

**GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1,
Fondo de Titulización de Activos**

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e
Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2018



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al Accionista Único de Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. – Sociedad Unipersonal:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo

De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social de los fondos de titulización viene reseñado en la nota 1 de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de Emisión). De acuerdo con lo señalado en Folleto de Emisión:

- La constitución de un Fondo de reserva es uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en las notas 1, 8, 11 y 13 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 1 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Los Recursos Disponibles del mismo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en la nota 1 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.

Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de Emisión como el aspecto más significativo a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.

En relación con el Fondo de reserva, hemos verificado si el Fondo dispone en cada fecha de pago del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:

- Obtención y verificación de la información facilitada por la Sociedad Gestora.
- Circularización al 31 de diciembre al Agente de Cobros y Pagos obteniendo la confirmación del saldo del Fondo de reserva.

Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:

- Verificación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa mediante circularización al cedente al 31 de diciembre.

Por otro lado, hemos llevado a cabo, otros procedimientos con objeto de verificar los siguientes aspectos relacionados con la normativa del Folleto de emisión del Fondo:

- Hemos verificado el correcto cumplimiento del cálculo de la provisión por deterioro de los activos titulizados en base a la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) y de los principios contables descritos en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Pruebas de comprobación del movimiento de la amortización de los bonos y obligaciones del Fondo.

Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Valoración del Swap

Tal y como se indica en la nota 10, la Sociedad Gestora, en representación del Fondo, suscribió un Contrato de Permuta Financiera sobre intereses de los Bonos (en adelante, Swap).

El principal objetivo del Contrato de Swap es cubrir el riesgo que para el Fondo podría suponer el hecho de que ciertos Activos se encuentran sujetos a tipos de interés, tanto fijos como variables, diferentes del Tipo de Interés Nominal aplicable a los Bonos, así como a periodos de revisión y liquidación diferentes.

Identificamos la valoración de dicho Swap como una cuestión relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que dicha valoración tiene en la cobertura de los pagos a los bonistas.

A continuación se describen los principales procedimientos de auditoría realizados:

- Hemos mantenido reuniones con la Dirección de la Gestora del Fondo para obtener el entendimiento necesario sobre el proceso de valoración, entorno de control y las asunciones importantes recogidas en las valoraciones efectuadas.
- Cuadre de los auxiliares contables al 31 de diciembre.
- Contraste de la valoración del Swap por parte de nuestro equipo de expertos en valoración de instrumentos financieros.

Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.

Análisis del proceso de liquidación anticipada del Fondo

De acuerdo con la actividad de su objeto social y su Folleto de emisión, el Fondo se extingue, en todo caso, al amortizarse íntegramente los activos que agrupe. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada recogidos en la Escritura de Constitución el Fondo (ver nota 1), puede liquidarse anticipadamente cuando el importe de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior al 10 por 100 del importe inicial, siempre que lo recibido por la liquidación de los activos sea suficiente para amortizar las obligaciones pendientes de los titulares de los bonos de acuerdo con el orden de prelación de pagos y siempre que se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.

Tal y como se indica en la nota 2.f), dicha decisión se acordó en el Consejo de Administración celebrado con fecha 13 de diciembre de 2018 y posteriormente, con fecha 12 de marzo de 2019, la Sociedad Gestora del Fondo, ha comunicado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores que se procederá a la liquidación anticipada del Fondo con fecha 17 de abril de 2019.

En relación con esta cuestión, hemos realizado los siguientes procedimientos de auditoría enfocados a verificar el cumplimiento del Folleto de emisión, así como el cumplimiento del orden de prelación de cobros y pagos del Fondo:

- Reuniones con la Dirección de la Sociedad Gestora para actualizar la situación del proceso liquidación anticipada del Fondo.
- Obtención de las Comunicaciones del Consejo de Administración en referencia a las decisiones tomadas con respecto al Fondo.
- Revisión del proceso de liquidación anticipada, así como su correspondiente reflejo contable en las cuentas anuales.
- Verificación del desglose y adecuación de la información incluida por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo respecto a este aspecto en las cuentas anuales.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
Por tanto, consideramos dicho aspecto como uno de los aspectos más relevantes de nuestro trabajo de auditoría.	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="863 479 1477 696">• Verificación que las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con la Resolución del 18 de octubre de 2013 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento. <p data-bbox="863 719 1477 840">Como resultado de los procedimientos realizados, hemos concluido que el proceso de liquidación anticipada del Fondo se ha realizado conforme al Folleto de emisión del Fondo.</p>

Otras cuestiones

Las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2017 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 23 de abril de 2018.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora de GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento del Fondo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre el trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría, planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 15 de abril de 2019.

Periodo de contratación

La Junta General de Accionistas de la Sociedad Gestora del Fondo celebrada el 13 de diciembre de 2018 nos nombró como auditores por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 (es decir, para los ejercicios 2018, 2019 y 2020).

Servicios prestados

Tal y como se menciona en la nota 23 de la memoria de las cuentas anuales de GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos, no se han prestado al Fondo servicios distintos de auditoría.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)


Amagoia Delgado Rodríguez (22009)

15 de abril de 2019



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2019 Núm. 01/19/08144

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

**GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Cuentas anuales e informe de gestión
correspondientes al 31 de diciembre de 2018



CLASE 8.ª



ON5686715

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	2018	2017 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		-	28 586
Activos financieros a largo plazo		-	28 586
Activos titulizados	8	-	28 000
Préstamos a PYMES		-	27 815
Préstamos a Empresas		-	-
Activos dudosos - principal		-	185
Activos dudosos - intereses		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derivados		-	586
Otros activos financieros		-	-
Activos por Impuesto diferido		-	-
Otros activos no corrientes		-	-
ACTIVO CORRIENTE		31 986	22 656
Activos no corrientes mantenidos para la venta	9	566	569
Activos financieros a corto plazo		23 239	6 678
Activos titulizados	8	23 204	6 657
Préstamos a PYMES		23 082	6 646
Préstamos a empresas		-	-
Cuentas a cobrar		-	-
Activos dudosos - principal		110	3
Activos dudosos - intereses		1	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		5	7
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Intereses vencidos y no pagados		6	1
Derivados		-	-
Otros activos financieros		35	21
Deudores y otras cuentas a cobrar		35	21
Ajustes por periodificaciones	12	14	16
Comisiones		-	-
Otros		14	16
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11	8 167	15 393
Tesorería		8 167	15 393
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		31 986	51 242

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

Las notas 1 a 23 y el Anexo I descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.ª

https://www.boe.es/boe/boe-11-2018-11-11.html



ON5686716

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en miles de euros)

PASIVO	Nota	2018	2017 (*)
PASIVO NO CORRIENTE		-	38 297
Provisiones a largo plazo		-	-
Provisión garantías financieras		-	-
Provisión por margen de intermediación		-	-
Otras provisiones		-	-
Pasivos financieros a largo plazo		-	38 297
Obligaciones y otros valores emitidos	13	-	38 297
Series no subordinadas		-	-
Series subordinadas		-	38 297
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo subordinado		-	-
Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Garantías financieras		-	-
Pasivos por impuesto diferido		-	-
PASIVO CORRIENTE		31 999	12 359
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Provisiones a corto plazo		-	-
Pasivos financieros a corto plazo		31 494	5 756
Obligaciones y otros valores emitidos	13	31 435	5 290
Series no subordinadas		-	-
Series subordinadas		31 266	5 200
Intereses y gastos devengados no vencidos		74	90
Intereses vencidos e impagados		95	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo subordinado		-	-
Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Intereses vencidos y no pagados		-	-
Derivados	10	58	465
Derivados de cobertura		58	465
Otros pasivos financieros	13	1	1
Acreedores y cuentas por pagar		1	1

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

Las notas 1 a 23 y el Anexo I descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.^a
CORRECCIONES DE VALOR POR REPERCUSIÓN DE PÉRDIDAS



ON5686717

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en miles de euros)

PASIVO	Nota	2018	2017 (*)
Ajustes por periodificaciones	12	505	6 603
Comisiones		486	6 585
Comisión Sociedad Gestora		9	9
Comisión administrador		7	3
Comisión agente financiero/pagos		2	2
Comisión variable		736	6 571
Otras comisiones del Cedente		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(268)	-
Otras comisiones		-	-
Otros		19	18
AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	14	(13)	586
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Coberturas de flujos de efectivo		(13)	586
Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		31 986	51 242

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

Las notas 1 a 23 y el Anexo I descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.^a



ON5686718

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	2018	2017 (*)
Intereses y rendimientos asimilados	15	467	9 541
Activos titulizados		467	9 541
Otros activos financieros		-	-
Intereses y cargas asimiladas	16	(432)	(655)
Obligaciones y otros valores emitidos		(392)	(617)
Deudas con entidades de crédito		-	(1)
Otros pasivos financieros		(40)	(37)
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	17	(75)	(2 083)
MARGEN DE INTERESES		(40)	6 803
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación	9	11	11
Otros gastos de explotación	18	(373)	(7 505)
Servicios exteriores		(29)	(23)
Servicios de profesionales independientes		(3)	(2)
Otros servicios		(26)	(21)
Tributos		(5)	(6)
Otros gastos de gestión corriente		(339)	(7 476)
Comisión de Sociedad Gestora		(46)	(45)
Comisión Administrador		(11)	(15)
Comisión del agente financiero/pagos		(10)	(10)
Comisión variable		(267)	(7 401)
Otras comisiones del Cedente		-	-
Otros gastos		(5)	(5)
Deterioro de activos financieros (neto)	19	133	20 450
Deterioro neto de activos titulizados		133	20 450
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	20	1	11
Repercusión de otras pérdidas (ganancias)		268	(19 770)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	21	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		-	-

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

Las notas 1 a 23 y el Anexo I descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.ª
OPERACIONES FINANCIERAS



ON5686719

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en miles de euros)

	<u>2018</u>	<u>2017 (*)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(6 584)	(937)
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	(384)	3 047
Intereses cobrados de los activos titulizados	464	9 547
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(313)	(4 719)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación	(495)	(1 725)
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	-	(19)
Otros intereses cobrados / pagados (neto)	(40)	(37)
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(6 165)	(1 276)
Comisión sociedad gestora	(46)	(45)
Comisiones administrador	(7)	(174)
Comisiones agente financiero/pagos	(10)	(10)
Comisiones variables	(6 102)	(1 047)
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(35)	(2 708)
Otros pagos de explotación	(44)	(2 708)
Otros cobros de explotación	9	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(642)	5 403
Flujo de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	(642)	5 575
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	3 487	5 004
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	921	909
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	7 051	987
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	131	20 898
Cobros neto procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(12 232)	(22 223)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	(172)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización de deuda con entidades de crédito	-	(172)
Otros cobros y pagos	-	-
Pagos a Administraciones públicas	-	-
INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(7 226)	4 466
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	15 393	10 927
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8 167	15 393

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

Las notas 1 a 23 y el Anexo I descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.^a



ON5686720

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresado en miles de euros)

	<u>2018</u>	<u>2017 (*)</u>
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	(673)	(1 523)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(673)	(1 523)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	74	2 082
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	599	(559)
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidos	-	-
Importe de otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos / ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-

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

Las notas 1 a 23 y el Anexo I descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos al 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



ON5686721

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

1. Reseña del Fondo

GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo) se constituyó el 30 de junio de 2008, con sujeción a lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, en la Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización de Activos, y en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. La verificación y registro del Folleto del Fondo en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) se realizó con fecha 26 de junio de 2008. Su actividad consiste en la adquisición de activos, en concreto, Préstamos hipotecarios y no hipotecarios (Nota 8), y en la emisión de Bonos de Titulización Hipotecaria (Nota 13), por un importe de 253.800 miles de euros. La adquisición de los activos y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjeron el 3 de julio de 2008.

Para la constitución del Fondo, Caixa d'Estalvis de Tarragona (en adelante, el Cedente) emitió Préstamos hipotecarios y no hipotecarios (en adelante, los Préstamos) que han sido suscritos por el Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U (en adelante, la Sociedad Gestora) antes denominada Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. El cambio de denominación social se ha producido el 30 de abril de 2015 como consecuencia de la firma de un contrato de venta de la totalidad de las acciones de la Sociedad Gestora a favor de Haya Real Estate, S.L.U. En este sentido, con fecha 19 de julio de 2016, habiéndose obtenido la correspondiente autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, se produjo la sustitución efectiva de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. por Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U., como Sociedad Gestora del Fondo. La gestión y administración de los activos corresponde a los Cedentes, sin asumir éstos ninguna responsabilidad por el impago de los préstamos, obteniendo por dicha gestión una comisión de administración del 0,01% anual, sobre el saldo vivo de los Préstamos en la anterior fecha de pago de los bonos, así como una comisión variable que se calcula como la diferencia positiva entre ingresos y gastos devengados trimestralmente, de acuerdo con la contabilidad del Fondo (Nota 18).

Los gastos de constitución del Fondo, así como las comisiones por aseguramiento y dirección, fueron satisfechos por la Sociedad Gestora, en nombre y representación de éste, con cargo al Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales concedido por el Cedente (Nota 13).

De acuerdo con el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora, previa comunicación a la C.N.M.V., está facultada para liquidar anticipadamente el Fondo y amortizar anticipadamente la totalidad de los Bonos, en una fecha de pago, en el momento en que quede pendiente de pago menos del 10% del saldo inicial de la cartera de Préstamos, conforme al artículo 5.3 de la Ley 19/1992. Esta facultad está condicionada a que la amortización anticipada de los Préstamos, junto con el saldo que exista en ese momento en la cuenta de tesorería, permita una total cancelación de todas las obligaciones pendientes con los bonistas, y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo orden de prelación sea preferente.



CLASE 8.^a
Seguros de Vida y Pensiones



ON5686722

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Adicionalmente, si por razón de algún evento o circunstancia excepcional no previstos en la fecha de otorgamiento de la Escritura de Constitución se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo exigido por la Ley 19/1992 por causas ajenas al propio desenvolvimiento del Fondo, tales como una nueva normativa o desarrollos legislativos complementarios, retenciones o demás situaciones que de modo permanente pudieran afectar a dicho equilibrio, la Sociedad Gestora podrá, en representación y por cuenta del Fondo, amortizar anticipadamente la emisión de Bonos. La existencia de un posible déficit de amortización no implicará por sí misma una causa de desequilibrio financiero del Fondo en la medida que forma parte de dicho desenvolvimiento.

También podrá la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, proceder a la liquidación anticipada del Fondo, cuando se amorticen íntegramente los Préstamos, cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los Bonos o se prevea que se va a producir o cuando se amorticen íntegramente los Bonos (no más tarde de la Fecha de Vencimiento Final).

Por último, se producirá la liquidación del Fondo y la amortización anticipada de los Bonos en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación, suspensión de pagos, quiebra o su autorización fuera revocada y no se designará nueva sociedad gestora en el plazo de cuatro meses, según lo previsto en el Folleto del Fondo.

Con carácter general, los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados, en cada fecha de pago, a los siguientes conceptos, estableciéndose como orden de Prelación de Pagos el que se enumera a continuación:

- 1º Pago de impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios del Fondo, incluyendo la comisión a la Sociedad Gestora y la Comisión del Agente de Pagos y excluyendo el pago al Administrador de la comisión correspondiente por la administración de los Préstamos.
- 2º Pago, en su caso, de la cantidad a pagar del Contrato de Permuta Financiera, y solamente en caso de resolución del contrato por circunstancias imputadas al Fondo, la cantidad que corresponda al pago liquidativo.
- 3º Pago de intereses de los Bonos de la Serie AS y AG debidos y no pagados a Fechas de Pago anteriores y reembolsos a la Generalitat de los importes que hubiere satisfecho al Fondo por las disposiciones del Aval para el pago de intereses de los Bonos de la Serie AG avalada y no devueltos en las fechas de pagos anteriores (a prorrata).
- 4º Pago de intereses de los Bonos de las Series AS y AG (a prorrata), devengados desde la Fecha de Pago anterior.



CLASE 8.ª



ON5686723

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

- 5º Pago de intereses de los Bonos de las Series AS y AG (a prorrata), devengados desde la Fecha de Pago anterior. Se procederá al postergamiento de este pago al octavo lugar en el caso de que en la Fecha de Pago correspondiente el Saldo Vivo Pendiente acumulado de los Prestamos Fallidos, sin tener en cuenta los importes recuperados desde su declaración como Fallidos, fuera superior al 24% del importe inicial de la Emisión de Bonos, excluida la Clase D, y siempre y cuando no se hubiera producido la completa amortización de los Bonos de la Clase A y el reembolso de los importes debidos a la Generalitat de Catalunya por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie AG, y no se fuera a producir en la Fecha de Pago correspondiente.
- 6º Pago de intereses de los Bonos de la Serie C, salvo postergamiento de este pago al (ix) (noveno) lugar de este Orden de Prelación. Se procederá al postergamiento de este pago al noveno lugar en el caso de que en la Fecha de Pago correspondiente el Saldo Vivo Pendiente acumulado de los Prestamos Fallidos, sin tener en cuenta los importes recuperados desde su declaración como Fallidos, fuera superior al 16% del importe inicial de la Emisión de Bonos, excluida la Clase D, y siempre y cuando no se hubiera producido la completa amortización de los Bonos de la Clase A y el reembolso de los importes debidos a la Generalitat de Catalunya por ejecuciones del Aval para la amortización de la Serie AG, y la amortización de la Clase B no se fuera a producir en la Fecha de Pago correspondiente.
- 7º Retención de la Cantidad Disponible para Amortizar que será destinada a la compra de nuevos activos durante el Periodo de Reposición y una vez finalizado el mismo, a la amortización de los Bonos de las Series AS, AG, B y C. La amortización de los Bonos de las Series AS, AG, B y C se realizará conforme a las reglas establecidas en el apartado 4.9 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.
- 8º Pago de intereses devengados por los Bonos de la Serie B cuando se produzca el postergamiento de este pago del quinto lugar en el Orden de Prelación conforme se establece en dicho apartado.
- 9º Pago de intereses devengados por los Bonos de la Serie C cuando se produzca el postergamiento de este pago del sexto lugar en el Orden de Prelación conforme se establece en dicho apartado.
- 10º Retención del importe para mantener el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a la Fecha de Pago correspondiente.
- 11º Pago de intereses de los Bonos de la Serie D.
- 12º Amortización de los Bonos de la Serie D en su cuantía correspondiente.
- 13º Pago de la Cantidad a Pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses, excepto en los supuestos contemplados en el lugar dos anterior.



CLASE 8.^a



ON5686724

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

- 14º Pago de intereses del Préstamo para Gastos Iniciales.
- 15º Pago de la amortización de principal del Préstamo para Gastos Iniciales.
- 16º Pago de la comisión de administración. En el caso de que tuviera lugar la sustitución del Administrador de los Prestamos a favor de otra entidad, el pago de la comisión de administración, que se devengará a favor de un tercero, ocupará el lugar contenido en el orden uno anterior, junto con los restantes pagos descritos en dicho apartado.
- 17º Pago del Margen de Intermediación Financiera.

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 Flujos de Efectivo, el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos y la Memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del Estado S.06, adjuntos en el Anexo I.

Las Cuentas Anuales se han redactado con claridad, mostrando la imagen fiel de la situación financiera, flujos de efectivo y de los resultados del Fondo, de conformidad con los requisitos establecidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, Cuentas Anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización (en adelante, Circular 2/2016) que deroga y sustituye a la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la C.N.M.V.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha formulado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2018. Estas cuentas, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad Gestora, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

b) Principios contables no obligatorios

En la preparación de las presentes Cuentas Anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

c) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante los ejercicios 2018 y 2017 no se ha producido ningún error que tenga efecto significativo ni en los resultados del año ni en el balance.



CLASE 8.^a
OPERACIONES FINANCIERAS



ON5686725

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

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

La preparación de las Cuentas Anuales exige el uso por parte de la Sociedad Gestora de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La información incluida en las presentes Cuentas Anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora. En las presentes Cuentas Anuales la Sociedad Gestora ha utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Dichas estimaciones corresponden principalmente a:

- ▣ Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 8 y 9).
- ▣ El valor razonable de los instrumentos de cobertura (Nota 10).

Dado que estas estimaciones se han realizado de acuerdo con la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2018 y 2017 sobre las partidas afectadas, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en cualquier sentido en los próximos ejercicios. Dicha modificación se realizará, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

e) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes Cuentas Anuales, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio 2017, por lo que la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2017 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y no constituye las Cuentas Anuales del Fondo de ejercicio 2017.

Las presentes Cuentas Anuales, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.



CLASE 8.^a
Cuentas Anuales de la Empresa



ON5686726

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

f) Liquidación anticipada del Fondo

De acuerdo con lo establecido en el Documento de Registro del Folleto de Emisión del Fondo, la Sociedad Gestora, en el Consejo de Administración celebrado con fecha 13 de diciembre de 2018, acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo (Nota 4), y con ello a la amortización anticipada de todos los Bonos emitidos con cargo al Fondo con fecha 17 de abril de 2019. Dicho acuerdo, comunicado a la CNMV con fecha 12 de marzo de 2019, se realizó con arreglo al apartado 4.4.3. (i) del Folleto de Emisión por el que se faculta a la Sociedad Gestora a liquidar anticipadamente el Fondo por ser, a la fecha de decisión, el importe del Saldo Vivo Pendiente de los Activos Titulizados inferior al diez por ciento (10%) del Saldo Inicial de los mismos, siempre y cuando se cumplan las condiciones adicionales previstas en el apartado 4.4.3. (i) del Folleto de emisión.

3. Criterios contables

Los principios contables y normas de valoración más significativos utilizados por la Sociedad Gestora en la elaboración de las Cuentas Anuales del Fondo han sido los siguientes:

3.1 Empresa en funcionamiento

Tal y como se indica en la nota 2.f), como consecuencia de la decisión del Consejo de Administración celebrado con fecha 13 de diciembre de 2018 de proceder a la liquidación anticipada del Fondo a lo largo del ejercicio 2019, las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2018 se presentan por su valor liquidativo, registrándose los activos por su valor recuperable y los pasivos por el valor por el que se espera que sean liquidados, si bien los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo consideran que la aplicación de estos principios mencionados anteriormente no difieren sustancialmente de la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

3.2 Principio del devengo

Las presentes Cuentas Anuales, salvo, en su caso, en lo relacionado con los Estados de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

3.3 Otros principios generales

Las Cuentas Anuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, aunque modificado por la revalorización, en su caso, de activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros (incluidos derivados) a valor razonable.



CLASE 8.ª
del Plan General de Contabilidad



ON5686727

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

3.4 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función de su periodo de devengo con independencia de cuando se produce su cobro o pago.

3.5 Gastos de constitución

Son todos aquellos costes en los que incurre el Fondo, ya sea por su constitución, por la adquisición de sus activos financieros o por la emisión de sus pasivos financieros.

De acuerdo con la Circular 2/2016, estos gastos se llevarán contra la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se producen.

3.6 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el balance de acuerdo con los siguientes criterios:

Préstamos y partidas a cobrar, que incluye los activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo. No se incluirán aquellos activos financieros para los cuales el tenedor pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Se incluirán en esta categoría los activos titulizados de que disponga el Fondo en cada momento.

Los activos financieros se valorarán inicialmente, en general, por su valor razonable.

Los préstamos y partidas a cobrar se valorarán posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso de que se encuentren cubiertas en operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.



CLASE 8.ª



ON5686728

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tales como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y rendimientos asimilados, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultado de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El epígrafe de "Activos dudosos" recoge el importe total de los activos titulizados que cuentan con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente salvo que proceda calificarlos como fallidos. También se incluyen dentro de esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos clasificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

En las operaciones con cuotas de amortización periódica, la fecha de primer vencimiento, a efectos de la clasificación de las operaciones en esta categoría, será la correspondiente a la cuota más antigua de la que, en la fecha de balance, permanezca impagado algún importe por principal o intereses.

La prórroga o reinstrumentación de las operaciones no interrumpe su morosidad, ni producirá reclasificación, salvo que exista una razonable certeza de que el deudor puede hacer frente a su pago en el calendario previsto o se aporten nuevas garantías eficaces que cubran plenamente el riesgo que garanticen, y, en ambos casos, se perciban los intereses ordinarios pendientes de cobro, sin tener en cuenta los intereses de demora.

Los "Activos dudosos" se clasifican en Balance atendiendo a su vencimiento contractual.

Se consideran fallidos aquéllos instrumentos de deuda y derechos de crédito, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo



CLASE 8.^a



ON5686729

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad Gestora no ha considerado que existan derechos de crédito sobre los que se considere remota su recuperación, por lo que no ha procedido a dar de baja del activo del balance ningún derecho de crédito.

3.7 Pasivos financieros

Los pasivos financieros se clasifican en el balance de acuerdo con los siguientes criterios:

Débitos y partidas a pagar que corresponden principalmente, a aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo. Adicionalmente, se registrarán en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, como son los préstamos subordinados concedidos al Fondo por el Cedente de los activos, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Los pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable, tal y como se define para los activos financieros en la Nota 3.6.

Los pasivos financieros incluidos en la categoría Débitos y partidas a pagar se valorarán posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo (Nota 3.6).

No obstante lo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Las variaciones en el valor en libros de los pasivos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y cargas asimiladas, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de Resultado de operaciones financieras de la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.8 Derivados financieros y contabilidad de coberturas

Los Derivados financieros son instrumentos que además de proporcionar una pérdida o una ganancia, pueden permitir, bajo determinadas condiciones, compensar la totalidad o parte de los riesgos de crédito y/ o de mercado asociados a saldos y transacciones, utilizando como elementos subyacentes tipos de interés, determinados índices, los precios de algunos valores, los tipos de cambio cruzado de distintas monedas u otras referencias similares.

Los Derivados financieros son utilizados para la gestión de los riesgos de las posiciones propias del Fondo, derivados de cobertura, o para beneficiarse de los cambios en los precios de los mismos. Los Derivados financieros que no pueden ser considerados de cobertura se consideran como derivados de negociación.



CLASE 8.^a



ON5686730

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Con carácter general, los instrumentos que se pueden designar como instrumentos de cobertura son los derivados cuyo valor razonable o flujos de efectivo futuros compensen las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros de partidas que cumplan los requisitos para ser calificadas como partidas cubiertas. Las operaciones de cobertura se clasificarán en las siguientes categorías:

- Cobertura del valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo en particular que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cobertura de los flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de los flujos de efectivo. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz, se reconocerá en el estado de ingresos y gastos reconocidos con signo positivo, valor razonable a favor del Fondo, o negativo, valor razonable en contra del Fondo, transfiriéndose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Fondo únicamente ha suscrito operaciones de cobertura de flujos de efectivo.

Las permutas financieras (contratos swap) suscritas por el Fondo tienen carácter de cobertura del riesgo de tipo de interés de los Activos titulizados. Los resultados obtenidos por estos contratos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera simétrica a los resultados obtenidos por los elementos cubiertos.

La eficacia de la cobertura de los derivados definidos como de cobertura, queda debidamente documentada, verificando que las diferencias producidas por las variaciones de precios de mercado entre el elemento cubierto y su cobertura se mantiene en parámetros razonables a lo largo de la vida de las operaciones, cumpliendo así las previsiones establecidas en el momento de la contratación.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



0N5686731

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

Una cobertura se considera altamente eficaz si, al inicio y durante la vida, el Fondo puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta. Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de cobertura dejarían de ser tratadas como tales y serían reclasificadas como derivados de negociación.

Los ajustes, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos designados como coberturas contables de flujos de efectivo se recogerán en el epígrafe Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos con el signo que corresponda.

3.9 Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los activos titulizados y los valores representativos de deuda, existe deterioro cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance, aunque se puedan llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que el Fondo estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En dicha estimación se considera toda la información relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.



CLASE 8.^a



ON5686732

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

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

Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones de los instrumentos de deuda, se utilizará el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos.

No obstante, de conformidad con la Circular 2/2016 de la C.N.M.V., el importe de la provisión que resulte de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no podrá ser inferior a la que se obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados de esta Norma, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

a) Tratamiento General

	Porcentaje (%)
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

Esta escala también se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo pueda mantener con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

b) Operaciones con garantía inmobiliaria

A los efectos de estimar el deterioro de los activos financieros calificados como dudosos, el valor de los derechos reales recibidos en garantía, siempre que sean primera carga y se encuentren debidamente constituidos y registrados a favor del Fondo o, en su caso, de la entidad, se estimará, según el tipo de bien sobre el que recae el derecho real, con los siguientes criterios:

- (i) Vivienda terminada residencia habitual del prestatario. Incluye las viviendas con cédula de ocupación en vigor donde el prestatario vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80 por ciento.



CLASE 8.^a
ACTIVOS INMUEBLES



0N5686733

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

- (ii) Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminados. Incluye terrenos no declarados como urbanizables en los que no está autorizada la edificación para usos distintos a su naturaleza agrícola, forestal o ganadera; así como los inmuebles de uso polivalente, vinculados o no a una explotación económica, que no incorporan características o elementos constructivos que limiten o dificulten su uso polivalente y por ello su fácil realización en efectivo. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70 por ciento.
- (iii) Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 60 por ciento.
- (iv) Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios. El valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación ponderado por un 50 por ciento.
- (v) En el supuesto en que no se pueda acceder a la información necesaria para realizar las ponderaciones establecidas anteriormente, el valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80 por ciento.

Las operaciones "calificadas como activos dudosos" que cuenten con alguna de las garantías pignoraticias que se indican a continuación, se cubrirán aplicando los siguientes criterios:

- Las operaciones que cuenten con garantías dinerarias parciales se cubrirán aplicando a la diferencia entre el importe por el que estén registradas en el activo y el valor actual de los depósitos, los porcentajes de cobertura señalados en el tratamiento general.
- Las operaciones que cuenten con garantías pignoraticias parciales sobre participaciones en instituciones financieras monetarias o valores representativos de deuda emitidos por las Administraciones Públicas o entidades de crédito con elevada calificación crediticia, u otros instrumentos financieros cotizados en mercados activos, se cubrirán aplicando a la diferencia entre el importe por el que estén registradas en el activo y el 90% del valor razonable de dichos instrumentos financieros, los porcentajes de cobertura señalados en el tratamiento general.

En el supuesto de existir garantías pignoraticias no valoradas en la cesión de los activos o en la emisión de los pasivos, se considerará que su valor es nulo y se aplicará al importe por el que dichas operaciones estén registradas en el activo los porcentajes de cobertura señalados en el tratamiento general.



CLASE 8.^a



ON5686734

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

La Sociedad Gestora deberá ajustar, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los párrafos anteriores cuando disponga de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizarán individualmente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no se han estimado pérdidas por deterioro de activos que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los párrafos anteriores.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiesten utilizando como contrapartida una cuenta compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considere remota la recuperación de algún importe, éste se dará de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas.

La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerá como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tendrá como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpirá para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconocerá como una recuperación de la pérdida por deterioro.

3.10 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se incluyen en esta categoría los activos recibidos para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros, con independencia del modo de adquirir la propiedad (en adelante, activos adjudicados), cualquiera que sea su naturaleza, que no formando parte de las actividades de explotación, incluyan importes cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren las Cuentas Anuales.

Cuando excepcionalmente la venta se espera que ocurra en un periodo superior a un año, la Sociedad Gestora valora el coste de venta en términos actualizados, registrando el incremento de su valor debido al paso del tiempo en el epígrafe de "Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En consecuencia, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.



CLASE 8.ª



0N5686735

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Por tanto, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ella de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que el Fondo haya decidido hacer un uso continuado de esos activos.

Los activos clasificados como Activos no corrientes se registran en el momento de su reconocimiento inicial por su valor razonable menos los costes de venta, que serán al menos, del 25% de su valor razonable. En estos supuestos se presumirá la inexistencia de beneficio, excepto que haya evidencia suficiente; en particular, se considera que no hay evidencia suficiente cuando la valoración, realizada por experto independiente, tenga una antigüedad superior de 6 meses.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos neto de sus costes de venta, la Sociedad Gestora ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe de "Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Sociedad Gestora revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe de "Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.11 Comisiones

Las Comisiones se clasifican en:

- Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

- Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

- Comisión variable

Es aquella remuneración variable y subordinada destinada a remunerar al Cedente por el proceso de intermediación financiera desarrollado, la cual se determinará por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo.



CLASE 8.ª



ON5686736

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución, distinto de esta comisión variable a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo, devengada en el periodo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

El tratamiento específico es el siguiente:

- Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y los gastos devengados sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, 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 de prelación de pagos establecido. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas / (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cuando la diferencia obtenida en el sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.
- Si la resultante del apartado anterior fuera negativa se repercutirá conforme al apartado primero. El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, conforme se establece en el apartado anterior, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance «Comisión variable», hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

3.12 Impuesto sobre beneficios

Durante el ejercicio 2018, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social. Esta modificación no afectó a los estados financieros del Fondo.



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



ON5686737

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Asimismo, de acuerdo con lo previsto en la Disposición Transitoria trigésimo primera de la Ley 2/2010, de 1 de marzo, por la que se trasponen determinadas Directivas en el ámbito de la imposición indirecta y se modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes para adaptarla a la normativa comunitaria, se establece que en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, se aplicarán los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia del cliente.

El Impuesto sobre beneficios o equivalente se considera como un gasto y se registra, en general, en el epígrafe de "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

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.

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



CLASE 8.ª



ON5686738

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

3.13 Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Fondo espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Fondo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Fondo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Fondo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Fondo. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Fondo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Sociedad Gestora incluye en las Cuentas Anuales del Fondo todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales, sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.



CLASE 8.^a
Clase de valores de renta fija



ON5686739

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

3.14 Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

En este epígrafe se recogerá el saldo neto, con el signo que corresponda, que resulta de los siguientes conceptos:

- Activos financieros disponibles para la venta.
- Coberturas de flujos de efectivo: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente efecto impositivo, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos designados como coberturas contables de flujos de efectivo.
- Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidos.

4. Hechos Posteriores

Tal y como se explica en las notas 2.f) y 3.1 la Sociedad Gestora acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo. Dicho acuerdo, comunicado a la CNMV con fecha 12 de marzo de 2019, se realizó con arreglo al apartado 4.4.3. (i) del Folleto de Emisión por el que se faculta a la Sociedad Gestora a liquidar anticipadamente el Fondo por ser, a la fecha de decisión, el importe del Saldo Vivo Pendiente de los Activos Titulizados inferior al diez por ciento (10%) del Saldo Inicial de los mismos, siempre y cuando se cumplan las condiciones adicionales previstas en el apartado 4.4.3. (i) del Folleto de emisión.

A excepción de lo indicado anteriormente, no se ha producido ningún hecho posterior adicional.

5. Gestión del riesgo de instrumentos financieros

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo, pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

a) Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés del Fondo surge como consecuencia de que los Préstamos Titulizados tienen un tipo de interés (ej.: Euribor a 12 meses) distinto al tipo de interés de los Bonos de Titulización (Euribor a 3 meses) y los vencimientos de dichos activos y pasivos no son coincidentes. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen al Fondo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Es decir, surge riesgo de interés en las operaciones de titulización cuando no casan los plazos y tipos de interés de la cartera titulizada con los de los Bonos de Titulización emitidos.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



ON5686740

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

El principal objetivo del Contrato de Swap es cubrir el riesgo que para el Fondo podría suponer el hecho de que ciertos Activos se encuentran sujetos a tipos de interés, tanto fijos como variables, diferentes del Tipo de Interés Nominal aplicable a los Bonos, así como a periodos de revisión y liquidación diferentes.

El Fondo gestiona el riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo mediante permutas de tipo de interés, que se utilizan para cubrir el riesgo de tipo de interés y de cambios surgidos en la titulación.

La gestión de los flujos de intereses consiste básicamente en la agrupación de los préstamos titulizados en diferentes paquetes homogéneos en función de sus características, para, posteriormente, contratar una permuta financiera, con el originador o un tercero, para cada uno de los paquetes y disminuir o eliminar el riesgo de base de la operación. Normalmente se negocian, permutas financieras cuyo notional es equivalente al saldo vivo de los títulos emitidos por el vehículo, por lo que debe disminuir a medida que se amortiza el principal.

Bajo las permutas de tipo de interés, el Fondo se compromete a pagar a la Entidad de Contrapartida, en cada fecha de pago, la suma de los intereses devengados, vencidos e ingresados (excluidas las cantidades impagadas y recuperadas, así como los intereses de demora devengados sobre las mismas) al Fondo de los Activos. Por su parte, la Entidad de Contrapartida se compromete a abonar al Fondo el importe resultante de multiplicar el nominal del swap por el tipo de interés medio ponderado de los Bonos y del préstamo sindicado del periodo correspondiente (Nota 10).

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo, así como impago del conjunto de derechos de crédito de la cartera titulizada del Fondo.

El Fondo no espera incurrir en pérdidas significativas derivadas del incumplimiento de sus obligaciones por parte de la contraparte.



CLASE 8.^a



ON5686741

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

A continuación, se muestra el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por el Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, distinguiendo entre partidas corrientes y no corrientes:

2018	Saldos de activo		
	Activos Financieros (Nota 8)	Instrumentos financieros derivados (Nota 10)	Total
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-	-
Activos titulizados	-	-	-
Derivados	-	-	-
ACTIVO CORRIENTE	23 204	-	23 204
Activos titulizados	23 204	-	23 204
Derivados	-	-	-
TOTAL	23 204	-	23 204

2017	Saldos de activo		
	Activos Financieros (Nota 8)	Instrumentos financieros derivados (Nota 10)	Total
ACTIVO NO CORRIENTE	28 000	586	28 586
Activos titulizados	28 000	-	28 000
Derivados	-	586	586
ACTIVO CORRIENTE	6 657	-	6 657
Activos titulizados	6 657	-	6 657
Derivados	-	-	-
TOTAL	34 657	586	35 243

El Fondo utiliza como un instrumento fundamental en la gestión del riesgo de crédito el buscar que los activos financieros adquiridos o contratados por el Fondo cuenten con garantías reales y otra serie de mejoras crediticias adicionales a la propia garantía personal del deudor. Las políticas de análisis y selección de riesgo del Fondo definen, en función de las distintas características de las operaciones, tales como finalidad del riesgo, contraparte, plazo, etc. y las garantías reales o mejoras crediticias de las que deberán disponer las mismas, de manera adicional a la propia garantía real del deudor, para proceder a su contratación.



CLASE 8.^a
www.espana.com



0N5686742

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

La valoración de las garantías reales se realiza en función de la naturaleza de la garantía real recibida. Con carácter general, las garantías reales en forma de bienes inmuebles se valoran por su valor de tasación, realizada por entidades independientes en el momento de la contratación. Sólo en el caso de que existan evidencias de pérdidas de valor de estas garantías o en aquellos casos en los que se produzca algún deterioro de la solvencia del deudor que pueda hacer pensar que se pueda tener que hacer uso de estas garantías, se actualiza esta valoración de acuerdo con estos mismos criterios.

El Fondo dispone de mecanismos minimizadores como son los Fondos de Reserva y dotaciones conforme a experiencia de impago y calendarios. No obstante, la mejora del crédito es limitada y los bonistas son los que soportarán en última instancia el riesgo de crédito.

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al calendario de pago establecido en el Folleto del Fondo.

El Fondo a fin de gestionar este riesgo dispone desde la constitución del Fondo de mecanismos minimizadores del mismo como son los préstamos para gastos iniciales y préstamos subordinados, con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los derechos de crédito titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos.

d) Riesgo de amortización anticipada

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no dispondrán de más acciones contra la Entidad Cedente o contra la Sociedad Gestora, respectivamente, que las derivadas de los incumplimientos de sus respectivas funciones y, por tanto, nunca como consecuencia de la existencia de morosidad o de amortización anticipada de los Activos. Dichas acciones deberán resolverse en el juicio declarativo ordinario que corresponda según la cuantía de la reclamación.

El riesgo de amortización anticipada de los Activos será por cuenta de los titulares de los Bonos.

El riesgo de amortización anticipada total o parcial, es trasladado desde el Cedente hacia los Bonistas ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los pagos que periódicamente realicen los prestatarios hipotecarios. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los títulos.

Por otro lado, en la Nota 1, se describen las condiciones para la amortización anticipada de los Bonos.



CLASE 8.^a
www.bolsas.com



ON5686743

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

6. Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad Gestora utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros no cotizados se utilizan técnicas como flujos de efectivo descontados estimados. El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad Gestora para instrumentos financieros similares.

Tanto los Activos Titulizados como las Obligaciones y otros valores emitidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.

7. Gastos de constitución

El importe total de los gastos de constitución ascendió a 245 miles de euros y correspondieron, básicamente, a publicidad, tasas y comisiones de aseguramiento ocasionadas con motivo de la constitución del Fondo. El Cedente concedió al Fondo un préstamo subordinado destinado a financiar los gastos de constitución.

A la fecha de entrada en vigor de la Circular 2/2009 quedaban algunos importes pendientes de amortizar, que fueron reconocidos, de acuerdo con la mencionada normativa, en la categoría de Gastos de constitución en transición del epígrafe de Ajustes por repercusión en balance de ingresos y gastos reconocidos. En base a las alternativas que se describen en la Norma Transitoria Segunda de la Circular 2/2009, los Administradores de la Sociedad Gestora han decidido amortizar los gastos de constitución del Fondo en el periodo residual según la normativa anterior, con cargo a Otros gastos de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los gastos de constitución del Fondo se encuentran totalmente amortizados.



CLASE 8.^a
Clase de Cuentas de Ingresos y Gastos



ON5686744

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
 TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Expresada en miles de euros)

8. Activos Financieros

El detalle de los epígrafes de Activos Financieros es el siguiente:

	2018	2017
Activos financieros a largo plazo		
Préstamos a PYMES	-	28 000
Préstamos a empresas	-	27 815
Activos dudosos - principal	-	-
Activos dudosos - intereses	-	185
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
Intereses vencidos e impagados	-	-
Activos financieros a corto plazo	23 204	6 657
Préstamos a PYMES	23 082	6 646
Préstamos a empresas	-	-
Activos dudosos - principal	110	3
Activos dudosos - intereses	1	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	5	7
Intereses vencidos e impagados	6	1
	23 204	34 657

Tal y como se indica en la Nota 2.f) y Nota 4, la Sociedad Gestora procederá a la liquidación anticipada del Fondo con fecha 17 de abril de 2019, por lo que ha reclasificado todos los activos con vencimiento a corto plazo al 31 de diciembre de 2018.

Al 31 de diciembre de 2017 la clasificación de los saldos entre el largo y el corto plazo fue realizada por la Sociedad Gestora sobre la base los flujos de efectivo futuros, determinados en base a la mejor estimación a la fecha de las tasas de amortización anticipada, tasa de morosidad, tasa de recuperación de activos dudosos, tasas de fallidos y recuperación de fallidos, y la vida media de cada uno de los derechos de crédito adquiridos.

Todos los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros.

Los Activos titulizados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.

Al 31 de diciembre de 2018, el tipo de interés medio de la cartera de Activos titulizados ascendía a 1,27% encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un mínimo inferior al 0,11% y un tipo de interés máximo del 5,95%.



CLASE 8.ª



ON5686745

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2017, el tipo de interés medio de la cartera de Activos titulizados ascendía a 4,52% encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un mínimo inferior al 0,14% y un tipo de interés máximo del 9,52%.

Se considera que las partidas a cobrar vencidas con antigüedad inferior a tres meses no han sufrido ningún deterioro de valor. Al 31 de diciembre de 2018, habían vencido cuentas a cobrar por importe de 49 miles de euros (9 miles de euros en 2017), si bien no habían sufrido pérdida por deterioro. El análisis de estas partidas es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Partidas a cobrar – Principal	43	8
Partidas a cobrar – Intereses	6	1
	<u>49</u>	<u>9</u>

Durante el ejercicio 2018 y 2017, no se han producido correcciones netas por deterioro de derechos de crédito. Tampoco se ha registrado importe alguno en concepto de correcciones de valor por deterioro de activos en el balance al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

Al 31 de diciembre de 2018, la clasificación de los activos dudosos (principal e intereses) en función de la antigüedad de sus impagos, junto con su correspondiente provisión, de acuerdo con los criterios de la Circular 2/2016 de C.N.M.V., es la siguiente (esta clasificación difiere de la efectuada en el Balance, donde la clasificación entre activos corrientes y no corrientes se realiza en base al vencimiento contractual de las operaciones):

		2018	
	<u>Activo</u>	<u>Base de dotación (*)</u>	<u>Correcciones por deterioro</u>
Entre 3 y 6 meses	-	-	-
Entre 6 y 9 meses	45	-	-
Entre 9 y 12 meses	66	-	-
Más de 12 meses	-	-	-
	<u>111</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Una vez descontado el efecto de las garantías.

El importe de las correcciones por deterioro no se corresponde con el resultado de aplicar sobre el saldo vivo de los activos dudosos los porcentajes marcados por el calendario descrito en la Nota 3.9, debido al efecto que tienen las garantías inmobiliarias sobre la base de dotación, de conformidad con lo establecido en la Circular 2/2016 de C.N.M.V.



CLASE 8.ª



0N5686746

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2017, la clasificación de los activos dudosos (principal e intereses) en función de la antigüedad de sus impagos, junto con su correspondiente provisión, de acuerdo con los criterios de la Circular 2/2016 de C.N.M.V., es la siguiente (esta clasificación difiere de la efectuada en el Balance, donde la clasificación entre activos corrientes y no corrientes se realiza en base al vencimiento contractual de las operaciones):

	Activo	Base de dotación (*)	2017 Correcciones por deterioro
Entre 3 y 6 meses	188	-	-
Entre 6 y 9 meses	-	-	-
Entre 9 y 12 meses	-	-	-
Más de 12 meses	-	-	-
	188	-	-

(*) Una vez descontado el efecto de las garantías.

El movimiento durante los ejercicios 2018 y 2017 de los activos dudosos es el siguiente:

	2018	2017
Saldo al inicio del ejercicio	188	501
Aumentos	180	188
Recuperaciones	(257)	(501)
Adjudicados	-	-
Reclasificación a fallidos	-	-
Saldo al final del ejercicio	111	188

La distribución de los activos dudosos en principal e intereses es la siguiente:

	2018	2017
Activos dudosos – Principal	110	188
Activos dudosos – Intereses	1	-
	111	188

Durante los ejercicios 2018 y 2017 no se han registrado Correcciones de valor por deterioro de activos, por tanto, no se han producido movimientos en dicho epígrafe.



CLASE 8.^a



ON5686747

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Durante el ejercicio 2018 no se han dado de baja activos financieros deteriorados al considerarse remota su recuperación. Durante el ejercicio 2017 se dieron de baja activos financieros al considerarse remota su recuperación por importe de 552 miles de euros.

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar se han incluido dentro del epígrafe de "Deterioro de activos financieros (neto)" en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 19). Normalmente, se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a Préstamos a PYMES impagados y/o fallidos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, se ha constituido el Fondo de Reserva (Nota 11).

El movimiento del epígrafe de Préstamos a PYMES durante los ejercicios 2018 y 2017, sin considerar intereses devengados y correcciones de valor por deterioro, se muestra a continuación:

Saldo al 31 de diciembre de 2016	42 102
Amortizaciones del principal de las Préstamos a PYMES	(7 543)
Cobradas en el ejercicio	(5 992)
Amortizaciones anticipadas	(909)
Derechos de crédito dados de baja por adjudicación de bienes	(552)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	34 649
Amortizaciones del principal de los Préstamos a PYMES	(11 457)
Cobradas en el ejercicio	(10 599)
Amortizaciones anticipadas	(991)
Derechos de crédito dados de baja por adjudicación de bienes	133
Saldo al 31 de diciembre de 2018	23 192

El importe de los intereses devengados en los ejercicios 2018 y 2017 por los Préstamos Hipotecarios ha ascendido a un importe total de 467 miles de euros y 9.541 miles de euros, respectivamente (Nota 15).

El importe de los intereses netos devengados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y no vencidos asciende a 5 miles de euros y 7 miles de euros, respectivamente, los cuales han sido registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" con cargo al epígrafe de "Intereses y gastos devengados no vencidos" del balance.



CLASE 8.ª
Clases de valores de renta fija



0N5686748

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Los importes de los Activos titulizados con un vencimiento determinado clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Año de vencimiento	
	2019	Total
Activos Titulizados	23 192	23 192
	23 192	23 192

9. Activos no corrientes mantenidos para la venta y pasivos vinculados

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

	2018	2017
Activos no corrientes mantenidos para la venta	566	569
	566	569

El saldo de este epígrafe se corresponde con inmuebles adjudicados en pago de deudas y su distribución al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

	Fecha Adquisición	Valor Registrado(**)	Fecha Tasación	Tasación	Ganancias (Pérdidas) Tasación	Valor en Libros (*)
Tarragona	05/02/2013	318	26/12/2018	548	-	314
Barcelona	23/07/2013	251	24/07/2018	337	1	252
		569		885	(1)	566

(*) Una vez descontado el 25% de los costes de venta y otros deterioros.

(**) Incluida la corrección de valor por deterioro de activos.

Al 31 de diciembre de 2018, el Fondo tiene dos activos adjudicados, los cuales han sido adquiridos durante el ejercicio 2013. Durante el ejercicio 2018 se ha producido un beneficio de 1 miles de euros por la actualización de la tasación de los inmuebles adjudicados (11 miles de euros de beneficio en el ejercicio 2017), que han sido registradas en el epígrafe de "Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta" (Nota 20). Adicionalmente al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se han producido otros ingresos de cuantía menor por importe de 11 miles de euros en ambos ejercicios, que han sido registradas en el epígrafe de "Otros Ingresos" de la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



0N5686749

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

Durante el ejercicio 2018 y 2017 no se produjeron bajas de activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 20).

Al 31 de diciembre de 2018, la totalidad de los inmuebles adjudicados del Fondo disponen de tasación con una antigüedad inferior a 6 meses.

Al 31 de diciembre de 2018, la titularidad de los inmuebles adjudicados pertenece al Fondo.

10. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados que tiene contratados el Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se consideran operaciones de cobertura de flujos de efectivo.

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, suscribió con Confederación Española de Cajas de Ahorro, un contrato de permuta financiera (swap) para la cobertura del riesgo de tipo de interés del Fondo, cubriéndose el diferencial entre los intereses variables de los Préstamos y los intereses variables de la emisión de Bonos. Mediante este contrato se produce el pago de las cantidades ingresadas en la cuenta de Tesorería del Fondo en concepto de intereses ordinarios y de demora de los Préstamos durante el periodo de liquidación, y se recibe un tipo variable calculado sobre el Tipo de Interés de Referencia de los Bonos (excluida la serie D) más un margen del 0,55%, multiplicando todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación, de acuerdo con el apartado 3.4.7.1 del Folleto de Emisión del Fondo.

La distribución del saldo de los derivados de cobertura contratados por el Fondo para cubrir el riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018	2017
Activo / (Pasivo) por derivados de cobertura a largo plazo	-	586
Intereses a cobrar (a pagar) devengados y no vencidos	(58)	(465)
	<u>(58)</u>	<u>121</u>

El importe de los intereses devengados en el ejercicio 2018 por las permutas de tipo de interés ha ascendido a un importe de 75 miles de euros a favor del Cedente (2.083 miles de euros a favor del Cedente en el ejercicio 2017). Los ingresos y gastos por intereses del swap han sido registrados en el ejercicio 2018 y 2017, por su valor neto, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de "Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo" (Nota 17).



CLASE 8.^a



ON5686750

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

El importe de los intereses devengados al 31 de diciembre de 2018 y no pagados asciende a 58 miles de euros a favor del Cedente (465 miles de euros a favor del Cedente para 2017) los cuales han sido registrados en el epígrafe correspondiente de la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al epígrafe de "Derivados de cobertura", contabilizado en el activo o en el pasivo del balance, según se trate de intereses devengados a favor del Fondo o a favor del Cedente, respectivamente.

Los importes del principal nominal de los contratos de permuta de tipo de interés pendientes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Permutas de tipo de interés	<u>23 191</u>	<u>34 649</u>

En relación con la valoración de los derivados financieros de pasivo y para el Fondo, la Sociedad Gestora incluye entre otros, el riesgo de impago y el riesgo de liquidez; dichos riesgos se ven minorados a efectos del Fondo ya que éste actúa como un vehículo entre el Bonista o tenedor de los Bonos y el Cedente de los derechos de crédito, por lo que dichos riesgos asociados a los Derechos de Crédito se transmiten implícitamente a acreedores del Fondo de Titulización.

La metodología de valoración aplicada permite obtener una valoración que equivale al precio teórico de sustitución de la contrapartida. La nueva contrapartida, estimaría el precio real en función al valor de los pagos a percibir o realizar por el Fondo en virtud del contrato.

La metodología aplicada tiene en consideración las fechas de pago futuras del Fondo asumiendo el ejercicio del clean-up call (opción amortización anticipada cuando el saldo de la cartera de activos alcanza o es inferior al 10% del saldo titulizado), considerándose a todos los efectos los diferentes períodos de pagos del Fondo afecto.

El nominal vivo correspondiente a cada período de pago se calcula, para cada uno de los activos, de acuerdo a su sistema de amortización.

Se estima el valor actual de los pagos a percibir por el Fondo a partir de los tipos LIBOR implícitos (futuros) cotizados a fecha de valoración, para los diferentes períodos (teniendo en consideración si la fijación es al inicio o al final de cada período) aplicando el número de días del período y descontando dichos pagos a la fecha de cálculo de la valoración, en función del valor de descuento obtenido de una curva cupón cero construida con Overnight Indexed Swaps (OIS).

De forma similar, se calcula el valor de los pagos a realizar por el Fondo a partir de promedios de forwards, si bien, en el caso de contar con índices no cotizados (EURIBOR BOE, IRPH, VPO,...), se realizan estimaciones estadísticas de dichos índices.

Finalmente, el valor del swap será igual a la diferencia entre el valor actual de los pagos a percibir por el Fondo, y el valor actual de los pagos a realizar por el Fondo.



CLASE 8.^a
Instrumentos de deuda pública



ON5686751

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
 TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
 (Expresada en miles de euros)

Las principales hipótesis utilizadas para la valoración de estos instrumentos financieros son las siguientes:

	<u>Momento actual</u>
Tipo de interés medio de la cartera	1,37%
Vida media de los activos	164,88
Tasa de amortización anticipada	3,79%
Spread flujos de préstamos	0,96%
Spread medio bonos	0,86%
Tasa de morosidad	0,00%

11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuenta Tesorería	8 167	15 393
	<u>8 167</u>	<u>15 393</u>

A efectos del estado de flujos de efectivo, el epígrafe de "Efectivo o equivalentes" incluye:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8 167	15 393
	<u>8 167</u>	<u>15 393</u>

El saldo de este epígrafe corresponde a la cuenta corriente mantenida en el Agente Financiero Société Générale, Sucursal en España, S.A., donde además de la liquidez derivada de la operativa del Fondo, se encuentra depositado el Fondo de Reserva, que se constituyó inicialmente con cargo al desembolso de los Bonos de Clase D por importe de 13.800 miles de euros. El Agente Financiero garantiza al saldo que en cada momento tenga cada Cuenta de Tesorería, un rendimiento mínimo igual al resultado de restar al EONIA, un diferencial de dos (6) puntos básicos (0,06%). En caso de que el tipo aplicable resultase negativo se entenderá que es igual a cero (0). Los intereses devengados se liquidarán trimestralmente el primer Día Hábil del mes correspondiente a cada Fecha de Pago.

Durante los ejercicios de 2018 y 2017 la cuenta no devengó intereses.



CLASE 8.^a



ON5686752

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

De acuerdo con el Folleto de Emisión, el importe requerido del Fondo de Reserva es la menor de cantidades siguientes:

- Un importe igual al 5,75% del Importe Total de la Emisión de Bonos, excluyendo la Serie D, esto es, 13.800 miles de euros.
- El 11,50% del Saldo Principal Pendiente de Pago de las Series AS, AG, B y C.

No obstante, no podrá reducirse el Fondo de Reserva en el caso de que ocurra alguna de las siguientes circunstancias:

- En una Fecha de Pago no hubieran transcurrido los tres (3) primeros años de vida del Fondo desde la Fecha de Constitución;
- El último día del mes natural anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos con impago igual o superior a noventa (90) días haya sido mayor al 1,00% del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos;
- 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;

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

El movimiento durante los ejercicios 2018 y 2017 del fondo de reserva es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al inicio del ejercicio	6 900	13 800
Aumentos	-	-
Disminuciones	-	(6 900)
Saldo al final del ejercicio	<u>6 900</u>	<u>6 900</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo cumple el importe mínimo requerido conforme al Folleto de Emisión del Fondo.



CLASE 8.ª



ON5686753

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

12. Ajustes por periodificaciones de activo y de pasivo

a) Ajustes por periodificaciones de activo

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones	-	-
Otros	14	16
	<u>14</u>	<u>16</u>

b) Ajustes por periodificaciones de pasivo

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones	486	6 585
Comisión sociedad gestora	9	9
Comisión administrador	7	3
Comisión del agente de financiero / pagos	2	2
Comisión variable	736	6 571
Otras comisiones del Cedente	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	(268)	-
Otras comisiones	-	-
Otros	19	18
	<u>505</u>	<u>6 603</u>

Los ajustes por periodificaciones de pasivo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 corresponden principalmente a la periodificación de las comisiones (Nota 18).



CLASE 8.ª



0N5686754

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresada en miles de euros)

13. Pasivos Financieros

El detalle de los epígrafes de Pasivos Financieros es el siguiente:

	2018	2017
Pasivos financieros a largo plazo		
Obligaciones y otros valores emitidos	-	38 297
Deudas con entidades de crédito	-	38 297
Otros pasivos financieros	-	-
	-	-
Pasivos financieros a corto plazo	31 436	5 291
Obligaciones y otros valores emitidos	31 435	5 290
Deudas con entidades de crédito	-	-
Otros pasivos financieros	1	1
	31 436	43 588

La clasificación de los saldos anteriores entre el largo y el corto plazo ha sido realizada por la Sociedad Gestora sobre la base los flujos de efectivo futuros, determinados en base a la mejor estimación al 31 de diciembre de 2018 de las tasas de amortización anticipada, tasa de morosidad, tasa de recuperación de activos dudosos, tasas de fallidos y recuperación de fallidos, y la vida media de cada una de las obligaciones contraídas.

Todas las deudas del Fondo están denominadas en euros.

Tanto las Obligaciones y otros valores emitidos como los Préstamos Subordinados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.

El cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos está significativamente ligado a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Dichas tasas de amortización se formarán a partir de una variedad de factores (geográficos, estacionalidad, tipos de interés, etc.) que impiden su previsibilidad. No obstante, la Sociedad Gestora, ha realizado una estimación sobre la vida residual de los activos emitidos por el Fondo (y consecuentemente del vencimiento de los Bonos) en el Estado S.05.1 (Cuadro C), incluido como Anexo I dentro de las presentes Cuentas Anuales.

Adicionalmente, la Sociedad Gestora, ha preparado una estimación sobre la vida residual de los pasivos emitidos por el Fondo, dicha estimación se detalla en el Estado S.05.2 (Cuadro E), incluido como Anexo I dentro de las presentes Cuentas Anuales.



CLASE 8.^a



ON5686755

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

Los importes de los pasivos financieros a largo plazo con un vencimiento determinado o determinable clasificadas por año de vencimiento sin incluir "Otros pasivos financieros" son los siguientes:

	Años de vencimiento	
	2019	Total
Bonos Serie AS	-	-
Bonos Serie AG	-	-
Bonos Serie B	14 734	14 734
Bonos Serie C	9 632	9 632
Bonos Serie D	6 900	6 900
Intereses Serie AS	-	-
Intereses Serie AG	-	-
Intereses Serie B	9	9
Intereses Serie C	19	19
Intereses Serie D	141	141
	31 435	31 435

a) Deudas con entidades de crédito a largo y corto plazo

Este epígrafe del balance adjunto recoge un préstamo subordinado que la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, contrató el 30 de junio de 2008 con Caixa d'Estalvis de Tarragona, por un importe total de 245 miles de euros, destinados a financiar los gastos de constitución del Fondo (en adelante, Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales).

El importe inicial en la fecha de concesión y el saldo vivo de los préstamos al 31 de diciembre de 2018, sin considerar las correcciones de valor por repercusión de pérdidas, son los siguientes:

	Inicial	Saldo Vivo
Préstamo Subordinado Para Gastos Iniciales	245	-
	245	-

El Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales devenga un tipo nominal variable fijado anualmente, que será igual al resultado de sumar el tipo de interés de referencia de los Bonos aplicable en el periodo de liquidación de intereses correspondiente, más un margen de 100 puntos. Estos intereses se abonarán únicamente si el Fondo dispone de liquidez suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el Folleto.



CLASE 8.^a

www.segurosdelahorro.es



0N5686756

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

El Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales se amortizará en 20 cuotas consecutivas, la primera de las cuales tendrá lugar en la primera Fecha de Pago, todo ello de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos establecido en el apartado 3.4.6. del Módulo Adicional a la Nota de Valores del Folleto de Emisión del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2018 el préstamo subordinado para Gastos Iniciales se encontraba totalmente amortizado.

La amortización del Préstamo Subordinado durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 es la que se muestra en el siguiente detalle:

	Saldo al 31.12.16	Amortización del principal	Saldo al 31.12.17
Préstamo Subordinado Para Gastos Iniciales	172	(172)	0
	<u>172</u>	<u>(172)</u>	<u>0</u>

Durante el ejercicio 2017, no se traspasaron importes de largo a corto plazo.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 no se devengaron intereses por el Préstamo Subordinado. Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 ascienden a un importe de 1 miles de euros (Nota 16), Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" con abono al epígrafe del balance de "Deudas con entidades de crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos" por la parte vencida y "Deudas con entidades de crédito – Otras deudas con entidades de crédito" por la parte no vencida.

b) Obligaciones y otros valores emitidos a largo y corto plazo

Este epígrafe recoge, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la emisión de Obligaciones y otros valores emitidos. A continuación, se detalla el valor nominal de las obligaciones emitidas por el Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como el plazo hasta su vencimiento, sin considerar el importe de "Intereses y gastos devengados no vencidos":

	Valor nominal		Vencimiento en años	
	2018	2017	2018	2017
Bonos Serie AS	0	0		
Bonos Serie AG	0	0		
Bonos Serie B	14 734	19 797	45	46
Bonos Serie C	9 362	16 800	45	46
Bonos Serie D	6 900	6 900	45	46
	<u>31 266</u>	<u>43 497</u>		



CLASE 8.ª



ON5686757

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Las características de cada una de las series de bonos en el momento de su emisión son las siguientes:

- Bonos ordinarios, que integran la Serie AS, compuesta inicialmente por 1.403 bonos de 100 miles de euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 104.300 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más 40 puntos básicos, pagaderos los días 17 de enero, abril, julio y octubre de cada año, o siguiente día hábil. La amortización de los Bonos Serie A se realiza a prorrata entre los mismos, mediante reducción del nominal de cada Bono, hasta completar el mismo, en cada fecha de pago. Su calificación crediticia (rating) es Aaa, según las agencias de calificación Moody's Investors Service España, S.A.
- Bonos ordinarios, que integran la Serie AG, compuesta inicialmente por 932 bonos de 100 miles de euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 93.200 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más 35 puntos básicos, pagaderos los días 17 de enero, abril, julio y octubre de cada año, o siguiente día hábil. La amortización de los Bonos Serie A se realiza a prorrata entre los mismos, mediante reducción del nominal de cada Bono, hasta completar el mismo, en cada fecha de pago. Su calificación crediticia (rating) es Aaa, según las agencias de calificación Moody's Investors Service España, S.A.
- Bonos subordinados, que integran la Serie B, compuesta inicialmente por 257 bonos de 100 miles de euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 25.700 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más 60 puntos básicos, pagaderos los días 17 de enero, abril, julio y octubre de cada año, o siguiente día hábil. La amortización de los Bonos Serie B se realiza a prorrata entre los mismos, mediante reducción del nominal de cada Bono, hasta completar el mismo, en cada fecha de pago. Su calificación crediticia (rating) es A3, según la agencia de calificación Moody's Investors Service España, S.A.
- Bonos subordinados, que integran la Serie C, compuesta inicialmente por 168 bonos de 100 miles de euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 16.800 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más 125 puntos básicos, pagaderos los días 17 de enero, abril, julio y octubre de cada año, o siguiente día hábil. La amortización de los Bonos Serie B se realiza a prorrata entre los mismos, mediante reducción del nominal de cada Bono, hasta completar el mismo, en cada fecha de pago. Su calificación crediticia (rating) es Baa3, según la agencia de calificación Moody's Investors Service España, S.A.



CLASE 8.
INSTRUMENTOS DE DEUDA PÚBLICA



ON5686758

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

- Bonos subordinados, que integran la Serie D, compuesta inicialmente por 138 bonos de 100 miles de euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 13.800 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más 350 puntos básicos, pagaderos los días 20 de enero, abril, julio y octubre de cada año, o siguiente día hábil. La amortización de los Bonos Serie B se realiza a prorrata entre los mismos, mediante reducción del nominal de cada Bono, hasta completar el mismo, en cada fecha de pago. Su calificación crediticia (rating) es C, según la agencia de calificación Moody's Investors Service España, S.A.

La fecha de vencimiento final del Fondo será el 30 de junio de 2063. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo, y con ello la emisión de Bonos, en los supuestos que se describen en la Nota 1.

La vida media estimada de los Bonos de Titulización quedó fijada en 10,95 años para todas las series, en el momento de la emisión y bajo la hipótesis de mantenimiento de una tasa de amortización anticipada del 8%, asumiéndose que el Fondo ejerza la opción de amortización prevista en el párrafo primero del apartado II.4.10.1 del Folleto de Emisión.

El desglose de las partidas de "Obligaciones y otros valores emitidos" al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018	2017
Obligaciones y otros valores negociables a largo plazo		38 297
Principal – Bonos Serie AS	-	-
Principal – Bonos Serie AG	-	-
Principal – Bonos Serie B	-	14 597
Principal – Bonos Serie C	-	16 800
Principal – Bonos Serie D	-	6 900
Obligaciones y otros valores negociables a corto plazo	31 340	5 290
Principal – Bonos Serie AS	-	-
Principal – Bonos Serie AG	-	-
Principal – Bonos Serie B	14 734	5 200
Principal – Bonos Serie C	9 632	-
Principal – Bonos Serie D	6 900	-
Intereses devengados no vencidos – Serie AS	-	-
Intereses devengados no vencidos – Serie AG	-	-
Intereses devengados no vencidos – Serie B	9	11
Intereses devengados no vencidos – Serie C	19	33
Intereses devengados no vencidos – Serie D	46	46
	31 340	43 587



ON5686759

CLASE 8.^a
GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresada en miles de euros)

El movimiento del principal de los Bonos durante el ejercicio 2018 es el siguiente:

	<u>Saldo al 31.12.2017</u>	<u>Amortizaciones</u>	<u>Saldo al 31.12.2018</u>
Bonos Serie AS	-	-	-
Bonos Serie AG	-	-	-
Bonos Serie B	19 797	(5 063)	14 734
Bonos Serie C	16 800	(7 168)	9 632
Bonos Serie D	6 900	-	6 900
	43 497	(12 231)	31 266

El movimiento del principal de los Bonos durante el ejercicio 2017 fue el siguiente:

	<u>Saldo al 31.12.2016</u>	<u>Amortizaciones</u>	<u>Saldo al 31.12.2017</u>
Bonos Serie AS	-	-	-
Bonos Serie AG	-	-	-
Bonos Serie B	25 700	(5 903)	19 797
Bonos Serie C	16 800	-	16 800
Bonos Serie D	6 900	-	6 900
	49 400	(5 903)	43 497

El desglose de la amortización del principal de los Bonos durante el ejercicio 2018, con distribución por series y fechas de pago, es el siguiente:

	<u>Serie AS</u>	<u>Serie AG</u>	<u>Serie B</u>
17 de enero de 2018	-	-	1 948
17 de abril de 2018	-	-	-
17 de julio de 2018	-	-	1 873
17 de octubre de 2018	-	-	1 242
	-	-	5 063
	<u>Serie C</u>	<u>Serie D</u>	<u>Total</u>
17 de enero de 2018	-	-	1 948
17 de abril de 2018	2 407	-	2 407
17 de julio de 2018	3 949	-	5 822
17 de octubre de 2018	812	-	2 054
	7 168	-	12 231



CLASE 8.^a



ON5686760

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascienden a un importe de 392 miles de euros y 617 miles de euros, respectivamente (Nota 16), de los que un importe de 90 miles de euros está pendiente de pago al 31 de diciembre de 2018 (74 miles de euros al 31 de diciembre de 2017). Dichos intereses están registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores emitidos" y en el epígrafe del balance de "Obligaciones y otros valores emitidos – Intereses y gastos devengados no vencidos".

La calificación crediticia (rating) de los Bonos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Moody's Investors Service España	
	2018	2017
Bonos Serie AS	Aa2	Aa2
Bonos Serie AG	Aa2	Aa2
Bonos Serie B	Aa1	Aa2
Bonos Serie C	Ba2	Ba2
Bonos Serie D	C	C

c) Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 existe un importe pendiente de pago de 1 miles de euros en ambos ejercicios.

Al cierre del ejercicio 2018, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo establecido en su folleto. Además, los pagos efectuados se han realizado dentro de los plazos establecidos en su folleto, salvo los que se describen en las notas de la presente memoria.

14. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

Dentro de este epígrafe del balance se incluyen los importes, netos del efecto fiscal, derivados de los ajustes por valoración de activos y pasivos registrados en el estado de ingresos y gastos reconocidos, así como de la aplicación de la contabilidad de coberturas de flujos de efectivo, hasta que se produzca su extinción o realización, momento en el que se reconocen definitivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 10).



CLASE 8.^a



0N5686761

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

El desglose de este epígrafe del balance al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Activo</u>	<u>Pasivo</u>
31 de diciembre de 2018		
Coberturas de flujos de efectivo	-	(58)
	-	(58)
31 de diciembre de 2017		
Coberturas de flujos de efectivo	586	(465)
	586	(465)

Los ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2018 y 2017 clasificados como "Coberturas de flujos de efectivo" se corresponden con el efecto de la valoración de los derivados de cobertura (Nota 10).

15. Intereses y rendimientos asimilados

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos titulizados (Nota 8)	467	9 541
	467	9 541

16. Intereses y cargas asimiladas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones y otros valores emitidos (Nota 13)	(392)	(617)
Deudas con entidades de crédito (Nota 13)	-	(1)
Otros pasivos financieros	(40)	(37)
	(432)	(655)



CLASE 8.^a
TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



ON5686762

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

Los intereses y cargas asimiladas de otros pasivos financieros corresponden a los intereses netos devengados a favor del Cedente durante los ejercicios 2018 y 2017 por el contrato de permuta financiera descrito en la Nota 8.

17. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ganancias de operaciones de cobertura de flujos de efectivo	-	-
Pérdidas de operaciones de cobertura de flujos de efectivo	<u>(75)</u>	<u>(2 083)</u>
	<u>(75)</u>	<u>(2 083)</u>

El resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo corresponde a los intereses netos devengados a favor del Cedente en los ejercicios 2018 y 2017 por el contrato de permuta financiera descrito en la Nota 8.

18. Otros gastos de explotación

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Servicios exteriores	<u>(29)</u>	<u>(23)</u>
Servicios de profesionales independientes	(3)	(2)
Otros servicios	(26)	(21)
Tributos	(5)	(6)
Otros gastos de gestión corriente	<u>(339)</u>	<u>(7 476)</u>
Comisión Sociedad Gestora	(46)	(45)
Comisión Administrador	(11)	(15)
Comisión del Agente Financiero / pagos	(10)	(10)
Comisión variable	(267)	(7 401)
Otros gastos	(5)	(5)
	<u>(373)</u>	<u>(7 505)</u>



CLASE 8.^a
www.bolsas.com



ON5686763

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

En el Folleto de Emisión del Fondo se establecen las comisiones a pagar a las distintas entidades y agentes participantes en el mismo. Las comisiones establecidas son las siguientes:

a) **Comisión de Gestión de la Sociedad Gestora**

La comisión de Gestión se calcula trimestralmente aplicando a 10.000 euros el 0,015% anual sobre la suma de los saldos vivos de los Bonos en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago en curso.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 se ha devengado por este concepto una comisión de 46 miles de euros y 45 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 se encuentran pendientes de pago 9 miles de euros que serán abonados en la próxima fecha de pago (17 de enero de 2019). A 31 de diciembre de 2017 se encontraban pendientes de pago 9 miles de euros que fueron abonados en la siguiente fecha de pago (17 de enero de 2018). Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe de Balance "Ajustes por periodificaciones – Comisiones" (Nota 12), respectivamente.

b) **Comisión de Servicios Financieros**

El Agente Financiero (Société Générale, Sucursal en España, S.A.), por los servicios prestados en virtud del Contrato de Servicios Financieros, tiene derecho a percibir del Fondo por periodos vencidos en cada una de las fechas de pago una comisión de servicios financieros de 3 miles de euros.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 se ha devengado una comisión por este concepto de 10 miles de euros en ambos ejercicios. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se encuentran pendientes de pago 2 miles de euros en ambos ejercicios. Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe de Balance "Ajustes por periodificaciones – Comisiones" (Nota 12), respectivamente.

c) **Comisión de Administración**

Su cálculo se realiza aplicando el 0,01% anual sobre el saldo vivo de las Préstamos en la fecha de pago anterior.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 se ha devengado por este concepto una comisión de 11 miles de euros y 15 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 están pendientes de pago 3 miles de euros que serán abonados en la próxima fecha de pago (17 de enero de 2019). Al 31 de diciembre de 2017 están pendientes de pago 7 miles de euros que fueron abonados en la próxima fecha de pago (17 de enero de 2018). Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe de Balance "Ajustes por periodificaciones – Comisiones" (Nota 12), respectivamente.



CLASE 8.ª



ON5686764

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresada en miles de euros)

d) Comisión Variable

Se calcula como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en cada una de las fechas de liquidación.

Durante el ejercicio 2018 y 2017, la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en cada fecha de liquidación ha sido positiva por lo que se ha generado gasto por comisión variable de 267 miles de euros y 7.401 miles de euros respectivamente, el cual se ha registrado en el epígrafe de la cuenta de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación – Comisión Variable".

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, quedan importes pendientes de pago de 736 y 6.571 miles de euros respectivamente por este concepto.

e) Otros gastos

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se han devengado 5 miles de euros por este concepto en ambos ejercicios.

f) Tributos

Durante el ejercicio 2018 el Fondo ha incurrido en impuestos, tales como el Impuesto sobre Bienes e Inmuebles, Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y otros por importe de 6 miles de euros (5 miles de euros durante el ejercicio 2017).

19. Deterioro de activos financieros (neto)

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos titulizados	133	20 450
	133	20 450
Dotaciones con cargo a resultados	-	(65)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	133	21 067
Perdida por adjudicación de inmuebles	-	(552)
	133	20 450

El movimiento durante los ejercicios 2018 y 2017 de los saldos de Correcciones de valor por deterioro de activos de los epígrafes de Activos financieros se presenta en la Nota 8.



CLASE 8.^a



ON5686765

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

20. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	2018	2017
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias (pérdidas) en la adjudicación de activos no corrientes en venta	1	11
	<u>1</u>	<u>11</u>

21. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

Según se establece en el Folleto de Emisión, 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. La administración del Fondo por la Sociedad Gestora está exenta del Impuesto sobre el Valor Añadido, de acuerdo con el artículo 5.10 de la Ley 19/1992.

Por otro lado, la constitución del Fondo está exenta del concepto de operaciones societarias del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados, de conformidad con la Ley 19/1992.

Los rendimientos obtenidos de los Préstamos, préstamos u otros derechos de crédito no están sujetos a retención ni a ingreso a cuenta según el artículo 59.k del Real Decreto 1777/2004, por el que se aprueba el Impuesto sobre Sociedades.

En el supuesto de que en el futuro se estableciera cualquier impuesto, directo o indirecto, tasa o retención sobre los pagos debidos al Fondo, los mismos correrían por cuenta de las Entidades Cedentes y serán devueltos a las mismas en el supuesto de que el Fondo los recuperara.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que le son de aplicación desde su constitución. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.

El resultado económico del periodo es nulo y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo.



CLASE 8.^a



ON5686766

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

**MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresada en miles de euros)

22. Liquidaciones intermedias

A continuación, se muestra un detalle desglosado de las liquidaciones de cobro que se han producido durante los ejercicios 2018 y 2017:

Liquidación de cobro del periodo 2018

	Periodo	
	Real	Acumulado
Derechos de crédito		
Cobros por amortización ordinaria	3 487	159 423
Cobros por amortizaciones anticipadas	921	56 587
Cobros por intereses ordinarios	411	39 500
Cobros por intereses previamente impagados	47	1 700
Cobros por amortización previamente impagada	7 051	43 053
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	131	11 834
	12 048	312 097

Liquidación de cobro del periodo 2017

	Periodo	
	Real	Acumulado
Derechos de crédito		
Cobros por amortización ordinaria	5 004	155 936
Cobros por amortizaciones anticipadas	909	55 666
Cobros por intereses ordinarios	2 416	39 089
Cobros por intereses previamente impagados	109	1 653
Cobros por amortización previamente impagada	21 885	36 002
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	6 672	11 703
	36 995	300 049



CLASE 8.^a
Cuentas de los organismos autónomos



ON5686767

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

A continuación, se muestra un detalle desglosado de las liquidaciones de pago que se han producido durante los ejercicios 2018 y 2017:

Liquidación de pagos del periodo 2018	Periodo	
	Real	Acumulado
Serie AG		
Pagos por amortización ordinaria		93 200
Pagos por intereses ordinarios		7 196
	-	100 396
Serie AS		
Pagos por amortización ordinaria		104 300
Pagos por intereses ordinarios		8 294
	-	112 594
Serie B		
Pagos por amortización ordinaria	1 948	7 850
Pagos por intereses ordinarios	54	3 312
	2 002	11 162
Serie C		
Pagos por amortización ordinaria	5 523	5 523
Pagos por intereses ordinarios	133	3 296
	5 656	8 819
Serie D		
Pagos por amortización ordinaria	4 761	11 661
Pagos por intereses ordinarios	103	5 627
	4 864	17 288



CLASE 8.^a



ON5686768

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresada en miles de euros)

Liquidación de pagos del periodo 2017	Periodo	
	Real	Acumulado
Serie AG		
Pagos por amortización ordinaria	2 737	93 200
Pagos por intereses ordinarios	-	7 196
	2 737	100 396
Serie AS		
Pagos por amortización ordinaria	6 683	104 300
Pagos por intereses ordinarios	2	8 294
	6 685	112 594
Serie B		
Pagos por amortización ordinaria	5 902	5 902
Pagos por intereses ordinarios	67	3 258
	5 969	9 160
Serie C		
Pagos por amortización ordinaria	-	-
Pagos por intereses ordinarios	158	3 163
	158	3 163
Serie D		
Pagos por amortización ordinaria	6 900	6 900
Pagos por intereses ordinarios	4 493	5 524
	7 393	12 424



CLASE 8.^a



ON5686769

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresada en miles de euros)

Atendiendo a la impracticabilidad de la elaboración de la información contractual, entendida como los cobros y pagos que estaban previstos para el periodo (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y las actuales presentada a continuación:

	Tasa e Hipótesis	
	Actual	Inicial
Tipo de interés medio de la cartera	1,27%	5,62%
Tasa de amortización anticipada	4,01%	2,00%
Tasa de fallidos	5,00%	0,30%
Tasa de recuperación de fallidos	63,00%	85,00%
Tasa de morosidad	0,45%	2,03%
Loan to value medio	170,22%	51,37%

23. Otra información

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2018 por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 6 miles de euros. Durante el ejercicio 2017 el gasto devengado en servicios de auditoría por la firma Deloitte, S.L. ascendió a 6 miles de euros.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 no se han devengado honorarios por otras sociedades que utilizan la marca PricewaterhouseCoopers como consecuencia de otros servicios prestados.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni de oficinas y que, por su naturaleza, debe estar gestionada por una Sociedad Gestora, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2018 y 2017, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los administradores de la Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2018 y 2017, cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.



CLASE 8.^a



ON5686771

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULAZION, SGPT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Total Impagos (vales de euros)	Nº de estives		Impagos en condiciones		Impagos no en condiciones		Total	Principales pendientes no vencidos		Clases impagadas	Casos Total			
	Principales pendientes vencidos	Impagos en condiciones	Principales pendientes no vencidos	Impagos no en condiciones	Principales pendientes no vencidos	Impagos no en condiciones		Principales pendientes no vencidos	Impagos no en condiciones					
Hasta 1 mes:	0460	46	0467	25	0474	3	0481	0488	20	0495	2066	0502	0509	3.015
De 1 a 3 meses:	0461	12	0468	12	0475	3	0482	0489	21	0496	325	0503	0510	846
De 3 a 6 meses:	0462		0469		0476		0483	0490		0497		0504	0511	
De 6 a 9 meses:	0463		0470		0477	0	0484	0491	2	0498	44	0505	0512	45
De 9 a 12 meses:	0464	1	0471	7	0478	1	0485	0492	9	0499	57	0506	0513	67
Más de 12 meses:	0465		0472		0479		0486	0493		0500		0507	0514	
Total:	0466	60	0473	52	0480	7	0487	0494	60	0501	3.911	0508	0515	3.972

Impagos con garantía real (vales de euros)	Nº de activos	Impagos en condiciones		Impagos no en condiciones		Total	Principales pendientes no vencidos	Clases impagadas	Duración Total	Valor garantizado		Valor garantizado con vencimiento > 2 años	% Casos / v. Titulados							
		Principales pendientes vencidos	Impagos en condiciones	Principales pendientes no vencidos	Impagos no en condiciones					Valor garantizado	Valor garantizado con vencimiento > 2 años									
Hasta 1 mes:	0515	46	0522	25	0529	3	0536	0543	29	0550	2.901	0557	0564	3.015	0571	12.920	0578	11.055	0584	23.51
De 1 a 3 meses:	0516	12	0523	12	0530	3	0537	0544	21	0551	025	0558	0565	046	0572	3.179	0579	2.521	0585	26.60
De 3 a 6 meses:	0517		0524		0531		0538	0545		0552		0559	0566		0573		0580		0586	
De 6 a 9 meses:	0518	1	0525	1	0532	0	0539	0546	2	0553	44	0560	0567	45	0574	224	0581	224	0587	20.15
De 9 a 12 meses:	0519	1	0526	7	0533	1	0540	0547	9	0554	57	0561	0568	67	0575	152	0582	152	0588	43.76
Más de 12 meses:	0520		0527		0534		0541	0548		0555		0562	0569		0576		0583		0589	
Total:	0521	60	0528	52	0535	7	0542	0549	60	0556	3.911	0563	0570	3.972	0577	16.376			0590	24.26

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05
(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.ª

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2018			Principal pendente 31/12/2017			Situación inicial 24/06/2008	
	0600	199	1600	292	2600	0	2600	4.868
Inferior a 1 año	0601	522	1601	627	2601	15.301	2602	26.02
Entre 1 y 2 años	0602	573	1602	1.088	2602	26.05	2604	49.483
Entre 2 y 3 años	0603	1.038	1603	816	2603	63.092	2606	150.334
Entre 3 y 4 años	0604	846	1604	1.969	2604	283.308	2607	13.15
Entre 4 y 5 años	0605	4.519	1605	7.913	2605			
Entre 5 y 10 años	0606	15.504	1606	21.944	2606			
Superiores a 10 años	0607	23.191	1607	34.649	2607			
Total	0608	13.76	1608	13.88	2608			
Vide también: media ponderada (años)								

Antigüedad	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 24/06/2008	
	0609	12.37	1609	12	2609	2.97
Antigüedad media ponderada (años)						



ON5686772



CLASE 8.^a



ON5686773

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05
(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fonder: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente de activos titulizados / Valor garantizado (miles de euros)	Situación inicial 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 31/03/2008	
	Nº de acciones emitidas	Principial ponderada	Nº de acciones emitidas	Principial ponderada	Nº de acciones emitidas	Principial ponderada
0% - 40%	2627	1.124	1620	1.630	16.266	483
40% - 60%	245	0.630	315	1.153	2.620	2632
60% - 80%	90	0.631	143	1.631	2.621	477
80% - 100%	22	0.632	41	1.632	2.622	364
0% - 100%	4	0.633	6	1.633	2.623	14
100% - 100%	2	0.634	4	1.634	2.624	1
120% - 140%		0.635	1	1.635	2.625	1
140% - 160%		0.636	1	1.636	2.626	1
superior al 160%	4	0.637	3	1.637	2.627	1
Totales	390	23.019	478	16.30	33.981	1.339
Media ponderada (Nº)	170.22	06.49	1.639	1.422.42	1.640	2.75
						26.49

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.ª

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

S.05.1
Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 28/06/2009	
	0650	1,27	1650	4,52	2650	5,63
Tipo de interés medio ponderado	0651	5,95	1651	9,22	2651	14,61
Tipo de interés nominal máximo	0652	0,11	1652	0,14	2652	1,50
Tipo de interés nominal mínimo						



ON5686774



CLASE 8.^ª



ON5686775

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Análisis	Situación inicial 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 28/06/2008	
	Nº de valores	Principales parámetros	Nº de valores	Principales parámetros	Nº de valores	Principales parámetros
Aragón	0663	0663	1502	1683	2560	2683
Asturias	0664	0664	1511	1684	2661	2684
Baleares	0665	0665	1663	1685	2662	2685
Cantabria	0666	0666	1664	1686	2663	2686
Castilla-La Mancha	0667	0667	1665	1687	2664	2687
Castilla-La Mancha	0668	0668	1665	1688	2665	2688
Castilla-La Mancha	0669	0669	1666	1689	2666	2689
Cataluña	0670	0670	1667	1690	2667	2690
Cataluña	0671	0671	1668	1691	2668	2691
Cataluña	0672	0672	1669	1692	2669	2692
Extremadura	0673	0673	1670	1693	2670	2693
Galicia	0674	0674	1671	1694	2671	2694
Madrid	0675	0675	1672	1695	2672	2695
Madrid	0676	0676	1673	1696	2673	2696
Madrid	0677	0677	1674	1697	2674	2697
Navarra	0678	0678	1675	1698	2675	2698
La Rioja	0679	0679	1676	1699	2676	2699
Comunidad Valenciana	0680	0680	1677	1700	2677	2700
País Vasco	0681	0681	1678	1701	2678	2701
Total España	353	0702	23.191	1702	34.649	2742
Operaciones con Entidades Emisoras	0682	0703	1680	1703	2680	2703
Reserva	0683	0704	1681	1704	2681	2704
Total general	353	0705	23.191	1705	34.649	2742
						2705
						283.308

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.^B

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2018		Situación caixas emitidas 31/12/2017		Situación anual 28/09/2018	
		Nº de participaciones	Nominal emitido (€)	Nº de participaciones	Nominal emitido (€)	Nº de participaciones	Nominal emitido (€)
ES0341082009	AS	0720	1.245	0723	1.243	2778	2721
ES0341082016	AG		932		932		100.000
ES0341082024	B		257	4.734	257	932	100.000
ES0341082052	C		150	5.632	150	257	100.000
ES0341082040	D		138	50.200	138	150	100.000
Total		0723	2.538	0724	31.266	1729	2.538
						1724	48.498
						2.723	2.538
						2774	253.000



ON5686777

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05
(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.^a

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

Serie	Indicador (ver nota)	Denominación con sueldo	Grado de subyugación	Código	Fecha de referencia	Margen aplicado	Tipo aplicado	Intereses		Saldo devengado	Saldo devengado	Principales pendientes		Total Pendientes	Correcciones de valor por repatriación de dividendos	
								Ingresos Acumulados	Ingresos Impugnados			Principales no vencidos	Principales impugnados			
E50341022005	A5	NS	NS	0731	0732	0733	0734	0735	0736	0737	0738	0739	0740	0741	0742	0743
E50341022006	AG	NS	NS	EURIBOR 3 MESES	0,35	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50341022004	B	S	S	EURIBOR 3 MESES	0,60	0,20	0	0	0	14.734	0	0	0	14.743	0	0
E50341022002	C	S	S	EURIBOR 3 MESES	1,25	0,99	19	0	0	9.632	0	0	0	9.651	0	0
E50341022000	D	S	S	EURIBOR 3 MESES	3,50	3,18	46	95	0	6.900	0	0	0	7.041	0	0
Total							0740	0741	95	0743	0744	0745	0746	0747	0748	0749

Tasa de interés media ponderada de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0,747	1,12	0,96	0,745	0,96	0,745
Situación de deuda emitida al 31/12/2018	0,747	1,12	0,96	0,745	0,96	0,745

0N5686778



GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05
(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.ª

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2018			Situación período contemplado anterior 31/12/2017		
		Anunciación parcial	Ingresos	Anticipación principal	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período
	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados
E50341002016	AG	0751	53.200	0752	7.196	1781	1781
E50341052016	AJ		104.300		0.434		5.256
E50341002024	B	1.242	10.566		3.308	1.231	104.300
E50341022012	C	072	7.160		3.399	5	5.502
E50341002010	D	2	6.500		5.651	5.502	5
Total		0754	222.534	0754	27.743	1754	210.300
					0757	1756	4.547
							1757
							27.435

ON5686779



GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA



CLASE 8.^a



0N5686780

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	S.05Z
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (Z)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2018	Situación antes anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 30/06/2008
E50341082008	AE	07/83	DTAF	Aa2	Aa2	07/84
E50341082016	AG	04/04/2016	MDY	Aa2	Aa2	
E50341082024	B	04/04/2016	MDY	Aa2	Aa2	
E50341082032	C	24/04/2015	MDY	Aa1	Aa2	
E50341082042	D	04/12/2017	MDY	Ba2	Ba2	
		30/06/2008	MDY	C	C	

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05
(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.^a

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMAF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vista mensual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (valores de euros)	Situación actual 31/12/2018		Previsión ajustada		Situación actual 28/08/2018
	0785	31.266	1765	31/12/2017	
Entre 1 y 2 años	0766		1765	0	2765
Entre 2 y 3 años	0767		1767	15.792	2766
Entre 3 y 4 años	0768		1769	23.700	2767
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2765
Entre 5 y 10 años	0770		1770		2770
Superior a 10 años	0771		1771		2771
Total	0772	31.266	1772	43.492	2772
Vista residual media ponderada (años)	0773	3,03	1773	3,21	2773
					5,66

ON5686781



CLASE 8.^a



0N5686782

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

S.05.3

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores condiciones del Fondo	Situación actual 31/12/2018	Situación como igual anterior 31/12/2017	Evolución inicial 24/09/2018
1. Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	1775	2775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	4.900	4.900	13.600
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva respecto al total de pasivos financieros (%)	0777	1776	2776
1.3 Denominación de la contrapartida	Notas Explicativas	1777	2777
1.4 Rating de la contrapartida		Notas Explicativas	2778
1.5 Rating requerido de la contrapartida		Notas Explicativas	2779
2. Importe disponible de liquidez (miles de euros)	0790	1780	2780
2.1 Porcentaje que representa el Fondo de liquidez sobre el total de pasivos financieros (%)	0761	1781	2781
2.2 Denominación de la contrapartida		1782	2782
2.3 Rating de la contrapartida		Notas Explicativas	2783
2.4 Rating requerido de la contrapartida		Notas Explicativas	2784
3. Importe de los pasivos financieros garantizados por o para (miles de euros)	0765	1785	2785
3.1 Porcentaje que representan los pasivos financieros garantizados por o para sobre el total de los pasivos financieros (%)	0767	1787	2787
3.2 Denominación de la entidad emitida		Notas Explicativas	2788
3.3 Rating del emisor		Notas Explicativas	2789
3.4 Rating requerido del emisor		Notas Explicativas	2790
4. Subordinación de pasivos (SNA)	0791	1791	2791
4.1 Porcentaje del importe pendiente de los senior no subordinados sobre el importe de colecta de todos los pasivos (%)	0792	1792	2792
4.2 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras subordinadas (miles de euros)	0793	1793	2793
4.3 Denominación de la contrapartida		1794	2794
4.4 Rating de la contrapartida		1795	2795
4.5 Rating requerido de la contrapartida		1796	2796



CLASE 8.^a



ON5686783

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

5.053

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación del compartimento:

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2018

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERIÓDOS FINANCIEROS	Categoría	Pseudoedad liquidación	Importe a pagar por el fondo		Tipo de interés anual	Valor reconocido (miles de euros): Situación actual 31/12/2018	Situación inicial 20/09/2008	Clasif. características						
			Tipo de interés anual	Importe a pagar por la contraparte										
Período 1	CECA-BANK	Trimestral	0801	0802	0803	0805	0806	3806						
			<p>será el resultado de sumar (i) la cantidad de intereses ordinarios cobrados e ingresados al Fondo de los Préstamos durante el período de liquidación, (ii) la cantidad de intereses cobrados de la Cuenta de Principales. El período de liquidación será siempre transcurrido durante los tres meses anteriores a la Fecha de Liquidación en curso, la base de liquidación será actual (ESD)</p>	<p>será el importe resultante de sumar el Saldo de Principales pendiente de Pago de los Bonos de cada una de las clases, excluida la Clase D, en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Liquidación.</p>	<p>será para cada Período de Liquidación de la Parte B el Tipo de Interés Nominal Medio Ponderado de todos los Bonos, excluida la Serie D, más un margen de 0,55%. La base de liquidación será actual /360. El período de liquidación, serán los días efectivamente transcurridos entre las Fechas de Liquidación consecutivas, incluyendo la primera y excluyendo la última.</p>	<p>0806</p>	<p>121</p>	<p>-50</p>	<p>121</p>	<p>2806</p>	<p>-4.900</p>	<p>3806</p>		
Total									0806	-50	121	0810	-4.900	

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.ª

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA S.05.3

Denominación del compartimento:

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2018

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO 8

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)		Valor en Miles (miles de euros)		Otras características
	Situación actual 31/12/2018	Situación actual 31/12/2017	Situación actual 31/12/2018	Situación actual 31/12/2017	
Naturaleza riesgo cubierto					
Prestamos hipotecarios	0813	1011	0829	1233	3639
Cédulas hipotecarias	2872	1812	2830	1830	3630
Prestamos a promotores	0813	1813	0831	1831	3631
Prestamos a PYMES	0814	1814	0832	1832	3632
Prestamos a empresas	0815	1815	0833	1833	3633
Prestamos empresariales	0816	1816	0834	1834	3634
Cédulas financieras	0817	1817	0835	1835	3635
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	3636
Deudas subordinadas	0819	1819	0837	1837	3637
Cédulas ARPP	0820	1820	0838	1838	3638
Prestamos consumo	0821	1821	0839	1839	3639
Prestamos automoción	0822	1822	0840	1840	3640
Cuentas de arrendamiento (leasing)	0823	1823	0841	1841	3641
Cuentas y ciber	0824	1824	0842	1842	3642
Derechos de crédito futuro	0825	1825	0843	1843	3643
Bonos de titulación	0826	1826	0844	1844	3644
Total	0827	1827	0845	1845	3645

0N5686784





CLASE 8.^a



ON5686785

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

S.05.5

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación del compartimento:

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2018

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Compañía	Importe (en miles de euros)	Comisiones derivadas de la comisión de gestión		Máximo (en miles de euros)	Máximo (en miles de euros)	Período (en miles de euros)	Período (en miles de euros)	Código de identificación de la comisión	Código de identificación de la comisión			
			Importe (en miles de euros)	Importe (en miles de euros)									
Comisión sociedad gestora	0862 HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	7862	11	2862	0	4362	0	5862	0	6862	7862	5	8862
Comisión administrador	0863 CATALUNYA BANC, S.A.	7863	0	2863	0,070	4363	0	5863	0	6863	7863	5	8863
Comisión del agente financiero pagador	0864 SOCIETE GENERALE	1864	3	2664	0	4864	0	5864	0	6864	7864	N	8864
Otras	0865	1865		2665		4865		5865		6865	7865		8865



CLASE 8.^a



0N5686786

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.5
Denominación del compartimento:	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Fuente de cálculo	
1. Diferencia ingresos y gastos (S.C.)	3
2. Diferencia cobros y pagos (S.N)	N
3. Otros (S.N)	N
3.1 Descripción	BENVA
Comisión variable pagada	Módulo adicional 3.4.7.3

Determinado por diferencias entre ingresos y gastos (ver de abajo)	Fecha cálculo				Total
	31/03/2018	30/06/2018	30/09/2018	31/12/2018	
Ingresos y gastos del período de cálculo	2672	3103/2018	30/09/2018	31/12/2018	
Margen de intereses	0873	26	-16	-22	-40
Diferencia de estado financiero (neto)	0874	132	0	0	132
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0	0
Servicios (pérdidas) de efectivo no constantes en venta	0876	0	0	1	1
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y separación de períodos (períodos)	0877	-18	-20	-37	-55
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y separación de períodos (períodos)	0878	140	-16	-49	-3
Impuesto sobre beneficios (I.BE)	0879	0	0	0	0
Reparación de ganancias (I.I.C.)	0880	0	0	0	0
Cambios variables de ingresos en casos de pérdidas y ganancias (I.S)	0881	-140	0	0	-140
Reparación de pérdidas (I.I.C.A.-I.I.C.-I.S)	0882	0	169	46	265
Comisión variable pagada	0883	596	0	0	596
Comisión variable impuesta en el período de cálculo	0884	0	0	0	0

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05 (Expresados en miles de euros)



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Descripción de movimientos entre cobros y pagos (miles de euros)	Fecha cutoff:												Total		
Cobros y pagos del período de cutoff, según folletín	2655														
Saldo inicial	5656														
Cobros del período	2657														
Pagos por gastos y comisiones, abonos de la comisión variable	6668														
Pagos por devueltos	1009														
Reservación importe Fondo de Reserva	2830														
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	2671														
Pagos por devueltos con anterioridad al cutoff	6892														
Pago por gastos interacciones	6895														
Saldo disponible	6894														
Liquidación de comisión variable	6895														



CLASE 8.^a



ON5686787

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
 ANEXO I – Notas explicativas del ESTADO FINANCIERO S06

ESTADO S.05.3
 GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA
 CUADRO A: INFORMACION SOBRE LAS MEJORES CREDITICIAS DEL FONDO
 CONTRAPARTIDAS Y RATINGS



CLASE 8.^a



1.1 DENOMINACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL												SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR												SITUACIÓN INICIAL											
	3.4 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA				3.3 DENOMINACIÓN				1.4 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA				1.3 DENOMINACIÓN				2.4 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA				2.3 DENOMINACIÓN				3.4 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA				3.3 DENOMINACIÓN							
	Moody's	Fecha	SAP	DBRS	Moody's	Fecha	SAP	DBRS	Moody's	Fecha	SAP	DBRS	Moody's	Fecha	SAP	DBRS	Moody's	Fecha	SAP	DBRS	Moody's	Fecha	SAP	DBRS	Moody's	Fecha	SAP	DBRS								
COMUNICACIÓN FONDO DE RESERVA	AA	14-07-2014	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	AA	14-07-2014	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA								
CONTRAPARTIDA DE LA UNDA DE DEBENOT																																				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	AA	14-07-2014	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	AA	14-07-2014	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	14-07-2014	AAA	AAA	AAA								

ON5686788



CLASE 8.^a



0N5686789

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – Notas explicativas del ESTADO FINANCIERO S06
(Expresados en miles de euros)



HECHOS RELEVANTES

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE CNMV
GC FTGencat Caixa Tarragona			Modificación al alza de la serie A2 de Aa2 a Aa1, por parte de Moodys	4189432 27/04/2018
GC FTGencat Caixa Tarragona			Modificación al alza de la serie B de A1 a Aa2 y de la serie C de Caa3 a Ba2, por parte de Moodys	4142695 05/12/2017
GC FTGencat Caixa Tarragona			Modificación al alza de la serie B de Baa1(sf) a A1(sf), por parte de Moodys	4069484 14/03/2017
GC FTGencat Caixa Tarragona			Sustitución de la Entidad de Registro SCLBarna por Iberclear	4044925 15/12/2016
GC FTGencat Caixa Tarragona			Sustitución de Gesxticaixa SGFT SA por Haya Titulización SGFT SAU como Sociedad Gestora del Fondo.	4089870 18/07/2016



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS DE DEUDA PÚBLICA



ON5686790

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta el fondo

RIESGOS DERIVADOS DE LA NATURALEZA JURÍDICA Y LA ACTIVIDAD DEL EMISOR

a) Naturaleza del Fondo y obligaciones de la Sociedad Gestora

El Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, abierto por el activo, por lo que se podrán incorporar activos tras la Fecha de Constitución, y cerrado por el Pasivo que, de conformidad con el Real Decreto 926/1998, es gestionado por una sociedad gestora de fondos de titulización. El Fondo sólo responderá de las obligaciones frente a sus acreedores con su patrimonio.

La Sociedad Gestora desempeñará para el Fondo aquellas funciones que se le atribuyen en el Real Decreto 926/1998, así como la defensa de los intereses de los titulares de los Bonos como gestora de negocios ajenos, sin que exista ningún sindicato de bonistas. De esta forma, la capacidad de defensa de los intereses de los titulares de los Bonos, depende de los medios de la Sociedad Gestora.

b) Sustitución forzosa de la Sociedad Gestora

Conforme al artículo 19 del Real Decreto 926/1998, cuando la Sociedad Gestora hubiera sido declarada en concurso deberá proceder a encontrar una sociedad gestora que la sustituya. Siempre que en este caso hubieran transcurrido cuatro (4) meses desde que tuvo lugar el evento determinante de la sustitución y no se hubiera encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión, se procederá a la Liquidación Anticipada del Fondo y a la amortización de los valores emitidos con cargo al mismo, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución y en el presente Folleto.

c) Limitación de acciones frente a la Sociedad Gestora

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores ordinarios del Fondo no tendrán acción contra la Sociedad Gestora del Fondo, sino por incumplimiento de sus funciones o inobservancia de lo dispuesto en la Escritura de Constitución y en el presente Folleto y en la normativa vigente.



CLASE 8.^a
seguros y reaseguradores



0N5686791

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

d) Aplicabilidad de la Ley Concursal

El concurso de cualquiera de los sujetos intervinientes (sea el Cedente, la Sociedad Gestora o cualquier otra entidad contraparte del Fondo) podría afectar a sus relaciones contractuales con el Fondo, de conformidad con lo previsto en la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal (la “**Ley Concursal**”). En este sentido, en caso de concurso de la Sociedad Gestora, esta deberá ser sustituida por otra sociedad gestora conforme a lo previsto en el apartado (b) anterior. En caso de declaración de concurso de la Sociedad Gestora, los bienes pertenecientes al Fondo que se encuentren en poder de la Sociedad Gestora y sobre los cuales ésta no tenga derecho de uso, garantía o retención -salvo el dinero por su carácter fungible- que existieren en la masa se considerarán de dominio del Fondo, debiendo entregarse por la administración concursal al Fondo. La estructura de la operación de titulización de activos contemplada no permite, salvo incumplimiento de las partes, que existan cantidades en metálico que pudieran integrarse en la masa de la Sociedad Gestora ya que las cantidades correspondientes a ingresos del Fondo deben ser ingresadas, en los términos previstos en la Escritura de Constitución y en el Folleto, en las cuentas abiertas a nombre del Fondo por la Sociedad Gestora (que interviene en la apertura de dichas cuentas, no ya como simple mandataria del Fondo, sino como representante legal del mismo, por lo que el Fondo gozaría al respecto de un derecho de separación absoluto, en los términos previstos en los artículos 80 y 81 de la Ley Concursal).

De conformidad con lo establecido en la Disposición Adicional Segunda de la Ley Concursal, las especialidades concursales de la Disposición Adicional Quinta de la Ley 3/1994, de 14 de abril por la que se adapta la legislación española en materia de entidades de crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero (la “**Ley 3/1994**”) permanecen en vigor, por lo que, en caso de concurso del Cedente, la cesión de los Préstamos (incluyendo la emisión y suscripción de los Certificados de Transmisión de Hipoteca) podrá ser objeto de reintegración únicamente en caso de ejercicio de la acción de reintegración en la que se demuestre la existencia de fraude de dicha cesión, de conformidad con lo previsto en la Disposición Adicional Quinta, apartado 4 de la Ley 3/1994.

En caso de que se apreciase que (i) la cesión de los Préstamos al Fondo formalizada en virtud de la escritura pública de constitución de GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA, cumple con las condiciones de la Disposición Adicional Tercera de la Ley 1/1999 y que (ii) dicha Disposición Adicional Tercera de la Ley 1/1999 prevalece sobre la citada Disposición Adicional Quinta de la Ley 3/1994 que establece la especialidad concursal para las cesiones de activos a fondos de titulización, tal y como se ha indicado en el párrafo anterior, la cesión de los Activos al Fondo podría ser rescindible, en lugar de conforme a las especialidades referidas en el párrafo anterior, conforme al régimen general previsto en el artículo 71 de la Ley Concursal. Dicho artículo 71 de la Ley Concursal establece en su apartado quinto que en ningún caso podrán ser objeto de rescisión los actos ordinarios de la actividad empresarial del Cedente realizados en condiciones normales y solamente tendría lugar la rescisión de la cesión de los Préstamos en caso de que el ejerciente de la acción de rescisión pruebe que (a) dicha cesión no fue realizada en condiciones normales y (b) que causó un perjuicio patrimonial al Cedente.



CLASE 8.^a



ON5686792

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

En dicho caso y salvo en el supuesto de mala fe, el Cedente estaría obligado a restituir al cesionario (el Fondo) el precio de la cesión de los créditos más los correspondientes intereses con el carácter de créditos contra la masa. Hasta la fecha no existe jurisprudencia al respecto. En el supuesto de que se declare el concurso del Cedente conforme a la Ley Concursal, el Fondo, actuando a través de la Sociedad Gestora, tendrá derecho de separación sobre los Préstamos, en los términos previstos en los artículos 80 y 81 de la Ley Concursal. Además, el Fondo, actuando a través de su Sociedad Gestora, tendrá derecho a obtener del Cedente las cantidades que resulten de los Préstamos desde la fecha de declaración de concurso, ya que dichas cantidades se considerarán como propiedad del Fondo y, por lo tanto, deberán ser transmitidas a la Sociedad Gestora en representación del Fondo. Ello, no obstante, no cabe descartar que dicho derecho de separación no pueda ser ejercitado respecto de los fondos manejados por el Cedente, por cuenta y orden del Fondo, en su función de gestión de cobros de los Préstamos y el dinero depositado en la cuenta del Fondo abierta en el Cedente, en ambos casos con anterioridad a la fecha de declaración de concurso, por su carácter fungible y la consiguiente confusión patrimonial.

Existen, no obstante, mecanismos que atenúan el mencionado riesgo, los cuales se describen en los apartados 3.4.4.1 (Cuenta de Tesorería), 3.4.5 (Modo de percepción de los pagos relativos a los Activos) y 3.7.2.1 (2) (Gestión de Cobros) del Módulo Adicional.

RIESGOS DERIVADOS DE LOS VALORES

a) Precio de Emisión

La Emisión de los Bonos AS, B, C y D se realiza con la intención de ser suscrita en su integridad por el Cedente, sin perjuicio de disponer de activos líquidos que puedan ser enajenados en el mercado y adicionalmente, la Serie AS, con el objeto de ser utilizada como garantía en operaciones con el Eurosistema. En consecuencia, las condiciones de la Emisión de Bonos no constituyen una estimación de los precios a que estos instrumentos podrían venderse en el mercado secundario ni de las valoraciones que, eventualmente, pueda realizar el Eurosistema a efectos de su utilización como instrumentos de garantía en sus operaciones de préstamo al sistema bancario.

b) Liquidez

Dado que el Cedente ha suscrito las Series AS, B, C y D y en caso de que se enajenaran en el futuro, no existe garantía de que llegue a producirse en el mercado una negociación de los Bonos con una frecuencia o volumen mínimo.

No existe el compromiso de que alguna entidad vaya a intervenir en la contratación secundaria, dando liquidez a los Bonos mediante el ofrecimiento de contrapartida.

En ningún caso el Fondo podrá recomprar los Bonos a los titulares de éstos, aunque sí podrán ser amortizados anticipadamente en su totalidad en el caso de la Liquidación Anticipada del Fondo, en los términos establecidos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro.



CLASE 8.^a



ON5686793

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

c) Rendimiento

El cálculo del rendimiento (Tasa Interna de Rentabilidad o TIR) de los Bonos de cada Serie que se recoge en el apartado 4.10 de la Nota de Valores está sujeto a los tipos de interés futuros del mercado, dado el carácter variable del Tipo de Interés Nominal de cada Serie.

d) Duración

El cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos de cada Serie que se recoge en el apartado 4.10 de la Nota de Valores está sujeto, entre otras, a hipótesis de tasas de amortización anticipada y de morosidad de los Préstamos que pueden no cumplirse. El cumplimiento de la tasa de amortización anticipada de los Préstamos está influido por una variedad de factores económicos y sociales tales como los tipos de interés del mercado, la situación económica de los Deudores y el nivel general de la actividad económica, que impiden su previsibilidad.

e) Intereses de demora

En ningún caso la existencia de retrasos en el pago de los intereses o en el reembolso del principal a los titulares de los Bonos dará lugar al devengo de intereses de demora a su favor.

f) Cumplimiento de obligaciones formales por parte de los inversores no residentes

De conformidad con la legislación española actualmente vigente, los rendimientos de los Bonos, obtenidos por un inversor no residente en España estarán o bien (i) exentos de retención a cuenta del Impuesto sobre la Renta de no Residentes (en el caso de aquellos inversores que actúen a través de un establecimiento permanente en España), o (ii) exentos en los mismos términos establecidos para los rendimientos derivados de la deuda pública (en el caso de aquellos inversores que actúen en España sin un establecimiento permanente).

No obstante lo anterior, para hacer efectiva la exclusión de las retenciones anteriores, es necesario el cumplimiento de ciertas obligaciones formales, previstas actualmente en el Real Decreto 1065/2007, de 27 de julio, sin perjuicio de que se puedan arbitrar normas específicas para los fondos de titulización de activos en el futuro.

Cuando conforme a lo previsto en las normas anteriores no se acredite oportunamente el derecho a la exención (es decir, no se haga entrega al Fondo, a través del Agente de Pagos, de los oportunos certificados de la entidad de compensación y depósito de los Bonos), los rendimientos derivados de los Bonos quedarán sujetos a una retención fijada actualmente en el 18%.

Las consecuencias fiscales que anteriormente se exponen se basan en la legislación vigente en el momento de emisión y no pretende ser exhaustiva y, en consecuencia, no debe ser considerada como sustitutiva del asesoramiento fiscal necesario para la situación particular de cada inversor.



CLASE 8.^a



ON5686794

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

g) No confirmación de las calificaciones

La no confirmación en la Fecha de Suscripción de las calificaciones provisionales otorgadas a los Bonos por la Agencia de Calificación constituirá un supuesto de resolución de la constitución del Fondo, de la cesión de los Préstamos y de la Emisión de Bonos.

RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS QUE RESPALDAN LA EMISIÓN

a) Riesgo de impago de los Préstamos

Los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo correrán con el riesgo de impago de los Préstamos agrupados en el Fondo. No obstante, se han concertado medidas de mejora del crédito, que se recogen en el apartado 3.4.2. del Módulo Adicional. Caixa Tarragona, como Cedente, no asume responsabilidad alguna por el impago de los Deudores, ya sea del principal, de los intereses o de cualquier otra cantidad que los mismos pudieran adeudar en virtud de los Préstamos. Caixa Tarragona, de acuerdo con el artículo 348 del Código de Comercio, responde ante el Fondo exclusivamente de la existencia y legitimidad de los Préstamos así como de la personalidad con la que efectúa la cesión.

Caixa Tarragona no asumirá en cualquier otra forma, responsabilidad en garantizar directa o indirectamente el buen fin de la operación ni otorgará garantías o avales, ni incurrirá en pactos de recompra de los Préstamos, excepto los compromisos que se recogen en el apartado 2.2.9 y 3.7.2. del Módulo Adicional relativos a la sustitución de los Préstamos que no se ajustasen a las declaraciones contenidas en el apartado 2.2.8. del Módulo Adicional.

Los Bonos emitidos por el Fondo no representan ni constituyen una obligación de Caixa Tarragona ni de la Sociedad Gestora. A excepción del Aval de la Generalitat cuyos términos se describen en el apartado 3.4.7.2 del Módulo Adicional, no existen otras garantías concedidas por entidad pública o privada alguna, incluyendo Caixa Tarragona, la Sociedad Gestora, y cualquier empresa afiliada o participada por cualquiera de las anteriores

b) Protección limitada

La inversión en los Bonos puede verse afectada, entre otras cosas, por un deterioro en las condiciones económicas globales que tenga un efecto negativo sobre los Préstamos que respaldan la Emisión de Bonos.

En el caso de que los impagos de los Préstamos alcanzaran un nivel elevado se podría reducir, o incluso agotar, la protección limitada contra las pérdidas en la cartera de Préstamos de la que disfrutaran diferenciadamente los Bonos de cada Serie como resultado de la existencia de las operaciones de mejora de crédito descritas en el apartado 3.4.2. del Módulo Adicional.

El grado de subordinación en el pago de intereses y de reembolso de principal entre los Bonos de las diferentes Series que se deriva del Orden de Prelación de Pagos y del Orden de Prelación de Pagos de Liquidación del Fondo, constituye un mecanismo de protección diferenciada entre las distintas Series, respectivamente.



CLASE 8.^a



ON5686795

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

c) Riesgo de amortización anticipada de los Préstamos

Los Préstamos agrupados en el Fondo serán amortizados anticipadamente cuando los Deudores reembolsen anticipadamente la parte del capital pendiente de vencimiento de los Préstamos o, en caso de ser subrogada Caixa Tarragona en los correspondientes Préstamos por otra entidad financiera habilitada al efecto, o en virtud de cualquier otra causa que produzca el mismo efecto.

El riesgo que supondrá dicha amortización anticipada se traspasará trimestralmente, en cada Fecha de Pago, a los titulares de los Bonos mediante la amortización de los mismos, de acuerdo con lo previsto en las reglas de Distribución de los Fondos Disponibles para Amortización que se recogen en el apartado 4.9.4. de la Nota de Valores.

d) Concentración sectorial

A fecha 9 de junio de 2008, un total de 57.483.009 euros (esto es, un 20,33% del Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos) se derivan de contratos de préstamo concedidos a Deudores con CNAE 70 Actividades Inmobiliarias tal y como se detalla en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional. Asimismo, englobado en el CNAE 70 descrito anteriormente, un total de 33.851.415,85 euros (esto es, un 11,97% del Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos) se derivan de contratos de préstamo concedidos a Deudores con CNAE 701 Actividades Inmobiliarias por Cuenta Propia (incluye Promotores Inmobiliarias) tal y como se detalla en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional. En la Fecha de Constitución dicho saldo no podrá superar el 6,25% del Importe Total de Emisión de Bonos, excluida la Serie D. Asimismo, un total de 36.655.870,73 euros (esto es, un 12,97% del Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos) se derivan de contratos de préstamo concedidos a Deudores con CNAE 45 Construcción tal y como se detalla en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional. Dados estos niveles de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre los citados sectores podría afectar a los pagos de los Préstamos que respaldan la Emisión de Bonos.

e) Concentración por Deudor

En la cartera a fecha 9 de junio de 2008 existen Deudores cuyo Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos) respecto el total, es elevado. De acuerdo con la información facilitada en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional, el mayor deudor totaliza un Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos a fecha 9 de junio de 2008 de 6.111.149,26 euros, el cual representa el 2,16% de la cartera a dicha fecha. Los 10 mayores Deudores totalizan un Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos a fecha 9 de junio de 2008 de 45.650.052,83 euros, lo cual representa un 16,15%. Asimismo, los 20 mayores Deudores totalizan un Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos a fecha 9 de junio de 2008 de 64.429.926,13 euros, lo cual represente un 22,79%. Cabe destacar que el Préstamo con sistema de amortización a vencimiento (bullet) detallado en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional, corresponde al tercer mayor Deudor y totaliza un Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos de 5.800.000 euros, lo cual representa un 2,05%. Dados estos niveles de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo en la solvencia de los mismos podría afectar a los pagos de los contratos de préstamo que respaldan la Emisión de Bonos.



CLASE 8.ª



ON5686796

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

f) Concentración por Fechas de Formalización

A fecha 9 de junio de 2008, un total de 101.025.673,32 euros (esto es, un 35,73% del Saldo Pendiente de Vencer de los Préstamos) corresponden a contratos de préstamo concertados con posterioridad al 1 de enero de 2007. A la hora de estudiar la cartera a fecha de 9 de junio de 2008 será necesario tener en cuenta dicha antigüedad. Dichos datos pueden consultarse en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional.

Acontecimientos ocurridos posteriormente al cierre del ejercicio y probabilidad de ocurrencia de cualquiera de los supuestos de liquidación anticipada del Fondo.

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

Instrumentos Financieros: objetivos y mecanismos de cobertura de cada tipo de riesgo significativo para el que se utilice la cobertura.

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.

Evolución del fondo

Las cifras contenidas en este apartado pueden verse afectadas por el redondeo al indicarse en miles de euros, según requerimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril de CNMV.

a) Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados.

La tasa de amortización anticipada del activo durante el ejercicio 2018, ha sido 3,98%.

Adicionalmente la tasa de amortización histórica del fondo es del 60,56%



CLASE 8.^a
SECCIÓN DE INVERSIÓN



ON5686797

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

b) Información relevante en relación con garantías

La distribución según el valor de la razón entre el principal pendiente de amortizar de los Préstamos Hipotecarios y el valor de tasación de los inmuebles hipotecados expresados en tanto por cien, es la siguiente:

Cifras en miles de euros

Intervalo	Datos al 31/12/2018				Datos al 31/12/2017			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
0,01- 40,00	268	68,72%	10.534	45,76%	315	66,60%	16.266	47,87%
40,01- 60,00	90	23,08%	8.543	37,11%	103	21,78%	10.201	30,02%
60,01- 80,00	22	5,64%	2.444	10,62%	41	8,67%	4.991	14,69%
80,01- 100,00	4	1,03%	553	2,40%	6	1,27%	1.158	3,41%
100,01- 120,00	2	0,51%	294	1,28%	4	0,85%	568	1,67%
120,01- 140,00	-	-	-	-	1	0,21%	237	0,70%
140,01- 160,00	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
Superior al 160%	4	1,03%	651	2,83%	3	0,63%	560	1,65%
Total	390	100%	23.019	100%	473	100%	33.981	100%
Media Ponderada		170,22				1422,42		

c) Información sobre concentración de riesgos

i. Por deudor

La concentración de riesgos atendiendo al deudor se presenta en el siguiente cuadro:

Datos al 31/12/2018	Datos al 31/12/2017
14,73%	16,79%



CLASE 8.ª



ON5686798

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ii. Por distribución geográfica

Asimismo, la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubica el inmueble objeto de la garantía hipotecaria se presenta en el siguiente cuadro:

Cifras en miles de euros

Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2018				Datos al 31/12/2017			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Cataluña	393	100%	23.191	100%	484	100%	34.649	100%
Total	393	100%	23.191	100%	484	100%	34.649	100%

iii. Por morosidad

La distribución por la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada de las participaciones hipotecarias en situación de impago, con información del principal pendiente de vencer al 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Cifras en miles de euros

Antigüedad Deuda	Número Préstamos	Importe impagado				Deuda Pendiente vencer	Otros importes	Deuda Total
		Principal	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total			
Hasta 1 mes	46	25	3	-	29	2.986	0	3.015
De 1 a 3 meses	12	18	3	-	21	825	0	846
De 3 a 6 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
De 6 a 9 meses	1	1	0	0	2	44	-	45
De 9 a 12 meses	1	7	1	1	9	57	-	67
Más de 12 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales	60	52	7	1	60	3.911	0	3.972



CLASE 8.ª



ON5686799

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

iv. Por rentabilidad

El rendimiento de los Préstamos Hipotecarios participados durante el ejercicio 2018 es el siguiente:

Cifras en miles de euros

	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017
Nº activos vivos	390	473
Importe Pendiente	23.019	33.981
Tipo interés medio ponderado	1,27	4,52
Tipo de interés nominal máximo	5,95	9,52
Tipo de interés nominal mínimo	0,11	0,14

d) Cantidades abonadas a los bonistas en cada una de las fechas de pago y tipos de interés de los bonos al cierre del ejercicio

El importe total de la Emisión de Bonos de titulización ascenderá a una cantidad de doscientos cincuenta y tres millones ochocientos mil (253.800.000) de euros representados mediante dos mil quinientos treinta y ocho (2.538) Bonos de CIEN MIL (100.000) euros de valor nominal cada uno. Se emitirán los Bonos distribuidos en cuatro (4) Clases.

- **La Clase A**, integrada por dos (2) Series de Bonos:
 - Serie AS: Mil cuatrocientos tres (1.403) Bonos, por un importe total de ciento cuatro millones trescientos mil (104.300.000) de euros.
 - Serie AG: Novecientos treinta y dos (932) Bonos, por un importe total de noventa y tres millones doscientos mil (93.200.000) euros.
- **La Clase B**: integrada por una sola Serie de doscientos cincuenta y siete (257) Bonos, por un importe total de veinticinco millones setecientos mil (25.700.000) de euros.
- **La Clase C**: integrada por una sola Serie de ciento sesenta y ocho (168) Bonos, por un importe total de dieciséis millones ochocientos millones (16.800.000) de euros.
- **La Clase D**: integrada por una sola Serie de ciento treinta y ocho (138) Bonos, por un importe total de trece millones ochocientos mil (13.800.000) de euros.



CLASE 8.ª



ON5686800

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada uno de los tramos de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2018 se resume en el cuadro siguiente:

	SERIE AS			SERIE AG		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
	ES0341082008			ES0341082016		
17/01/2017	2	5.431	1.253	0	2.737	0
17/10/2016	2	1.492	6.683	1	1.278	2.737
18/07/2016	3	938	8.175	1	819	4.015
18/04/2016	7	1.243	9.113	3	1.135	4.828
18/01/2016	11	1.875	10.356	6	1.865	5.963
19/10/2015	13	1.171	12.230	8	1.490	7.827
17/07/2015	17	2.812	13.401	11	3.032	9.318
17/04/2015	21	1.846	16.213	15	2.390	12.349
19/01/2015	25	2.150	18.059	19	2.328	14.739
17/10/2014	34	1.897	20.209	28	2.508	17.067
17/07/2014	42	2.140	22.106	35	2.091	19.575
22/04/2014	47	1.735	24.246	39	1.550	21.665
17/01/2014	47	3.650	25.980	39	3.262	23.216
17/10/2013	52	3.003	29.631	42	2.683	26.477
17/07/2013	56	3.591	32.634	46	3.209	29.161
17/04/2013	59	3.126	36.225	49	2.793	32.370
17/01/2013	68	4.630	39.351	56	4.137	35.163
17/10/2012	113	6.061	43.981	96	5.416	39.300
17/07/2012	154	2.683	50.042	131	2.398	44.716
17/04/2012	233	3.882	52.725	202	3.469	47.114
17/01/2012	307	4.335	56.607	267	3.873	50.583
17/10/2011	326	3.351	60.942	284	2.994	54.456
18/07/2011	296	3.282	64.293	257	2.933	57.451
18/04/2011	254	4.338	67.575	219	3.876	60.383
17/01/2011	271	5.329	71.912	233	4.762	64.259
18/10/2010	256	4.020	77.242	220	3.592	69.021
19/07/2010	228	4.962	81.261	194	4.434	72.613
19/04/2010	285	18.077	86.223	243	16.153	77.047
17/10/2008	301	0	104.300	1.462	0	93.200
19/01/2009	376	0	104.300	1.343	0	93.200
17/04/2009	479	0	104.300	652	0	93.200
17/07/2009	742	0	104.300	416	0	93.200
19/10/2009	1.516	0	104.300	323	0	93.200
18/01/2010	1.651	0	104.300	257	0	93.200



CLASE 8.ª



ON5686801

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	SERIE B			SERIE C		
	ES0341082024			ES0341082032		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
17/10/2018	11	1.242	14.734	25	812	9.632
17/07/2018	12	1.873	15.976	34	3.949	10.444
17/04/2018	12	0	17.849	39	2.408	14.392
17/01/2018	14	1.948	17.849	40	0	16.800
17/10/2017	14	1.231	19.798	39	0	16.800
17/07/2017	15	1.859	21.029	39	0	16.800
17/01/2017	19	0	25.700	40	0	16.800
17/10/2016	20	0	25.700	41	0	16.800
18/07/2016	23	0	25.700	42	0	16.800
18/04/2016	30	0	25.700	47	0	16.800
18/01/2016	36	0	25.700	51	0	16.800
19/10/2015	39	0	25.700	54	0	16.800
17/07/2015	39	0	25.700	53	0	16.800
17/04/2015	42	0	25.700	54	0	16.800
19/01/2015	46	0	25.700	58	0	16.800
17/10/2014	53	0	25.700	62	0	16.800
17/07/2014	57	0	25.700	63	0	16.800
22/04/2014	60	0	25.700	68	0	16.800
17/01/2014	54	0	25.700	63	0	16.800
17/10/2013	54	0	25.700	63	0	16.800
17/07/2013	53	0	25.700	62	0	16.800
17/04/2013	52	0	25.700	61	0	16.800
17/01/2013	53	0	25.700	63	0	16.800
17/10/2012	71	0	25.700	75	0	16.800
17/07/2012	88	0	25.700	85	0	16.800
17/04/2012	119	0	25.700	105	0	16.800
17/01/2012	143	0	25.700	121	0	16.800
17/10/2011	143	0	25.700	121	0	16.800
18/07/2011	126	0	25.700	110	0	16.800
18/04/2011	104	0	25.700	95	0	16.800
17/01/2011	103	0	25.700	95	0	16.800
18/10/2010	94	0	25.700	89	0	16.800
19/07/2010	81	0	25.700	80	0	16.800
19/04/2010	83	0	25.700	82	0	16.800
18/01/2010	87	0	25.700	85	0	16.800
19/10/2009	106	0	25.700	98	0	16.800
17/07/2009	131	0	25.700	113	0	16.800
17/04/2009	195	0	25.700	154	0	16.800
19/01/2009	387	0	25.700	282	0	16.800
17/10/2008	422	0	25.700	308	0	16.800



CLASE 8.^a



ON5686802

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

SERIE D			
ES0341082040			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
17/10/2018	0	0	6.900
17/07/2018	7	0	6.900
17/04/2018	55	0	6.900
17/01/2018	56	0	6.900
17/10/2017	112	6.900	6.900
17/07/2017	0	0	13.800
17/01/2017	0	0	13.800
17/10/2016	0	0	13.800
18/07/2016	0	0	13.800
18/04/2016	0	0	13.800
18/01/2016	0	0	13.800
19/10/2015	0	0	13.800
17/07/2015	0	0	13.800
17/04/2015	0	0	13.800
19/01/2015	0	0	13.800
17/10/2014	0	0	13.800
17/07/2014	0	0	13.800
22/04/2014	0	0	13.800
17/01/2014	0	0	13.800
17/10/2013	0	0	13.800
17/07/2013	0	0	13.800
17/04/2013	0	0	13.800
17/01/2013	0	0	13.800
17/10/2012	0	0	13.800
17/07/2012	0	0	13.800
17/04/2012	0	0	13.800
17/01/2012	0	0	13.800
17/10/2011	0	0	13.800
18/07/2011	0	0	13.800
18/04/2011	0	0	13.800
17/01/2011	0	0	13.800
18/10/2010	0	0	13.800
19/07/2010	0	0	13.800
19/04/2010	0	0	13.800
18/01/2010	0	0	13.800
19/10/2009	0	0	13.800
17/07/2009	171	0	13.800
17/04/2009	203	0	13.800
19/01/2009	312	0	13.800
17/10/2008	344	0	13.800

Al 31 de diciembre de 2018, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



ON5686803

CLASE 8.^a**GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS****INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

El detalle de las calificaciones obtenidas por los Bonos emitidos por el fondo por cada una de las series se muestra a continuación:

Denominación	AG	B	C	D	AS
Serie	ES0341082 016	ES0341082 024	ES0341082 032	ES0341082 040	ES0341082 008
Fecha último cambio calificación crediticia	04/04/2016	24/04/2018	04/12/2017	30/06/2008	04/04/2016
Agencia de calificación crediticia	MDY	MDY	MDY	MDY	MDY
Calificación - Situación actual	Aa2	Aa1	Ba2	C	Aa2
Calificación - Situación cierre anual anterior	Aa2	Aa2	Ba2	C	Aa2
Calificación - Situación inicial	-	-	-	-	-

f) Variaciones o acciones realizadas por las diferentes agencias de calificación crediticia respecto de los bonos emitidos por el fondo, respecto del cedente, de los administradores, agentes de pagos o contrapartidas de las permutas financieras existentes o cualquier otra contrapartida de contratos suscritos por la sociedad gestora en nombre del fondo

Durante el ejercicio 2018 el fondo se ha visto afectado por variaciones en las calificaciones de los bonos de la serie B, como se puede observar en el cuadro anterior.

g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

Se refleja a continuación el cuadro estadístico de la cartera de activos cedidos al fondo:

Saldo Nominal Titulizado	283.308
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	22.967
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	8,11%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	23.019
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	8,13%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	260.289



CLASE 8.^a



0N5686804

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

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").

Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los pasivos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados

El detalle de los flujos futuros de los pasivos emitidos por el fondo, se muestra a continuación:

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 0,00%:

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Bonos Serie AG		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Bonos Serie AS		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	14.734.203,21 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	14.734.203,21 €
Totales		14.734.203,21 €

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	9.631.697,04€	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	9.631.697,04 €
Totales		9.631.697,04 €



ON5686805

CLASE 8.^a
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	6.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	6.900.000,00 €
Totales	6.900.000,00 €	

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 2,93%:

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Bonos Serie AG		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales	0,00 €	

Bonos Serie AS		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales	0,00 €	

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	14.734.203,21 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	14.734.203,21 €
Totales	14.734.203,21 €	

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	9.631.697,04€	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	9.631.697,04 €
Totales	9.631.697,04 €	

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	6.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	6.900.000,00 €
Totales	6.900.000,00 €	



ON5686806

CLASE 8.^awww.treasury.es/portal/portal.do

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 5,00%:

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Bonos Serie AG		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Bonos Serie AS		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	14.734.203,21 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	14.734.203,21 €
Totales		14.734.203,21 €

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	9.631.697,04 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	9.631.697,04 €
Totales		9.631.697,04 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	6.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	6.900.000,00 €
Totales		6.900.000,00 €



CLASE 8.^a
Clase de activos financieros



ON5686807

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 10,00%:

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Bonos Serie AG		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Bonos Serie AS		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	14.734.203,21 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	14.734.203,21 €
Totales		14.734.203,21 €

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	9.631.697,04€	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	9.631.697,04 €
Totales		9.631.697,04 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	6.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	6.900.000,00 €
Totales		6.900.000,00 €



CLASE 8.ª



0N5686808

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 15,00%:

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Bonos Serie AG		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Bonos Serie AS		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	14.734.203,21 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	14.734.203,21 €
Totales		14.734.203,21 €

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	9.631.697,04€	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	9.631.697,04 €
Totales		9.631.697,04 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	6.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	6.900.000,00 €
Totales		6.900.000,00 €



ON5686809

CLASE 8.^a**GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS****INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018***Cifras en euros**Tasa de amortización anticipada 20,00%:*

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Vida Media (años)	0
-------------------	---

Bonos Serie AG		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Bonos Serie AS		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	0,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	0,00 €
Totales		0,00 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	14.734.203,21 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	14.734.203,21 €
Totales		14.734.203,21 €

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	9.631.697,04€	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	9.631.697,04 €
Totales		9.631.697,04 €

Vida Media (años)	0,046575342
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2018	6.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	0,00 €	6.900.000,00 €
Totales		6.900.000,00 €



CLASE 8.^a



ON5686810

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Liquidación anticipada

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 5,00 %, el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la Fecha de pago de 17/01/2019. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

Otra información de los activos y pasivos

Tanto los activos titulizados como los Bonos emitidos se encuentran denominados en euros.

Informe sobre el cumplimiento de las reglas de funcionamiento del fondo

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Concepto	Meses impagados	Días impagados	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	3	0	1.784	1.367	5,54	5	5,74	
2. Activos Morosos por otras razones								
TOTAL MOROSOS			1.784	1.367	5,54	5	5,74	No referenciado en folleto
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	12	0	1.722	1.736	4,89	5	4,68	
4. Activos Fallidos por otras razones								
TOTAL FALLIDOS			1.722	1.736	4,89	5	4,68	Pag. 207 folleto



CLASE 8.^a
Clase de activos de riesgo bajo



ON5686811

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN		
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	El administrador, no podrá realizar renegociaciones sí, en una fecha de determinación el tipo de interés medio ponderado de los préstamos resultara inferior al Euribor 3 meses más un margen anual del 0,55%	Tipo Interés Medio Ponderado: 1,367% Euribor 3m + 0,55%: 0,232%
FECHA FINALIZACIÓN	30/12/2059	30/12/2059

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	17	ENERO ABRIL JULIO OCTUBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	17/10/2018	
Anterior Fecha de Determinación	10/10/2018	4 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	17/01/2019	

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO AS	EUR 3M	0,40 %	15/10/2018	-0,318 %	0,082%
TRAMO AG	EUR 3M	0,35 %	15/10/2018	-0,318 %	0,032%
TRAMO B	EUR 3M	0,60 %	15/10/2018	-0,318 %	0,282%
TRAMO C	EUR 3M	1,25 %	15/10/2018	-0,318 %	0,932%
TRAMO D	EUR 3M	3,50 %	15/10/2018	-0,318 %	3,182%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	N/A	NA	NA	NA	NA
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	EUR 3M	1,00 %	15/10/2018	-0,318 %	0,682%

* Euribor 3M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago



CLASE 8.^a



ON5686812

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier	549300N30R8B5G8Z7X15
--	----------------------

	BLOOMBERG TICKER
TRAMO AS	FTARR 2008-1 AS
TRAMO AG	FTARR 2008-1 AG
TRAMO B	FTARR 2008-1 B
TRAMO C	FTARR 2008-1 C
TRAMO D	FTARR 2008-1 D

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA
Depositarario Cuenta Tesorería	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA	SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA
Contrapartida Swap	CECABANK, S.A.	CECABANK, S.A.
Depositarario Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	CATALUNYA BANC, S.A.	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.
Depositarario Reserva Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Depositarario Garantía Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	GENERALITAT DE CATALUNYA	GENERALITAT DE CATALUNYA

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
N/P		



ON5686813

CLASE 8.^a

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
MOODY'S	N/A	P-1	30	Hábiles

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, SUCURSAL EN ESPAÑA	MOODY'S	A1	P-1	NO	N/P

CONTRAPARTIDA SWAP

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
MOODY'S	A2	P-1	30	Hábiles
CON COLATERAL	A3	P-2	30	Hábiles

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
CECABANK, S.A.	MOODY'S CON COLATERAL	A3	P-2	SI* NO*	N/P N/P

*** NOTAS***MOODY'S: No existe impacto sobre las calificaciones*

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.ª

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses exigidos	Días exigidos	empresas impagadas actualizado		Péido		Ref. Folios		
			Situación activa al 31/12/2018	Situación activa al 31/12/2017	Situación activa al 31/12/2018	Situación activa al 31/12/2017			
1. Activos financieros por impagos de antigüedad igual o superior a:	7200	0	7003	7004	7009	5,54	5	7015	5,74
2. Activos financieros por otras razones:			7005	7007	7010	5,64	5	7017	5,74
Total Mesuras			7005	7007	7010	5,64	5	7017	5,74
3. Activos Financieros por impagos con antigüedad igual o superior a:	7019	12	7021	7024	7027	4,09	5	7033	4,60
4. Activos Financieros por otras razones:			7022	7025	7028	0	0	7034	0
Total Folios			7023	7026	7029	4,09	5	7035	4,60

Cuentas anuales referidas	Péido		Ref. Folios
	Situación activa al 31/12/2018	Situación activa al 31/12/2017	
0850	1850	2850	3850
0851	1851	2851	3851
0852	1852	2852	3852
0853	1853	2853	3853



ON5686814

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8ª

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA

Denominación Fondo: GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FTA	5.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

Amortización sucesiva de: <i>señas</i>	TRESGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Que en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos sea igual o superior al 10 por 100 del Saldo Inicial	085.4	10	0858 8,71	1858 9,71	2858 FOLLETO INFORMATIVO. 4.8.4 NOTA DE VALORES
La suma del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos que se encontraran en morosidad con más de noventa (90) días de retraso en el pago de intereses concedidos no excede del 1,25% del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos.	1.25		0.47	0.47	FOLLETO INFORMATIVO. 4.8.4 NOTA DE VALORES
La suma del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos que se encontraran en morosidad con más de treinta (30) días de retraso en el pago de intereses concedidos no excede del 1% del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos.	1		0.47	0.47	FOLLETO INFORMATIVO. 4.8.4 NOTA DE VALORES
Definición/postergamiento <i>inversar, señas</i>	0855		0859	1359	2859
Se procederá al postergamiento si en la Fecha de Pago correspondiente el Saldo Vivo Pendiente acumulado de los Préstamos Fallidos, después de tener en cuenta los intereses recuperados desde su declaración como Fallidos, fuera superior al 20% del importe Inic	2.4		5,71	5,71	FOLLETO INFORMATIVO. MODULO ADICIONAL 3.4.6
Se procederá al postergamiento si en la Fecha de Pago correspondiente el Saldo Vivo Pendiente acumulado de los Préstamos Fallidos, sin tener en cuenta los intereses recuperados desde su declaración como Fallidos, fuera superior al 20% del importe Inic.	16		5,71	5,71	FOLLETO INFORMATIVO. MODULO ADICIONAL 3.4.6
No Reducción del Fondo de Reserva	0856		0860	1860	2860
Cuando el Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos con Impago Igual o superior a noventa (90) días haya sido mayor al 1% del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos?	1		0.47	0.47	MODULO ADICIONAL 3.4.2.2
OTROS TRESGERS	0857		0861	1861	2861



ON5686815

Los Consejeros abajo firmantes de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2018, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D^a M^a Rosario Arias Allende, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 27 de marzo de 2019.

Madrid, 27 de marzo de 2019

D. Carlos Abad Rico

Presidente

D. Juan Lostao Boya

Consejero

D. Miguel Sotomayor Aparicio

Consejero

D. César de la Vega Junquera

Consejero

GC FTGENCAT CAIXA TARRAGONA 1, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO A LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de HAYA TITULIZACION, S.G. F.T., S.A. U. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión de GC FTGENCAT Caixa Tarragona 1, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 se componen de 101 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración ON5686715 al ON5686815 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 27 de marzo de 2019

Dña. María Rosario Arias Allende
Secretaria del Consejo de Administración.