / Final maturity	17/04/2042	17/01/2031	19/04/2027	17/10/2023	18/10/2021	19/10/2020	17/10/2019	17/01/2019
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	13.45	10.65	9.13	7.36	6.09	5.58	4.82	4.56
Amortización Final / Final maturity	19/01/2026	17/04/2023	18/10/2021	17/01/2020	17/10/2018	17/04/2018	17/07/2017	17/04/2017



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

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

BONOS SERIE D / SERIES D BONDS									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	29.93	18.52	14.71	11.16	9.13	8.12	7.10	6.34	
Amortización Final / Final maturity	17/04/2042	17/01/2031	19/04/2027	17/10/2023	18/10/2021	19/10/2020	17/10/2019	17/01/2019	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	13.45	10.65	9.13	7.36	6.09	5.58	4.82	4.56	
Amortización Final / Final maturity	19/01/2026	17/04/2023	18/10/2021	17/01/2020	17/10/2018	17/04/2018	17/07/2017	17/04/2017	

(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 - 8,3018%, Tasa Recuperación Morosidad - 78,5584%, Tasa Fallidos - 7,8949%, Tasa Recuperación Fallidos - 27,8612%. / Other used information source: Delinquency Rate - 8,3018%, Delinquency Recoveries Rate - 78,5584%, Default Rate - 7,8949% and Default Recoveries Rate - 27,8612%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

D. Alex Valencia Baeza
Presidente Consejo

D^a. M^a Carmen Gimeno Olmos
Consejera

D. Ernest Gil Sánchez
Consejero

D. Josep Ramón Montserrat Miró
Consejero

D. Xavier Jaumandreu Patxot
Consejero

DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 21 de marzo de 2013, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2012 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2012, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 94 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OL4346947 a OL4347040, ambas inclusive, más esta hoja número OL4347041, 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.