

IM Caja Laboral 1, Fondo de Titulización de Activos

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de IM Caja Laboral 1, Fondo de Titulización de Activos por encargo de los administradores de Intermoney Titulización, Sociedad gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM Caja Laboral 1, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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 2022, 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
<p>Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo</p>	
<p>De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1.a) de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de emisión).</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. como Sociedad gestora del mismo.</p> <p>Fondo de Reserva</p>
<p>De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 1.b), 1.d), 1.i) y 8 de las cuentas anuales adjuntas:</p>	<p>En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:</p>
<ul style="list-style-type: none"> • En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como 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.i) y 8 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. • Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 1.b) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. • Los recursos disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en la nota 1.d) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. 	<ul style="list-style-type: none"> • Obtención de confirmación del saldo del Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2022. • Cuadre de la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad gestora, así como con la información reportada en el Estado S.05.3, al 31 de diciembre de 2022. <p>Prelación de cobros y pagos</p> <p>Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 de 2022.
<p>Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como la cuestión clave de 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.</p>	<p>Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.</p>

Otras cuestiones

Las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 7 de abril de 2022.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora 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 de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 la base del 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 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad gestora 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 a la entidad 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 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 citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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 de la entidad.
- 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.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, 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 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 una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con los mismos 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, determinamos las 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 el consejo de administración de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora de fecha 18 de abril de 2023.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 19 de septiembre de 2022, nos nombraron como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas ni a la entidad auditada ni a sus sociedades dependientes.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)


Pedro Colantes Morales (23395)

18 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09317

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.^a



0N5631427

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2022
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividades principales
- (2) Bases de presentación
- (3) Principios contables y normas de valoración
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

- (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros
- (6) Activos financieros
- (7) Deudores y otras cuentas a cobrar
- (8) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- (9) Pasivos financieros
- (10) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas
- (11) Liquidaciones intermedias
- (12) Contrato de Permuta Financiera de intereses

4: OTRA INFORMACIÓN

- (13) Situación fiscal
- (14) Otra información
- (15) Hechos posteriores

5: ANEXOS:

- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

- Informe de gestión
- Anexos: Estados S05.



CLASE 8.ª



0N5631428

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2022

A: CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		-	114.158
I. Activos financieros a largo plazo		-	114.158
1. Activos titulizados	6	-	114.158
Certificados de Transmisión de Hipoteca		-	112.682
Activos dudosos-principal		-	1.500
Activos dudosos-intereses y otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	(24)
2. Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		120.413	29.740
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	6	107.155	17.507
1. Activos titulizados		105.790	17.420
Certificados de Transmisión de Hipoteca		104.353	16.659
Intereses y gastos devengados no vencidos		82	15
Intereses vencidos e impagados		1	-
Activos dudosos-principal		1.395	765
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(41)	(19)
2. Derivados	12	1.099	16
3. Otros activos financieros	7	266	71
Valores representativos de deuda		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		266	71
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
Comisiones		-	-
Otros		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8	13.258	12.233
Tesorería		13.258	12.233
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		120.413	143.898

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2022.



CLASE 8.^a



ON5631429

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2022

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE			118.104
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	9	-	118.104
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	118.004
Series no subordinadas		-	100.568
Series subordinadas		-	17.436
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
Derivados	9	-	100
Derivados de cobertura		-	100
3. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		119.646	25.894
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	9	117.018	23.353
1. Obligaciones y otros valores emitidos		116.981	23.316
Series no subordinadas		100.378	21.504
Series subordinadas		16.195	1.696
Intereses y gastos devengados no vencidos		408	75
Intereses vencidos e impagados		-	41
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados	12	37	37
Derivados de Cobertura		37	37
Otros pasivos financieros		-	-
VII. Ajustes por periodificaciones	10	2.628	2.541
Comisiones		2.628	2.541
Comisión sociedad gestora		8	8
Comisión administrador		1	11
Comisión agente financiero/pagos		2	2
Comisión variable		2.610	2.521
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(6)
Otras comisiones		7	5
Otros		-	-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		767	(100)
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo	11	767	(100)
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		120.413	143.898

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2022.



CLASE 8.ª



0N5631430

IM CAJA LABORAL 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
1. Intereses y rendimientos asimilados		718	456
Activos Titulizados	6	718	456
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(647)	(221)
Obligaciones y otros valores emitidos	9	(645)	(162)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros	8	(2)	(59)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	10	378	(159)
A) MARGEN DE INTERESES		449	76
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultado de derivados de negociación		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación	10	(449)	(115)
Servicios exteriores		-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	10	(449)	(115)
Comisión de sociedad gestora		(40)	(40)
Comisión administrador		(6)	(7)
Comisión del agente financieros/pagos		(9)	(9)
Comisión variable		(358)	(28)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(36)	(31)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	-	13
Deterioro neto de activos titulizados		-	13
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	10	-	26
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-



CLASE 8.ª



0N5631431

IM CAJA LABORAL 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

Nota	Miles de euros	
	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(200)	78
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	357	44
Intereses cobrados de los activos titulizados	6 650	472
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	9 (353)	(114)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	62	(255)
Intereses cobrados de otros activos financieros	8 (2)	(59)
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(362)	(82)
Comisión sociedad gestora	(40)	(40)
Comisión administrador	(16)	-
Comisión agente financiero/pagos	(9)	(9)
Comisión variable	(263)	-
Otras comisiones	(34)	(33)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(195)	116
Pagos por garantías financieras	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Otros pagos de explotación	(26.506)	-
Otros cobros de explotación	26.311	116
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN	1.225	(379)
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	1.225	(379)
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	6 15.996	17.883
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	6 9.002	6.639
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados	6 858	212
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	6 -	489
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	9 (24.631)	(25.602)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	-
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos a Administraciones públicas	-	-
Otros cobros y pagos	-	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.025	(301)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	8 12.233	12.534
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	8 13.258	12.233



CLASE 8.^a



0N5631432

IM CAJA LABORAL 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
1. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el ejercicio		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta		-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo			
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración		1.245	262
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		1.245	262
Efecto fiscal		-	-
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		(378)	159
2.3 Otras reclasificaciones		-	-
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período		(867)	(421)
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables		-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del ejercicio		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)		-	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.



CLASE 8.ª
CORRESPONDIENTE



ON5631433

1

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y Actividades Principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

IM CAJA LABORAL 1, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”), se constituyó mediante Escritura Pública el 4 de Diciembre de 2006, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulaban los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización.

La actividad del fondo consiste en la adquisición de Activos Titulizados derivados de préstamos hipotecarios emitidos por Caja Laboral Popular Cooperativa de Crédito, Lan Kide Aurrezkia (en adelante, el Cedente), y en la emisión de Bonos de Titulización de Activos por un importe de 910.800 miles de euros (véase Nota 9). La adquisición de los activos y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjeron el 4 y 13 de diciembre de 2006, respectivamente.

La verificación y registro del Folleto del Fondo en la CNMV se realizó con fecha 30 de noviembre de 2006.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La gestión y administración de los activos corresponde al Cedente en su calidad de administrador de los mismos, sin asumir ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una Comisión de Administración.

La Sociedad Gestora obtiene por dicha gestión una comisión de gestión igual al 0,0175% anual, pagadera en cada fecha de pago, sobre el saldo vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca en la anterior fecha de pago y con un mínimo de 10 miles de euros por fecha de pago.

Los gastos de constitución del Fondo, así como las comisiones por aseguramiento y dirección, han sido satisfechos, por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, con cargo a un Préstamo Subordinado para gastos iniciales (Préstamo Subordinado GI), concedido por el Cedente (Nota 9).



CLASE 8.ª
CORREOS



ON5631434

2

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

- la Escritura de Constitución del Fondo,
- la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y adicionalmente deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras. Se deroga posteriormente la disposición final 1, por Real Decreto Legislativo 1/2020, de 5 de mayo,
- el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción. Se modifican los arts. 28.1.a) y 77.3, por Real Decreto-ley 34/2020, de 17 de noviembre,
- la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización,
- 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,
- el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por lo que se desarrolla parcialmente la Ley del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del Folleto exigible a tales efectos,
- el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio,
- las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.



CLASE 8.ª



0N5631435

3

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por Certificados de Transmisión de Hipoteca que participan de Préstamos Hipotecarios concedidos por el Cedente para la adquisición, construcción o rehabilitación de vivienda, y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización emitidos y por los préstamos concedidos por Caja Laboral Popular (“Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales” y “Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período”) en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

El único objeto del Fondo será la transformación de los activos que agrupará en valores de renta fija homogéneos, estandarizados y, por consiguiente, susceptibles de negociación en mercados de valores organizados.

La gestión del Fondo esta encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo, con domicilio en Madrid, calle Príncipe de Vergara, 131, planta 3ª. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. La Sociedad Gestora figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10.

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día de la fecha de constitución del Fondo y finalizará el 24 de octubre de 2049 salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Liquidación

La Sociedad Gestora, previa comunicación a la CNMV, estará facultada para proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo y con ello a la Amortización Anticipada de la totalidad de la Emisión de Bonos y extinción del Fondo en cualquier fecha, con los supuestos y los requisitos descritos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



ON5631436

4

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Teniendo en cuenta que durante el ejercicio 2023 el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito del Fondo será inferior al 10% del nominal inicial, el Consejo de Administración no tiene la certeza que se inicie el procedimiento de liquidación anticipada, por lo tanto ha formulado estas cuentas bajo empresa en funcionamiento (ver Nota 3.a).

Extinción

El Fondo se extinguirá en todo caso a consecuencia de las circunstancias y con el procedimiento descrito en el apartado 4.4.4 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.

(c) Recursos disponibles

En cada Fecha de Pago del Fondo, se considerarán Recursos Disponibles los conceptos descritos en el apartado 3.4.6.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

(d) Orden de prelación de pagos

Los Recursos Disponibles se aplicarán en cualquier Fecha de Pago distinta de la Fecha de Liquidación Anticipada del Fondo a los distintos conceptos, estableciéndose como Orden de Prolación en caso de insuficiencia de fondos, el orden enumerado en el apartado 3.4.6.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

(e) Gestión del fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015, de fomento de la financiación empresarial, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por períodos vencidos en cada Fecha de Pago.

La Sociedad Gestora percibió una comisión inicial incluida en los Gastos Iniciales detallados en el apartado 6 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.



CLASE 8.^a



0N5631437

5

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Adicionalmente, la Sociedad Gestora recibirá en cada Fecha de Pago, comenzando en la primera Fecha de Pago, una comisión de gestión igual al 0,0175% anual, pagadera en cada fecha de pago, sobre el saldo vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca en la anterior fecha de pago y con un mínimo de 10 miles de euros por fecha de pago.

(f) Administrador de los Préstamos

El Cedente, como contraprestación por la custodia, administración y gestión de cobro percibirá una remuneración que se devengará trimestralmente en cada fecha de pago del 0,005% anual del saldo nominal pendiente de los préstamos. Hipotecarios no fallidos. Dicha remuneración se detalla en el apartado 3.7.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

(g) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable. Dicha Comisión Variable se define en el apartado 3.4.6.7 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

(h) Agente de pagos

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, celebrará con BNP Paribas, un contrato que regulará estas funciones, y que se describe en el apartado 3.4.7.1 del Módulo Adicional.

(i) Fondo de Reserva

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, el Fondo contará con un Fondo de Reserva, según lo establecido en el apartado 3.4.2.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, en una cantidad igual a la Disposición del Fondo de Reserva conforme se define ésta en el Folleto de Emisión y en la Escritura de Constitución del Fondo, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, establecidos en el apartado 3.4.6 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



ON5631438

6

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El Fondo de Reserva se constituyó en la Fecha de Desembolso, con cargo a los fondos provenientes del Préstamo Subordinado FR, esto es, por un importe igual a 10.800 miles de euros.

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Gestora han formulado estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2022, y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes al período anual terminado el 31 de Diciembre de 2022.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y junto con el informe de gestión han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, y modificaciones posteriores. Por esta razón, y de acuerdo con lo contenido en el artículo 16 del Código de Comercio que autoriza la modificación de las estructuras del balance o la cuenta de pérdidas y ganancias, se modifica la correspondiente a la cuenta de pérdidas y ganancias y la definición de las cuentas contables y el modelo del estado de origen y aplicación de fondos al objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo en base a su operativa.

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo I.

Con fecha 10 de marzo de 2023, las Cuentas Anuales del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación del mismo, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes Cuentas Anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.



CLASE 8.ª



ON5631439

7

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(b) 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 período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, las correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 se presenta exclusivamente a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo de dicho ejercicio.

(c) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

En la preparación de las Cuentas Anuales del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes Cuentas Anuales.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de períodos sucesivos.

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas Cuentas Anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.n).
- Cancelación anticipada (Nota 1.b).



CLASE 8.ª
SINCRETADO



0N5631440

8

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril y, en su caso, en la Escritura de Constitución del Fondo.

(d) Agrupación de partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujos de Efectivo y Estados de Ingresos y Gastos.

(e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del Balance.

(f) 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.

(g) Efectos de la invasión de Ucrania por parte de Rusia

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en los activos titulizados del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.



CLASE 8.ª



ON5631441

9

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(3) Principios Contables y Normas de Valoración

Las Cuentas Anuales han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en vigor.

Los principales criterios de valoración seguidos en la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas han sido los siguientes:

(a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

(b) 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.

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

(d) Corriente y No Corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento, total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.



CLASE 8.ª



ON5631442

10

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(e) Activos dudosos

Se clasifica como activo dudoso el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten 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 clasificarlos como fallidos. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados 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, es 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.

Se consideran activos fallidos aquellos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo.

(f) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

Se corresponden con los gastos incurridos en la constitución del Fondo, registrándose por el importe real incurrido.

(g) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.



CLASE 8.ª



0N5631443

11

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(h) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasificarán aquellos 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.

En esta categoría se incluyen los activos titulizados que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a tres meses se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo anterior, los activos financieros 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.



CLASE 8.ª



ON5631444

12

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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.

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, tal 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 "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(i) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasificarán como pasivos financieros siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.



CLASE 8.^a



0N5631445

13

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(j) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasificarán, principalmente, 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, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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.



CLASE 8.ª



0N5631446

14

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el período serán repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada Fecha de Pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas”.

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

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el período se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.



CLASE 8.ª



0N5631447

15

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(k) Baja de activos y pasivos financieros

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

(l) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los Activos titulizados, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo, que aún no han sido cobrados.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización emitidos y de los préstamos mantenidos con entidades de crédito, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

(m) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

(n) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.



CLASE 8.ª



ON5631448

16

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(o) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconocerá en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado del contrato de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(p) Activos titulizados

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyéndose, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda corresponden a todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtendrá durante la vida del instrumento. En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros y que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

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

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.



CLASE 8.^a



ON5631449

17

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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 una causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no sea material, particularmente, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo sea igual o inferior a doce meses.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos. No obstante, 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 a continuación y 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

	<u>Porcentaje (%)</u>
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

La escala anterior se aplicará, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantenga con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considerará 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.



CLASE 8.^a



ON5631450

18

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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%.
- (ii) Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminadas. 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%.
- (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%.
- (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%.



CLASE 8.ª



ON5631451

19

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

- (v) En el supuesto en que la entidad gestora acredite que no puede 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%.

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refiere el apartado b) anterior se estimará aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de los apartados anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes correspondientes al tratamiento general.

En las operaciones con garantía inmobiliaria las coberturas se calcularán una vez deducido del importe del riesgo el valor estimado de la garantía, siempre que no existan dudas sobre la posibilidad de separar el bien de la masa concursal y reintegrarlo, en su caso, al patrimonio del Fondo.

La Sociedad Gestora deberá ajustar el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados 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.

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 contrapartida 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, este 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.



CLASE 8.ª



ON5631452

20

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún activo titulado por fallido sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13ª de la Circular 2/2016.

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.

(q) Coberturas contables

El Fondo utiliza derivados financieros negociados de forma bilateral con la contraparte fuera de mercados organizados (“derivados OTC”).

Mediante esta operación de cobertura, uno o varios instrumentos financieros, denominados instrumentos de cobertura, son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias, como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas.

En relación a los derivados financieros, se considera valor razonable el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. Para ello se obtienen referencias y precios comparables en mercados activos y se usan técnicas de valoración y metodologías generalmente aceptadas para la determinación de los precios.

En relación a la valoración de los derivados financieros de pasivo, se incluye entre otros, el riesgo de crédito o impago y el riesgo de liquidez. En el caso del Fondo, dichos riesgos se ven minorados, ya que éste actúa como un vehículo entre el tenedor de los bonos emitidos por el Fondo y el cedente de los activos titulizados, por lo que dichos riesgos asociados a los activos titulizados se transmiten implícitamente a los bonistas del Fondo.



CLASE 8.ª



ON5631453

21

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contables como “derivados de negociación”.

El Fondo contrató con Banco Santander, S.A. una permuta financiera de intereses para la cobertura del riesgo de tipo de interés y de las diferencias temporales entre el momento en que el Fondo recibe sus ingresos y aquel en el que tiene obligación de efectuar pagos.

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura se clasifican 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 reconocen 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 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.

El Fondo únicamente ha suscrito una operación de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de interés. Dado que los flujos de la cartera de activos financieros titulizados del Fondo están referenciados a tipos de interés o a períodos de revisión de tipos distintos a los flujos de la cartera de los pasivos financieros emitidos, este riesgo se cubre con la contratación de una permuta financiera de intereses mediante la cual el Fondo recibe y entrega flujos variables, siendo la finalidad económica de la transacción asegurar la estructura financiera del Fondo.



CLASE 8.ª



ON5631454

22

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Una cobertura se considerará 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 sea 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.

De acuerdo con el apartado 9 de la norma 16ª de la Circular 2/2016 de la C.N.M.V., las coberturas contratadas por la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo son consideradas altamente eficaces porque se cumple que:

- i. Los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera.
- ii. Los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación registrándose de acuerdo con su naturaleza.

(r) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre 2021, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(s) Compensación de saldos

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



CLASE 8.ª



0N5631455

23

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(t) Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

(u) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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



CLASE 8.ª



0N5631456

24

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

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

(v) 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.
- 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 inesperados. 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.



CLASE 8.ª



ON5631457

25

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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.

(w) 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.



CLASE 8.ª
CORREOS



ON5631458

26

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

- 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.

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 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.



CLASE 8.ª



ON5631459

27

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, conforme al punto 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 de 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 de Comisión variable, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos financieros 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.

- Cuando, de acuerdo con el Folleto o la Escritura de Constitución, el cálculo de la retribución variable se determine de forma distinta a la establecida en el primer apartado, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable, cuando resulte 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 inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando sea positiva se utilizará, en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo, registrándose el importe positivo que resulte tras dicha detracción como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de "Dotación provisión por margen de intermediación" con cargo a la partida de "Provisión por margen de intermediación".



CLASE 8.ª



ON5631460

28

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(x) Garantías Financieras

Un contrato de garantía financiera es aquél que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, con independencia de su forma jurídica, que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

Los contratos de garantía relacionados con el riesgo de crédito, tanto si el Fondo compra o vende protección, que no satisfagan los criterios del apartado anterior se tratarán como instrumentos financieros derivados. Entre este tipo de contratos se incluirán tanto aquellos en los que la ejecución de la garantía no requiera, como condición necesaria para el pago, que el tenedor esté expuesto y haya incurrido en una pérdida por haber impagado el deudor cuando correspondía según las condiciones del activo financiero garantizado, como en los contratos en los que la ejecución de la garantía dependa de los cambios en una calificación crediticia específica o en un índice crediticio.

Ningún contrato de garantía financiera ha sido emitido ni adquirido por el Fondo.

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante los ejercicios 2022 y 2021 y hasta la fecha de formulación de las Cuentas Anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las Cuentas Anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.



CLASE 8.ª



ON5631461

29

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo del tipo de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de amortización anticipada y riesgo de concentración. Estos riesgos son gestionados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja o al valor razonable de los instrumentos financieros. En concreto, surge como consecuencia de que los préstamos titulizados tengan un tipo de interés (por ejemplo EURIBOR 12M) distinto al tipo de interés de los Bonos de titulización (EURIBOR 3M) y los vencimientos de dichos activos y pasivos no sean coincidentes.

Riesgo de tipo de cambio

El fondo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales al estar todos sus activos y pasivos referenciados al euro.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad de una institución para hacer frente a todos sus compromisos de pagos tanto en situaciones de normalidad como en determinadas situaciones excepcionales. Este riesgo se deriva básicamente de los desfases que se producen entre los vencimientos de activos y pasivos (entradas y salidas de fondos) del Fondo en las diferentes bandas temporales.



CLASE 8.ª



ON5631462

30

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El Fondo tiene contratados desde la Fecha de Constitución una serie de servicios financieros que mitigan las consecuencias derivadas de este tipo de riesgos de acuerdo con los requisitos establecidos por las agencias de calificación para otorgar la calificación a los Bonos emitidos.

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 del impago del conjunto de Activos titulizados de la cartera titulizada del Fondo.

Sin embargo, dada la estructura del Fondo, las pérdidas ocasionadas por este riesgo serán repercutidas de acuerdo al orden de prelación de pago a los acreedores del Fondo.

Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Derechos de crédito	105.790	131.578
Deudores y otras cuentas a cobrar	266	71
Derivados	1.099	16
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13.258	12.233
Total Riesgo	120.413	143.898

Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada total o parcial, es trasladado a 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 deudores de los Préstamos. 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 Activos titulizados.



CLASE 8.^a



ON5631463

31

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Riesgo de concentración

Tal y como se detalla en el Folleto informativo, el Fondo no tiene riesgos por las siguientes concentraciones: volumen de créditos mezcla de créditos, antigüedad de los créditos, concentración geográfica, económica, saldo vivo de deudor, etc. Por lo tanto, el Fondo no presenta riesgo de concentración, no asumiendo riesgos por este concepto. La distribución geográfica donde se ubican los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta en el Informe de Gestión anexo en las presentes Cuentas Anuales.

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo cuenta con las siguientes características a 31 de diciembre de 2022:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
Datos Generales				
Número de Préstamos	9.972	3.314	4	34
Número de Deudores	9.941	3.310	4	34
Saldo Pendiente	900.000.000	103.788.480	191.845	1.960.084
Saldo Pendiente No Vencido	900.000.000	103.762.093	177.648	1.481.274
Saldo Pendiente Medio	90.253	31.318	47.961	57.650
Mayor Préstamo	294.780	144.014	101.797	154.320
Antigüedad Media Ponderada (meses)	47	230	223	230
Vencimiento Medio Pond. (meses)	260	111	131	116
% sobre Saldo Pendiente		100%	0,18%	1,85%



CLASE 8.^a



ON5631464

32
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo cuenta con las siguientes características a 31 de diciembre de 2021:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
Datos Generales				
Número de Préstamos	9.972	3.741	7	39
Número de Deudores	9.941	3.736	7	39
Saldo Pendiente	900.000.000	129.215.302	509.265	2.389.944
Saldo Pendiente No Vencido	900.000.000	129.178.475	483.698	1.827.134
Saldo Pendiente Medio	90.253	34.540	72.752	61.281
Mayor Préstamo	294.780	154.973	135.862	154.320
Antigüedad Media Ponderada (meses)	47	218	207	219
Vencimiento Medio Pond. (meses)	260	119	149	121
% sobre Saldo Pendiente		100%	0,39%	1,82%

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.

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 a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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 de situación adjunto.



CLASE 8.^a



ON5631465

33

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(6) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos titulizados cedidos al Fondo por el Cedente. Con fecha 13 de diciembre de 2006, se produjo la cesión efectiva de los Activos Titulizados, por importe de 910.800 miles de euros.

Tabla 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros			Miles de euros		
	2022		Total	2021		Total
Corriente	No corriente	Corriente		No corriente		
Deudores y otras cuentas a cobrar	266	-	266	71	-	71
Derivados de cobertura	1.099	-	1.099	16	-	16
Activos Titulizados						
Certificados de transmisión de hipoteca	104.353	-	104.353	16.659	112.682	129.341
Intereses y gastos devengados no vencidos	82	-	82	15	-	15
Intereses vencidos e impagados	1	-	1	-	-	-
Activos dudosos -principal-	1.395	-	1.395	765	1.500	2.265
Activos dudosos -intereses y otros-	-	-	-	-	(24)	(24)
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(41)	-	(41)	(19)	-	(19)
Total	107.155	-	107.155	17.507	114.158	131.665



CLASE 8.ª



ON5631466

34

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.2: Detalle y movimiento de los activos titulizados

El detalle y movimiento del principal de los activos titulizados para los ejercicios 2022 y 2021, neto de los intereses de mora, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial del ejercicio	131.606	156.827
Amortización ordinaria	(15.996)	(17.883)
Amortización anticipada	(9.002)	(6.639)
Amortizaciones previamente impagadas	(858)	(701)
Otros	(2)	2
Saldo final cierre del ejercicio	105.748	131.606

Tabla 6.3: Movimiento de los activos dudosos

El movimiento de los activos dudosos durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial del ejercicio	2.265	2.720
Altas	70	308
Bajas	(940)	(763)
Otros	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	1.395	2.265

A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo no tiene clasificados activos dudosos por causas distintas a la morosidad.



CLASE 8.ª



ON5631467

35

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.4: Movimiento de las correcciones de valor

El movimiento de las correcciones de valor durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial del ejercicio	(43)	(56)
Dotaciones	-	-
Recuperaciones	-	13
Otros	2	-
Saldo final cierre del ejercicio	(41)	(43)

Devengo los intereses de los activos titulizados

Los intereses devengados durante los ejercicios 2022 y 2021 ascienden a un importe de 718 miles de euros y 456 miles de euros, respectivamente, de los que un importe de 83 miles de euros y 15 miles de euros se encuentran pendientes de pago a 31 de diciembre de 2022 y 2021 respectivamente. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" y en el epígrafe del balance de "Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".

Tabla 6.5: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 son las siguientes:

	31.12.2022	31.12.2021
Tasa de amortización anticipada	7,98%	4,89%
Tipo de interés medio de la cartera:	1,87%	0,26%
Tipo máximo de la cartera:	3,88%	2,51%
Tipo mínimo de la cartera:	<1%	<1%



CLASE 8.^a



ON5631468

36

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.6: Plazos de vencimiento del principal de los préstamos

El desglose de este apartado, neto de intereses de mora, a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Vida Residual	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Inferior a 1 año	597	497
Entre 1 y 2 años	2.258	1.901
Entre 2 y 3 años	3.188	3.835
Entre 3 y 4 años	4.306	4.948
Entre 4 y 5 años	6.370	5.956
Superior a 10 años	31.509	34.133
Superior a 10 años	57.520	80.336
Total	105.748	131.606

Tabla 6.7: Vencimientos estimados de activos titulizados

Los vencimientos estimados de los activos titulizados a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 - 2032	Resto
Por principal	13.964	13.229	12.022	10.993	9.824	36.564	8.555
Impago de principal	597	-	-	-	-	-	-
Por intereses	1.764	1.589	1.357	1.144	950	2.435	218
Total	16.325	14.818	13.379	12.137	10.774	38.999	8.773

	2022	2023	2024	2025	2026	2027 - 2031	Resto
Por principal	16.659	16.145	14.885	13.394	12.091	42.961	14.706
Impago de principal	765	-	-	-	-	-	-
Por intereses	308	279	236	198	165	446	55
Total	17.732	16.424	15.121	13.592	12.256	43.407	14.761



CLASE 8.ª



ON5631469

37

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.8: Plazo de vencimiento de los activos dudosos

Por vencimiento, a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos dudosos se dividen en:

	<i>Miles de euros</i>			
	31.12.2022		31.12.2021	
	Activo	Correcciones por deterioro	Activo	Correcciones por deterioro
Hasta 6 meses	-	-	24	-
Entre 6 y 9 meses	6	-	11	-
Entre 9 y 12 meses	591	(20)	730	(19)
Más de 12 meses	798	(21)	1.500	(24)
Total	1.395	(41)	2.265	(43)

(7) Deudores y Otras Cuentas a Cobrar

Tabla 7.1: Deudores y otras cuentas a cobrar

A continuación, se presenta el detalle de este epígrafe a cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

	<i>Miles de euros</i>	
	31.12.2022	31.12.2021
Deudores y otras cuentas a cobrar:	266	71
Principal e intereses pendientes de cobro de los Derechos de Crédito cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente:	266	71

(8) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Este epígrafe corresponde al saldo depositado en concepto de Fondo de Reserva así como el excedente de Tesorería, en la cuenta abierta en BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España (Cuenta de Tesorería), una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del período.



CLASE 8.ª



ON5631470

38

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 8.1: Tesorería

El saldo de la cuenta de Tesorería del Fondo a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Cuenta de Tesorería en BNP	13.258	12.233

En la Cuenta de Tesorería se encuentra depositada la liquidez derivada de la operativa del Fondo. Los intereses devengados se liquidarán y abonarán mensualmente en la propia Cuenta de Tesorería.

A través de dicha cuenta se realizan todos los ingresos y pagos del Fondo, siguiendo las instrucciones de la Sociedad Gestora.

El importe de los intereses devengados por la Cuenta de Tesorería durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 han sido negativos por importes de 2 miles de euros y 59, respectivamente. Dichos intereses han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de "Intereses y cargas asimilados - Otros pasivos financieros".

Tabla 8.2: Fondo de Reserva

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Nivel Mínimo Requerido	5.400	5.400
Fondo de Reserva	5.400	5.400

La descripción completa del Fondo de Reserva se encuentra en el apartado 3.4.2.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



ON5631471

39

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 8.3: Movimiento del Fondo de Reserva durante las Fechas de Pago

Los movimientos del Fondo de Reserva durante las Fechas de Pago de los ejercicios 2022 y 2021 han sido los siguientes:

Miles de euros						
Fecha Pago	Importe Fondo Reserva Inicial	Nivel mínimo del F.R.	Disposición	Adiciones	Bajas	Importe Fondo Reserva Final
24/01/2022	5.400	5.400	-	-	-	5.400
25/04/2022	5.400	5.400	85	-	-	5.315
26/07/2022	5.315	5.400	-	85	-	5.400
24/10/2022	5.400	5.400	-	-	-	5.400

Fecha Pago	Importe Fondo Reserva Inicial	Nivel mínimo del F.R.	Disposición	Adiciones	Bajas	Importe Fondo Reserva Final
25/01/2021	5.400	5.400	100	-	-	5.300
26/04/2021	5.300	5.400	-	100	-	5.400
26/07/2021	5.400	5.400	24	-	-	5.376
25/10/2021	5.376	5.400	-	24	-	5.400



CLASE 8.^a



0N5631472

40

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(9) Pasivos Financieros

Tabla 9.1: Pasivos financieros

Los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Miles de euros			Miles de euros		
	31.12.2022			31.12.2021		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables	116.981	-	116.981	23.316	118.004	141.320
Series no subordinadas	100.378	-	100.378	21.504	100.568	122.072
Series subordinadas	16.195	-	16.195	1.696	17.436	19.132
Intereses y gastos devengados no vencidos	408	-	408	75	-	75
Deudas con Entidades de Crédito	-	-	-	41	-	41
Préstamo Subordinado	-	-	-	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-	41	-	41
Intereses vencidos e impagados	-	-	-	-	-	-
Derivados de Cobertura	37	-	37	37	100	137
Total	117.018	-	117.018	23.353	118.104	141.457



CLASE 8.ª



ON5631473

41

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.2: Características de los Bonos en la Fecha de Constitución

Las características principales de los Bonos en la Fecha de Constitución son las siguientes:

	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D	Serie E
ISIN	ES0347565006	ES0347565014	ES0347565022	ES0347565030	ES0347565048
Numero de Bonos	8.563	108	149	180	108
Valor Nominal	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €
Balance Total	856.300.000 €	10.800.000 €	14.900.000 €	18.000.000 €	10.800.000 €
Frecuencia Pago de interés	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral
Frecuencia Pago de principal	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral
Fechas de pago	24 de enero, abril, julio y octubre o siguiente Día Hábil	24 de enero, abril, julio y octubre o siguiente Día Hábil	24 de enero, abril, julio y octubre o siguiente Día Hábil	24 de enero, abril, julio y octubre o siguiente Día Hábil	24 de enero, abril, julio y octubre o siguiente Día Hábil
Fecha de inicio del devengo de intereses	13/12/2006	13/12/2006	13/12/2006	13/12/2006	13/12/2006
Primera Fecha de Pago	24/04/2007	24/04/2007	24/04/2007	24/04/2007	24/04/2007
Vencimiento Legal	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049	24/10/2049
Cupón	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable
Índice de Referencia	Euribor a 3 Meses	Euribor a 3 Meses	Euribor a 3 Meses	Euribor a 3 Meses	Euribor a 3 Meses
Margen	0,150%	0,200%	0,350%	0,550%	3,500%
Calificación inicial DBRS	-	-	-	-	-
Calificación inicial Fitch	AAA	AA	A+	BBB+	CCC
Calificación inicial Moody's	Aaa	Aa2	A1	Baa3	Ca
Calificación inicial Standard&Poors	-	-	-	-	-

Los Bonos están admitidos a cotización en AIAF, mercado secundario oficial organizado de valores, creado por la Asociación de Intermediarios de Activos Financieros. La entidad encargada del registro contable de los Bonos es Iberclear, quien se encarga de la compensación y liquidación de los Bonos emitidos por el Fondo.

La Cantidad Disponible para Amortizar en cada Fecha de Pago se describe en el apartado 4.9.4 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

El vencimiento de los bonos de todas las series se producirá en la fecha en que estén totalmente amortizados o en la Fecha Final del Fondo.

Las reglas concretas de amortización de los Bonos de todas las clases y series se encuentran descritos en el apartado 4.9.4 de la Nota de Valores del Folleto



CLASE 8.^a



ON5631474

42

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.3: Características principales de los Bonos emitidos

A continuación, se presentan las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo a 31 de diciembre de 2022 en la siguiente tabla:

	<u>Saldo inicial (fecha de emisión)</u>	<u>Saldo actual</u>	<u>Cupón vigente</u>
Bono A	856.300	100.378	1,652%
Bono B	10.800	2.668	1,702%
Bono C	14.900	3.680	1,852%
Bono D	18.000	4.447	2,052%
Bono E	10.800	5.400	5,002%

Las características principales de la cartera eran las siguientes a 31 de diciembre de 2021:

	<u>Saldo inicial (fecha de emisión)</u>	<u>Saldo actual</u>	<u>Cupón vigente</u>
Bono A	856.300	122.072	0,000%
Bono B	10.800	3.394	0,000%
Bono C	14.900	4.681	0,000%
Bono D	18.000	5.657	0,002%
Bono E	10.800	5.400	2,952%



CLASE 8.ª



0N5631475

43

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.4: Movimiento de los Bonos de Titulización

Las amortizaciones de los Bonos durante los ejercicios 2022 y 2021 han sido las siguientes:

Miles de euros

	Serie A		Serie B		Serie C		Serie D		Serie E	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial del ejercicio	122.072	145.734	3.393	3.873	4.682	5.343	5.657	6.456	5.400	5.400
Amortizaciones	(21.694)	(23.662)	(725)	(480)	(1.002)	(661)	(1.210)	(799)	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	100.378	122.072	2.668	3.393	3.680	4.682	4.447	5.657	5.400	5.400

La vida media y duración de los Bonos está significativamente ligada a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Asimismo, la Sociedad Gestora, ha calculado la estimación de la vida residual de los pasivos emitidos por el Fondo, estando detallada en el Estado S.05.2 (Cuadro A), incluido como Anexo en las presentes Cuentas Anuales.

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y el ejercicio 2021 ascienden a un importe de 645 y 162 miles de euros, respectivamente, de los que un importe de 408 y 116 miles de euros se encuentran pendientes de pago, respectivamente. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores emitidos" y en el epígrafe del balance de situación de "Pasivos financieros a corto plazo – Obligaciones y otros valores emitidos – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".



CLASE 8.^a



ON5631476

44

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.5: Tipo vigente de las Series

A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, el tipo vigente de los Bonos es el siguiente:

Bonos	Tipos aplicados	
	2022	2021
Serie A	1,652%	0,000%
Serie B	1,702%	0,000%
Serie C	1,852%	0,000%
Serie D	2,052%	0,002%
Serie E	5,002%	2,952%

Tabla 9.6: Calificación crediticia de los Bonos emitidos

La calificación crediticia de los Bonos por parte de las Agencias de Calificación a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Calificación	Calificación	Calificación	Calificación	Calificación	Calificación	Calificación	Calificación
	Fitch	DBRS	S&P	Moody's	Fitch	DBRS	S&P	Moody's
	31.12.2022				31.12.2021			
Serie A	AAA (sf)	-	-	Aa1 (sf)	AAA (sf)	-	-	Aa1 (sf)
Serie B	AAA (sf)	-	-	Aa2 (sf)	AAA (sf)	-	-	Aa3 (sf)
Serie C	AA + (sf)	-	-	A2(sf)	AA + (sf)	-	-	A2(sf)
Serie D	A (sf)	-	-	Baa3 (sf)	A (sf)	-	-	Ba1 (sf)
Serie E	CCC	-	-	Ca	CCC	-	-	Ca



CLASE 8.^a



ON5631477

45

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.7: Estimaciones de vencimientos de los Bonos

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Clase de Bono	Tipo de Flujo	Miles de euros						TOTAL
		2023	2024	2025	2026	2027	2028-2032	
Bono A	Amortización	100.378	-	-	-	-	-	100.378
Bono A	Intereses	1.547	-	-	-	-	-	1.547
Bono B	Amortización	2.668	-	-	-	-	-	2.668
Bono B	Intereses	42	-	-	-	-	-	42
Bono C	Amortización	3.680	-	-	-	-	-	3.680
Bono C	Intereses	64	-	-	-	-	-	64
Bono D	Amortización	4.447	-	-	-	-	-	4.447
Bono D	Intereses	85	-	-	-	-	-	85
Bono E	Amortización	5.400	-	-	-	-	-	5.400
Bono E	Intereses	274	-	-	-	-	-	274
		118.585	-	-	-	-	-	118.585

Tabla 9.8: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos de la tabla 9.7

Para la obtención de los flujos de la tabla anterior se han utilizado las siguientes hipótesis:

	2022
Tasa de amortización anticipada de la cartera	7,98%
Tasa de fallidos de la cartera	0,18%
Tasa de recuperación de fallidos de la cartera	75%
Tasa de morosidad de la cartera	0,18%



CLASE 8.ª



ON5631478

46

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.9: Estimaciones de vencimientos de los Bonos

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2021 fue la siguiente:

Clase de Bono	Tipo de Flujo	Miles de euros						
		2022	2023	2024	2025	2026	2027-2031	Resto
Bono A	Amortización	21.504	17.477	83.091	-	-	-	122.072
Bono A	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Bono B	Amortización	419	765	2.209	-	-	-	3.393
Bono B	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Bono C	Amortización	578	1.058	3.046	-	-	-	4.682
Bono C	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Bono D	Amortización	699	1.277	3.681	-	-	-	5.657
Bono D	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Bono E	Amortización	-	-	5.400	-	-	-	5.400
Bono E	Intereses	161	162	41	-	-	-	364
		23.361	20.739	97.468	-	-	-	141.568

Tabla 9.10: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos de la tabla 9.9

Para la obtención de los flujos de la tabla anterior se utilizaron las siguientes hipótesis:

	2021
Tasa de amortización anticipada	4,89%
Tasa de fallidos	0,15%
Tasa de impago	0,39%
Tasa de recuperación	75%



CLASE 8.^a



0N5631479

47

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(b) Deudas con Entidades de Crédito

Todos los préstamos subordinados se encontraban amortizados a cierre de los ejercicios 2022 y 2021.

Préstamo Subordinado GI

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo subordinado de carácter mercantil por un importe de 1.180 miles de euros. El importe del préstamo se destinará al pago de los gastos iniciales correspondientes a la constitución del Fondo, sin perjuicio de que en el caso de que exista algún sobrante para esta finalidad, el Fondo pueda utilizarlo como Recursos Disponibles.

Este préstamo quedó totalmente amortizado al 24 de enero de 2012.

Préstamo Subordinado Para Intereses del Primer Período

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo subordinado de carácter mercantil por un importe de 4.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinará a la dotación inicial del Fondo de Reserva.

Con fecha 24 de abril de 2008, el Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período quedó totalmente amortizado. Con fecha 24 de abril de 2008, el Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período quedó totalmente amortizado.

La composición de los Préstamos subordinados al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Saldo Pendiente
Préstamo Subordinado para los gastos iniciales	1.179.853	-
Préstamo Subordinado para el desfase inicial	4.000.000	-
Total	5.179.853	-



CLASE 8.ª



ON5631480

48

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(10) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas

Tabla 10.1: Ajustes por periodificación de pasivo

Los ajustes por Periodificación de Pasivo a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	Miles de euros	
	2022	2021
Comisión Sociedad Gestora	8	8
Comisión administrador	1	11
Comisión Agente Financiero/pagos	2	2
Comisión variable	2.610	2.521
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	(6)
Otras comisiones	7	5
Otros	-	-
	<u>2.628</u>	<u>2.541</u>

La Sociedad Gestora recibirá de acuerdo al Orden de Prelación de Pagos en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por períodos vencidos en cada Fecha de Pago.

Asimismo, el agente de pagos recibe una comisión por sus servicios de agencia financiera que se define en el apartado 3.4.7.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable, que se describe en el apartado 3.4.6.6 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



ON5631482

50
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(11) Liquidaciones intermedias

Tabla 11.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

Liquidación de cobros y pagos del período	2022	2021
Activos titulizados clasificados en el Activo		
Cobros por amortizaciones ordinarias	15.996	17.883
Cobros por amortizaciones anticipadas	9.002	6.639
Cobros por intereses ordinarios	630	449
Cobros por intereses previamente impagados	20	23
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	858	701
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)		
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	(21.694)	(23.661)
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	(725)	(480)
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	(1.002)	(661)
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	(1.210)	(799)
Pagos por amortización ordinaria (serie E)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	(77)	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	(3)	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	(5)	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	(10)	(1)
Pagos por intereses ordinarios (serie E)	(258)	(113)



CLASE 8.ª



CN5631483

51
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 11.2: Liquidaciones intermedias de los pagos

El detalle de las liquidaciones intermedias de pagos durante los ejercicios 2022 y 2021 son los siguiente:

<i>Liquidación de pagos del período (2022)</i>	<u>Enero 2022</u>	<u>Abril 2022</u>	<u>Julio 2022</u>	<u>Octubre 2022</u>
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>				
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	(5.437)	(5.493)	(6.104)	(4.660)
Pagos por amortización ordinaria (serie B)	(294)	(146)	-	(285)
Pagos por amortización ordinaria (serie C)	(405)	(202)	-	(395)
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	(490)	(243)	-	(477)
Pagos por amortización ordinaria (serie E)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	-	-	-	(77)
Pagos por intereses ordinarios (serie B)	-	-	-	(3)
Pagos por intereses ordinarios (serie C)	-	-	-	(5)
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	-	-	(1)	(9)
Pagos por intereses ordinarios (serie E)	(128)	-	(82)	(48)
Pagos por amortización de Préstamos Subordinados	-	-	-	-
Pagos por intereses de Préstamos Subordinados	-	-	-	-
Otros pagos del período	-	-	-	-
<i>Liquidación de pagos del período (2021)</i>	<u>Enero 2021</u>	<u>Abril 2021</u>	<u>Julio 2021</u>	<u>Octubre 2021</u>
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>				
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	(6.570)	(6.289)	(5.187)	(5.615)
Pagos por amortización ordinaria (serie B)	(175)	-	(305)	-
Pagos por amortización ordinaria (serie C)	(241)	-	(421)	-
Pagos por amortización ordinaria (serie P.sub gtos ini)	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie P.sub inte 1er periodo)	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie D)	(291)	-	(508)	-
Pagos por amortización ordinaria (serie E)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie C)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie D)	(1)	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie E)	-	(35)	-	(78)
Pagos por intereses ordinarios (serie P.sub gtos ini)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie P.sub inte 1er periodo)	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	-	-
Otros pagos del período	-	-	-	-



CLASE 8.ª



ON5631484

52
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 11.3: Comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según 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 actual y el inicial presentada a continuación.

	Ejercicio 2022		Ejercicio 2021	
	Hipótesis momento inicial	Momento actual	Hipótesis momento inicial	Momento actual
Tipo de interés medio de la cartera	4,09%	1,87%	4,09%	0,26%
Tasa de amortización anticipada (*)	10%	7,89%	10%	4,89%
Tasa de fallidos	0,30%	0,18%	0,30%	0,15%
Tasa de recuperación de fallidos	75,00%	75%	75,00%	75,00%
Tasa de morosidad	0,50%	0,18%	0,50%	0,39%
Ratio Saldo/Valor Tasación	63,67%	28,18%	63,67%	30,32%
Vida media de los activos (meses)	260	111	260	119
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	24/04/2024	24/04/2024	24/04/2024	24/04/2024

El Fondo no ha presentado impagos en ninguna de las series de Bonos durante los ejercicios 2022 y 2021. Asimismo, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de la serie durante los ejercicios 2022 y 2021 ni ha abonado ningún concepto de margen de intermediación al Cedente.



CLASE 8.ª



ON5631485

53

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(12) Contrato de permuta financiera de intereses

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, ha suscrito un contrato de permuta financiera de intereses con Banco Santander, S.A. con la finalidad de cubrir los riesgos de tipo de interés.

La celebración del Contrato Permuta Financiera de Intereses (Swap) responde a la necesidad de eliminar el riesgo al que está expuesto el Fondo por el hecho de encontrarse los Activos Titulizados sometidos a tipos de interés variables con diferentes índices de referencia y diferentes períodos de revisión y de liquidación a los intereses variables establecidos para los Bonos que se emiten con cargo al Fondo.

El instrumento financiero fue designado como cobertura de flujos de efectivo.

Los instrumentos financieros derivados se registran por su valor razonable en el balance del Fondo. Las características del contrato de Swap se describen en el apartado 3.4.7.2. del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

Los importes recogidos en el balance y cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de permuta financiera de intereses durante los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo	378	(159)
Valoración del derivado de cobertura	767	(100)
Intereses a pagar devengados y no vencidos	*	37



CLASE 8.^a



0N5631486

54

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Las principales hipótesis utilizadas para realizar la valoración del derivado han sido:

	2022	2021
Curva para estimación de intereses y descuento de Flujos	Curva de Bloomberg	Curva de Bloomberg
Tasa de amortización anticipada	7,89%	4,89%
Call	10%	10%
Tasa de impago	0,39%	0,39%
Tasa de Fallido	0,30%	0,15%
Recuperación de fallidos	75%	75%

El Fondo no ha registrado ningún saldo en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de ineficacias de la cobertura contables.

Con respecto a la información relativa a la valoración del swap del Fondo realizada por la Sociedad Gestora para dar cumplimiento a sus obligaciones en cuanto a la administración y representación de los Fondos de Titulización a los que representa al amparo de los términos y condiciones recogidos en la Escritura de Constitución de los mismos, la Sociedad Gestora manifiesta que:

- Dispone de la capacidad técnica necesaria y cuenta con personal cualificado para realizar los cálculos requeridos.
- Goza de la independencia necesaria respecto del Cedente para realizar la valoración de los derivados a efectos contables de manera objetiva.



CLASE 8.^a



ON5631487

55

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

4: OTRA INFORMACIÓN

(13) Situación Fiscal

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por el 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, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

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.

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. A 31 de diciembre de 2022 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 período es nulo y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo.

Las características propias del régimen fiscal del Fondo son las descritas en el apartado 4.5.1 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



0N5631488

56

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(14) Otra Información

Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 son 5 miles de euros y 4 miles de euros, respectivamente, con independencia del momento de su facturación.

A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

Con fecha 24 de diciembre de 2021, la Sociedad Gestora del Fondo publicó un hecho relevante en la Comisión Nacional del Mercado de Valores en el que se indicaba que la Agencia de Calificación Fitch Ratings, realizó una revisión al alza de la calificación crediticia de los Bonos de la Serie B, pasando de "AA+ (sf)" a "AAA (sf)", de la serie C, pasando de "A+ (sf)" a "AA+ (sf)" y de la Serie D, pasando de "A- (sf)" a "A (sf)".

(15) Hechos Posteriores

No se han producido hechos relevantes con posterioridad al cierre del periodo.

1
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5: ANEXOS

ESTADOS S05.1, S05.2, S05.3 Y S05.5

S05.1
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Riesgo (%)	Situación actual 31/12/2022				Situación como anual anterior 31/12/2021				Máximos mínimos fallidos/escritos			
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0300	0400	0420	0440	1300	1400	1420	1440	2300	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0301	0401	0421	0441	1301	1401	1421	1441	2301	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0302	0402	0422	0442	1302	1402	1422	1442	2302	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0303	0403	0423	0443	1303	1403	1423	1443	2303	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0304	0404	0424	0444	1304	1404	1424	1444	2304	2404	2424	2444
Préstamos a PYMEs	0305	0405	0425	0445	1305	1405	1425	1445	2305	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0306	0406	0426	0446	1306	1406	1426	1446	2306	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0307	0407	0427	0447	1307	1407	1427	1447	2307	2407	2427	2447
Cédulas comerciales	0308	0408	0428	0448	1308	1408	1428	1448	2308	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0309	0409	0429	0449	1309	1409	1429	1449	2309	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453
Cursos de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas y cobros	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuro	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459

CLASE 8.ª



0N5631489

2
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5051
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado								Principales pendiente no vencido	Otros importes		Deuda Total		
			Principales pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes:	0460	37	0467	11	0474	1	0481	0	0488	12	0495	1.402	0502		0509	1.411
De 1 a 3 meses:	0461	6	0460	3	0475	0	0482	0	0489	3	0496	96	0503		0510	99
De 3 a 6 meses:	0462	1	0469	2	0476	0	0483	0	0490	2	0497	50	0504		0511	51
De 6 a 9 meses:	0463	1	0470	1	0477	0	0484	0	0491	1	0498	17	0505		0512	18
De 9 a 12 meses:	0464	2	0471	11	0478	0	0485	1	0492	12	0499	110	0506		0513	122
Más de 12 meses:	0465	17	0472	478	0479	0	0486	51	0493	529	0500	726	0507		0514	1.255
Total	0466	64	0473	505	0480	1	0487	52	0494	559	0501	2.401	0508	0	0515	2.900

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado								Principales pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total		Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación						
			Principales pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total														
Hasta 1 mes:	0515	37	0522	11	0529	1	0536	0	0543	12	0550	1.402	0557		0564	1.413	0571	5.389	0578	5.389	0584	26,23	
De 1 a 3 meses:	0516	6	0523	3	0530	0	0537	0	0544	3	0551	96	0558		0565	99	0572	467	0579	467	0585	21,14	
De 3 a 6 meses:	0517	1	0524	2	0531	0	0538	0	0545	2	0552	50	0559		0566	53	0573	120	0580	120	0586	44,15	
De 6 a 9 meses:	0518	1	0525	1	0532	0	0539	0	0546	1	0553	17	0560		0567	10	0574	219	0581	219	0587	0,31	
De 9 a 12 meses:	0519	2	0526	11	0533	0	0540	1	0547	12	0554	110	0561		0568	122	0575	301	0582	301	0588	40,30	
Más de 12 meses:	0520	17	0527	473	0534	0	0541	51	0548	529	0555	726	0562		0569	1.255	0576	2.732	0583	2.732	0589	45,94	
Total	0521	64	0528	505	0535	1	0542	52	0549	559	0556	2.401	0563	0	0570	2.900	0577	9.220				0590	32,00

CLASE 8.ª



0N5631490

3
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.1

Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 30/11/2006	
Inferior a 1 año	0600	597	1600	497	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	2.258	1601	1.901	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	3.183	1602	3.335	2602	433
Entre 3 y 4 años	0603	4.303	1603	4.943	2603	927
Entre 4 y 5 años	0604	6.370	1604	5.956	2604	1.776
Entre 5 y 10 años	0605	31.508	1605	34.131	2605	32.866
Superior a 10 años	0606	57.520	1606	80.336	2606	863.998
Total	0607	105.749	1607	131.605	2607	900.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	9,27	1608	9,91	2608	21,68

Antigüedad	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 30/11/2006	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	19,13	1609	13,20	2609	3,95

CLASE 8.^a
ACTIVOS



0N5631491

4
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5.05.1
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación Inicial 30/11/2020			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	2.994	0630	82.103	1620	3.206	1630	92.379	2620	2.585	2630	156.979
40% - 60%	0621	349	0631	23.266	1621	563	1631	30.751	2621	2.541	2631	214.039
60% - 80%	0622	5	0632	300	1622	0	1632	476	2622	2.650	2632	265.602
80% - 100%	0623	0	0633	0	1623	0	1633	0	2623	2.195	2633	262.305
100% - 120%	0624	0	0634	0	1624	0	1634	0	2624	1	2634	276
120% - 140%	0625	0	0635	0	1625	0	1635	0	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	0	0636	0	1626	0	1636	0	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	0	0637	0	1627	0	1637	0	2627	0	2637	0
Total	0628	3.348	0638	105.749	1628	3.780	1638	131.605	2628	9.972	2638	900.000
Media ponderada (%)	0639	28,47	0649		1639	30,57	1649		2639	63,67	2649	

CLASE 8.ª



0N5631492

5
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.1
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 30/11/2006	
	0650	1.86	1650	0.26	2650	4.09
Tipo de interés medio ponderado	0651	3.88	1651	2.51	2651	6.20
Tipo de interés nominal máximo	0652	0	1652	0	2652	2.50

CLASE 8.ª



0N5631493

6
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación inicial 30/11/2020			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	0	0663	0	1660	0	1603	0	2660	7	2603	441
Aragón	0661	142	0664	4.976	1661	150	1604	5.062	2661	373	2604	36.483
Asturias	0662	0	0665	0	1662	0	1605	0	2662	3	2605	331
Baleares	0663	0	0666	0	1663	0	1606	0	2663	1	2606	31
Canarias	0664	1	0667	65	1664	1	1607	70	2664	2	2607	208
Cantabria	0665	10	0668	456	1665	14	1608	604	2665	47	2608	4.667
Castilla-León	0666	1.090	0669	34.634	1666	1.221	1609	42.014	2666	2.510	2609	223.536
Castilla-La Mancha	0667	0	0690	0	1667	0	1690	0	2667	1	2690	09
Cataluña	0668	47	0691	1.764	1668	55	1691	2.077	2668	143	2691	12.629
Ceuta	0669	0	0692	0	1669	0	1692	0	2669	1	2692	150
Extremadura	0670	2	0693	01	1670	3	1693	122	2670	4	2693	379
Galicia	0671	0	0694	0	1671	0	1694	0	2671	0	2694	0
Madrid	0672	28	0695	1.124	1672	30	1695	1.336	2672	101	2695	11.020
Melilla	0673	0	0696	0	1673	0	1696	0	2673	0	2696	0
Murcia	0674	0	0697	0	1674	1	1697	2	2674	2	2697	146
Navarra	0675	359	0698	17.763	1675	640	1698	22.112	2675	1.603	2698	174.047
La Rioja	0676	04	0699	2.532	1676	93	1699	3.015	2676	262	2699	20.513
Comunidad Valenciana	0677	1	0700	20	1677	1	1700	28	2677	4	2700	343
Pais Vasco	0678	1.334	0701	42.335	1678	1.562	1701	53.563	2678	4.597	2701	413.521
Total España	0679	3.348	0702	105.749	1679	3.780	1702	131.605	2679	9.972	2702	900.000
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0677	3.348	0705	105.749	1682	3.780	1705	131.605	2682	9.972	2705	900.000

CLASE 8.ª
ACTIVOS



0N5631494

7
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S 05.1
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Compartimento	Situación actual 31/12/2022			Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Situación inicial 30/11/2006		
	Reservas	CSM		Reservas	CSM		Reservas	CSM	
Dez primeros docentes emitidos por alta concentración	0710	1,20		1710	5,11		2710	0,48	
Total	0711	9	0712	1711	12,34		2711	0	2712

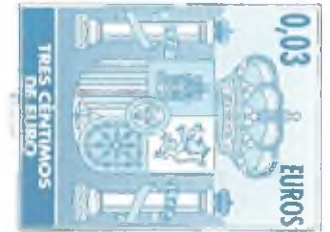
S 05.2
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2022			Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Situación inicial 30/11/2006					
		Nº de papeles emitidos	Nominal unitaria (€)	Principal pendiente	Nº de papeles emitidos	Nominal unitaria (€)	Principal pendiente	Nº de papeles emitidos	Nominal unitaria (€)	Principal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
E50347505006	A	0.563	11.722	100.370	0.563	14.256	122.072	0.563	100.000	050.300			
E50347505014	B	100	24.705	2.650	100	31.427	3.394	100	100.000	10.000			
E50347505022	C	149	24.627	3.620	149	31.416	4.651	149	100.000	14.900			
E50347505030	D	100	24.705	4.447	100	31.427	5.057	100	100.000	10.000			
E50347505042	E	100	50.090	5.400	100	50.000	5.400	100	100.000	10.000			
Total		0723	9.100	0724	110.573	1723	9.100	1724	141.204	2723	9.100	2724	910.000

CLASE 8.ª



0N5631495

8
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.2
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Inflés de euros)			Intereses						Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercción de pérdidas					
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie devenga intereses en el período	Principal no vencido	Principal Impagado	0738	0739					
						0734	0735	0742	0736	0737							
ES0347565006	A	NS	Euribor a 3 Meses	0,15	1,65	313	0	SI	100.378	0	100.691						
ES0347565014	B	S	Euribor a 3 Meses	0,20	1,70	9	0	SI	2.663	0	2.677						
ES0347565022	C	S	Euribor a 3 Meses	0,35	1,85	13	0	SI	3.600	0	3.693						
ES0347565030	D	S	Euribor a 3 Meses	0,55	2,05	17	0	SI	4.447	0	4.464						
ES0347565048	E	S	Euribor a 3 Meses	3,50	5	56	0	SI	5.400	0	5.456						
Total						0740	403	0741	0		0743	116.573	0744	0	0745	116.901	0746

	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 30/11/2006			
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	1,83	0740	0,11	0749	3,92

CLASE 8.ª



0N5631496

9
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

	5.05.2
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2022	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(milas de euros)		Situación actual 31/12/2022				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2021											
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados								
		0730	0731	0732	0733	1730	1731	1732	1733								
ES0347565006	A	4.661	755.922	77	102.001	5.616	734.220	0	102.724								
ES0347565014	B	236	0.132	3	1.718	0	7.406	0	1.715								
ES0347565022	C	395	11.220	5	2.504	0	10.219	0	2.579								
ES0347565030	D	477	13.553	9	3.530	0	12.343	0	3.521								
ES0347565040	E	0	5.400	49	6.109	0	5.400	76	5.050								
Total		0754	5.010	0755	794.227	0756	143	0757	116.742	1754	5.616	1755	769.596	1756	76	1757	116.309

CLASE 8.ª



0N5631497

10
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.2
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 30/11/2006
				0760	0761	0762
ES0347565006	A	10/04/2010	FCH	AAA (sf)	AAA (sf)	AAA
ES0347565006	A	26/04/2010	MDY	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aaa
ES0347565014	B	24/12/2021	FCH	AAA (sf)	AAA (sf)	AA
ES0347565014	B	19/10/2022	MDY	Aa2 (sf)	Aa3 (sf)	Aa2
ES0347565022	C	24/12/2021	FCH	AA + (sf)	AA + (sf)	A+
ES0347565022	C	02/07/2010	MDY	A2 (sf)	A2 (sf)	A1
ES0347565030	D	20/11/2022	FCH	A+ (sf)	A (sf)	BBB+
ES0347565030	D	19/10/2022	MDY	Baa3 (sf)	Ba1 (sf)	Baa3
ES0347565048	E	04/12/2006	FCH	CCC	CCC	CCC
ES0347565048	E	04/12/2006	MDY	Ca	Ca	Ca

CLASE 8.^a



0N5631498

11
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5.05.2
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 30/11/2006	
Inferior a 1 año	0765	0	1765	0	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	0
Superior a 10 años	0771	116.573	1771	141.204	2771	910.000
Total	0772	116.573	1772	141.204	2772	910.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	26,83	1773	27,81	2773	42,89

CLASE B²



0N5631499

12
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

	5.05.3
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 30/11/2020	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	5.400	1775	5.400	2775	10.000
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	5.400	1776	5.400	2776	10.000
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	4,63	1777	3,02	2777	1,19
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	IM CAJA LABORAL 1	1778	IM CAJA LABORAL 1	2778	IM CAJA LABORAL 1
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779	0	2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780	0	2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781	0	2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782	0	2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783	0	2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784	0	2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785	0	2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786	0	2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787	0	2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788	0	2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789	0	2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790	0	2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	5	1791	5	2791	5
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	06,07	1792	06,30	2792	04,02
5 Importe máximo de negocio cubierto por garantías financieras adquindas (miles de euros)	0793		1793	0	2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794	0	2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795	0	2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796	0	2796	

CLASE 8ª



0N5631500

13
 IM CAJA LABORAL 1,
 FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.3
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (millas de euros)			Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nacional	Tipo de interés anual	Nacional	Situación actual 31/12/2022	Situación día anterior 31/12/2021	Situación inicial 30/11/2020	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	
SWAP	Banco Santander, S.A.	Trimestral	0.773%	105409177.65 €	1.502%	105409177.65 €	707			
Total							0805	707	0809	0610

CLASE 8.ª



ON5631501

14
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.3
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 30/11/2020	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 30/11/2020	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2011	0829	1029	2029	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1012	2012	0830	1630	2630	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1014	2814	0832	1032	2832	3032
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3033
Préstamos corporativos	0816	1816	2016	0834	1034	2034	3034
Cédulas territoriales	0817	1017	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1018	2818	0836	1836	2036	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2037	3037
Créditos AAAP	0820	1820	2020	0838	1038	2038	3038
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1039	2039	3039
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2040	3040
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1023	2823	0841	1041	2841	3041
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1042	2042	3042
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1043	2043	3043
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1044	2044	
Total	0827	1827	2827	0845	1045	2045	2845

CLASE 8.^a



0N5631502

15
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5.05.5
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios de determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0062	InterMoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	1862	0	2862	SNPNF_FPA+SNPF_FPA	3862	0.010	4862		5862	10	6862	Trimestral	7862	S	8862	
Comisión administrador	0063	Caja Laboral Popular, Cooperativa de Crédito	1863	0	2863	SNPNF_FPA	3863	0.005	4863		5863		6863	Trimestral	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0064	BNP Paribas S.A. Sucursal en España	1864	2	2864		3864	0	4864		5864		6864	Trimestral	7864	N	8864	
Otros:	0065	Otros	1865	1	2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

CLASE 8.ª



0N5631503

16
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

	505,5
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO 8

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0066	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0067	N
3 Otros (S/N)	0068	N
3.1 Destinación	0069	
Contrapartida	0070	CAJA LABORAL POPULAR
Capítulo folio de emisión (sólo Fondos con folio de emisión)	0071	

Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (milis de euros)	Fecha cálculo	Fecha cálculo			Total
		31/10/2022	30/11/2022	31/12/2022	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0072				
Margen de intereses	0073	148	51	47	246
Deterioro de activos financieros (neto)	0074	0	0	0	0
Dotaciones a provisiones (neto)	0075	0	0	0	0
Ganancia: (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0076	0	0	0	0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdida: (ganancias)	0077	-5	-18	-5	-23
Total ingresos y gastos excepto comisión variable impuesto sobre beneficio y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0078	142	39	42	223
Impuesto sobre beneficio: (-) (B)	0079				0
Repercusión de ganancias: (-) (C)	0080				0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias: (-) (D)	0081	-142	-39	-42	-223
Repercusión de pérdidas: (-) (E) (A)+(B)+(C)+(D)	0082	0	0	0	0
Comisión variable pagada	0083	162			162
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0084				

CLASE 8.^a
ACTIVOS



0N5631504

17
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

	5.05.5
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	0885	Fecha cálculo										Total		
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885													
Saldo inicial	0886													
Cobros del periodo	0887													
Pagos por gastos y comisiones, distintos de la comisión variable	0888													
Pagos por derivados	0889													
Retención importe Fondo de Reserva	0890													
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891													
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892													
Resto pagos/retenciones	0893													
Saldo disponible	0894													
Liquidación de comisión variable	0895													

CLASE 8ª



ON5631505



CLASE 8.^a



ON5631506

18

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

ESTADOS S06

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13^a de la Circular 2/2016.

Tabla S.05_1D: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.

Tabla S.05_2 cuadro A campo [0004], Hipotesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos: HIPO. CENTRAL - CPR: 7,460 ,CALL: 10 ,Fallidos: 0,180 ,Recu. Fallidos: 75 ,Impago: 0,334

Tabla S.05_2 cuadro B campo [9980], tipo de interés aplicado en la ultima fecha de determinación.

Tabla S.05_5 cuadro C Distribución según el porcentaje del importe pendiente de amortizar de los préstamos sobre el el valor de tasación de los inmuebles del que dispone la gestora. Solo se consideran préstamos con garantía hipotecaria.

Tabla S.05_5 cuadro D Principales índices de referencia:

EUR12: Rate published by the European Banking Federation for 1-year Euro deposit transactions.

MIB12: Madrid Interbank Offered Rate for 1-year deposit transactions.

EURH: Monthly EUR12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

MIBH: Monthly MIB12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



0N5631507

19
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

IRPHB: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHC: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Cajas de Ahorros, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.



CLASE 8.ª
BREVETADO



0N5631508

1

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

1. El Fondo de Titulización. Antecedentes

IM CAJA LABORAL 1, Fondo de Titulización Hipotecaria, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 4 de diciembre de 2006, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 2774/2006, agrupando 9.972 Préstamos Hipotecarios, por un importe total de 899.999.992,86 €, que corresponde al saldo vivo no vencido de los Préstamos Hipotecarios. Dichos préstamos fueron concedidos por Caja Laboral Popular, Sociedad Cooperativa de Crédito.

InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., con domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara 131 y con CIF A-83774885, está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La verificación e inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Informe de los Auditores de Cuentas, de los documentos acreditativos y del Folleto de Emisión tuvo lugar con fecha 30 de noviembre de 2006.

Con fecha 4 de diciembre de 2006, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 910.800.000 €, integrados por 8.563 Bonos de la Serie A, 108 Bonos de la Serie B, 149 Bonos de la Serie C, 180 Bonos de la Serie D y 108 Bonos de la Serie E. El valor nominal de cada Bono es de 100.000 €. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos disponían de una calificación definitiva de AAA y Aaa para los Bonos A, de AA y Aa2 para los Bonos B, de A+ y A1 para los Bonos C, de BBB+ y Baa3 para los Bonos D y de CCC y Ca para los Bonos E por parte de Fitch Ratings España, S.A. (en adelante “Fitch”) y de Moody’s Investors Service España, S.A (en adelante “Moody’s”) respectivamente. La Fecha de Desembolso fue el 13 de diciembre de 2006.



CLASE 8.^a



0N5631509

2
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por Certificados de Transmisión de Hipoteca que participan de Préstamos Hipotecarios concedidos por el Cedente para la adquisición, construcción o rehabilitación de vivienda, y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización emitidos y por los préstamos concedidos por Caja Laboral Popular (“Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales” y “Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período”) en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

El Fondo está regulado conforme a (i) al Folleto de Emisión, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo y (iii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

Los Fondos de Titulización de Activos están sujetos al régimen general del Impuesto sobre Sociedades.

Los rendimientos obtenidos por los titulares de los Bonos, tanto por el concepto de intereses, como con motivo de transmisión, reembolso o amortización de los mismos tendrán la consideración de rendimientos de capital mobiliario y podrán estar sujetos a retención de acuerdo con las normas fiscales que les sean aplicables.



CLASE 8.ª



ON5631510

3
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2022 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
Datos Generales				
Número de Préstamos	9.972	3.314	4	34
Número de Deudores	9.941	3.310	4	34
Saldo Pendiente	900.000.000	103.788.480	191.845	1.960.084
Saldo Pendiente No Vencido	900.000.000	103.762.093	177.648	1.481.274
Saldo Pendiente Medio	90.253	31.318	47.961	57.650
Mayor Préstamo	294.780	144.014	101.797	154.320
Antigüedad Media Ponderada (meses)	47	230	223	230
Vencimiento Medio Pond. (meses)	260	111	131	116
% sobre Saldo Pendiente		100%	0,18%	1,85%

(1) Excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

(3) Sólo para Garantías Hipotecarias



CLASE 8.^a
INGENIERIA



0N5631511

4

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Concentración por deudor				
Mayor deudor	0,04%	0,14%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	0,34%	1,29%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	0,81%	2,99%	N.A.	N.A.
Tipo de Interés				
Variable	100%	100%	100%	100%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	4,09%	1,87%	1,26%	1,62%
Margen Medio Pond. (%)	0,59%	0,65%	0,64%	0,72%
Distribución geográfica por deudor				
Pais Vasco	45,95%	40,3%	46,94%	25,87%
Castilla y León	24,84%	32,68%	0%	36,53%
Navarra	19,44%	16,78%	53,06%	17,53%
Otros	9,78%	10,24%	0%	20,08%
Distribución geográfica por garantía (3)				
Pais Vasco	44,92%	39,24%	46,94%	23,87%
Castilla y León	24,88%	32,6%	0%	33,63%
Navarra	19,42%	16,85%	53,06%	17,53%
Otros	10,78%	11,31%	0%	24,96%
LTV (3)				
LTV	63,67%	28,18%	41,78%	43,63%
Tipo de Garantía				
Hipotecarias	100%	100%	100%	100%

(1) Excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

(3) Sólo para Garantías Hipotecarias



CLASE 8.ª



ON5631512

5
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2022 las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

Bonos de titulización	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual	Cupón vigente	Diferencial	Tipo de referencia	Fecha próxima revisión	Frecuencia de revisión
Bono A	856.300.000,00	100.378.054,90	1,652%	0,150%	1,502%	20/01/2023	Trimestral
Bono B	10.800.000,00	2.668.149,72	1,702%	0,200%	1,502%	20/01/2023	Trimestral
Bono C	14.900.000,00	3.679.823,20	1,852%	0,350%	1,502%	20/01/2023	Trimestral
Bono D	18.000.000,00	4.446.916,20	2,052%	0,550%	1,502%	20/01/2023	Trimestral
Bono E	10.800.000,00	5.400.000,00	5,002%	3,500%	1,502%	20/01/2023	Trimestral
Total	910.800.000,00	116.572.944,02					

La calificación de los Bonos emitidos por el Fondo otorgada por las Agencias de Calificación es la siguiente:

Bonos de titulización	Calificación inicial (Moody's/Fitch)	Calificación a 31/12/2022 (Moody's/Fitch)	Calificación actual (Moody's/Fitch)
SERIE A	Aaa/AAA	Aa1 (sf)/AAA (sf)	Aa1 (sf)/AAA (sf)
SERIE B	Aa2/AA	Aa2 (sf)/AAA (sf)	Aa2 (sf)/AAA (sf)
SERIE C	A1/A+	A2(sf)/AA + (sf)	A2(sf)/AA + (sf)
SERIE D	Baa3/BBB+	Baa3 (sf)/A+ (sf)	Baa3 (sf)/A+ (sf)
SERIE E	Ca/CCC	Ca/CCC	Ca/CCC



CLASE 8.^a
SECRETARÍA



0N5631513

6

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- La morosidad y los fallidos (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración: por deudor, geográfica, y por sector de actividad (ver apartado 2.1).
- Los relacionados con las garantías de los préstamos: porcentaje de préstamos con garantía hipotecaria y ratio LTV (ver apartado 2.1).

3.2. Riesgos vinculados a los tipos de interés

El Fondo de Titulización contrató en la Fecha de Constitución una permuta de interés (Swap) que cubre el riesgo de tipos de interés del Fondo.

A través de dicho swap, el Fondo paga en cada fecha de pago la media de la Referencia Interbancaria a un año, ponderada por el Saldo Nominal Pendiente no Vencido de los Préstamos Hipotecarios no Fallidos que revisan en cada mes inmediato siguiente al de publicación de cada uno de los Euribor Hipotecario a 1 Año tomados en consideración, aplicada al nocional del swap; y recibe el Tipo de Interés de Referencia de los Bonos fijado en el mes en el que dicho Periodo de Cálculo se inicia, aplicado al nocional del swap.

El nocional será para cada uno de los meses naturales igual a la media del Saldo Nominal Pendiente no Vencido de los Préstamos Hipotecarios no Fallidos en ese mes.



CLASE 8.^a
INDEBENT



0N5631514

7
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

3.3. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 19 de enero de 2023.

Operación	Contrapartida actual	Calificación a corto plazo Fitch / Moody's / S&P / DBRS/Scope Ratings	Calificación a largo plazo Fitch / Moody's / S&P / DBRS/Scope Ratings	Límites calificación
SWAP (3.4.7.2.10 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión)	Banco Santander	F-1 / P-1 / A-1 / R-1 (middle)/S-1+	A- / A2 / A+ / A (high)/AA-	Varios niveles
Cuenta Tesorería (3.4.4.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión)	BNP Paribas	F-1 / P-1 / A-1 / R-1(Middle)/-	A+ / Aa3 / A+ /AA(LOW)/ -	Calificación a corto plazo mínima de F-1 / P-1
Agente Financiero (3.4.7.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión)	BNP Paribas	F-1 / P-1 / A-1 / R-1(Middle)/-	A+ / Aa3 / A+ /AA(LOW)/ -	Calificación a corto plazo mínima de F-1 / P-1
Administrador de los préstamos (3.7.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión)	Caja Laboral	F-2 / - / - / -	BBB+ / - / - / -	Calificación a corto plazo mínima de F-2

BNP Paribas notificó el 19 de octubre de 2022 la fusión simplificada de BNP Paribas Securities Services traspasando los derechos y obligaciones de de BNP Paribas Securities Services frente al Fondo.

3.4. Otros riesgos

No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del Fondo.

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2022



CLASE 8.^a



ON5631515

8

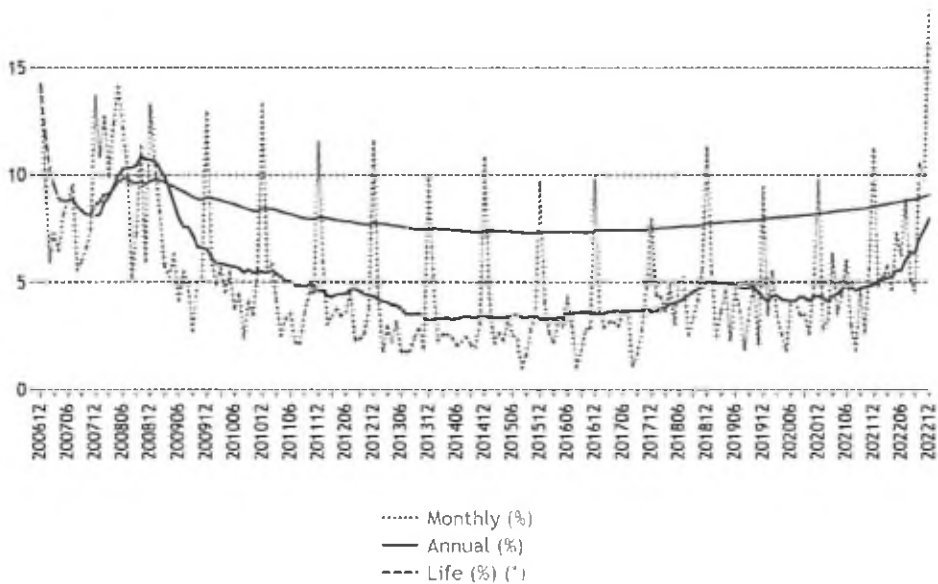
IM CAJA LABORAL 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada del Fondo durante el ejercicio 2022 fue del 7,98%. El siguiente gráfico muestra la evolución de la amortización anticipada desde el inicio de la operación:





CLASE 8.^a
BIBLIOTECA



ON5631516

9

IM CAJA LABORAL 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

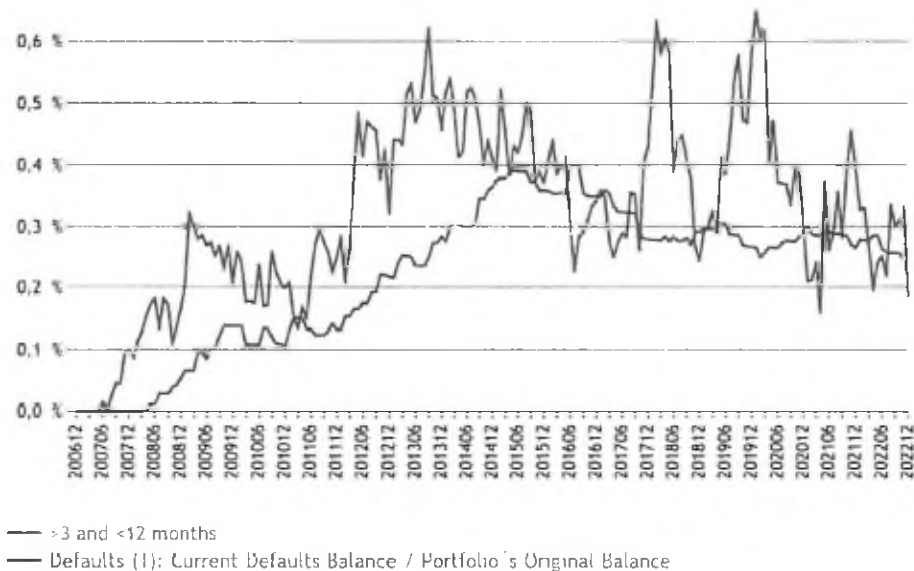
Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

4.2. Morosidad y Fallidos

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2022 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

El siguiente gráfico muestra la evolución de la morosidad y los fallidos desde el inicio de la operación:



4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2022 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.



CLASE 8.^a
INICIACIÓN



0N5631517

10
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

4.4. Bonos de titulización: pagos realizados, importes pendientes y tipos de interés vigentes.

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados en el ejercicio por el Fondo a las distintas Series de Bonos que componen la Emisión:

Bonos de titulización	Saldo 31/12/21	Saldo 31/12/22	Amortización durante 2022	% Amortización	Intereses Pagados en 2022	Cupón Vigente a 31/12/22
BONO A	122.072.244,14	100.378.054,90	21.694.189,24	17,77%	77.495,15	1,652%
BONO B	3.394.069,56	2.668.149,72	725.919,84	21,39%	2.547,72	1,702%
BONO C	4.680.988,47	3.679.823,20	1.001.165,27	21,39%	5.042,16	1,852%
BONO D	5.656.782,60	4.446.916,20	1.209.866,40	21,39%	9.678,60	2,052%
BONO E	5.400.000,00	5.400.000,00	0,00	0,00%	258.883,56	5,002%
Total	141.204.084,77	116.572.944,02	24.631.140,75			

A 31 de diciembre de 2022, no hay ningún importe pendiente de pago a los Bonos emitidos por el Fondo.

4.5. Otros importes pendientes de pago del Fondo

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Intereses no pagados	Amortización debida	Saldo Pendiente
Préstamo Subordinado para los gastos iniciales	1.179.853,00	0,00	0,00	0,00
Préstamo Subordinado para el desfase Inicial	4.000.000,00	0,00	0,00	0,00
Total	5.179.853,00	0,00	0,00	0,00

4.6. Acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio

Durante el ejercicio de 2022 ha llegado a los conocimientos de Intermoney Titulización que el día 28 de noviembre de 2022, la agencia de calificación Fitch Ratings ha variado la calificación para las siguientes series de los bonos del fondo IM Laboral 1:

- Serie D, pasando de "A(sf)" a "A+(sf)"



CLASE 8.^a



ON5631518

11

IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

5. Generación de flujos de caja en 2022.

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2022 han ascendido a 26,5 millones de euros, siendo 25,9 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 0,6 millones en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de los recursos disponibles del Fondo (tal y como se definen en el apartado 3.4.6.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) se han aplicado siguiendo las condiciones establecidas en el Folleto de Emisión (Orden de Prelación de Pagos, Apartado 3.4.6.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión).

6. Riesgos y mecanismos de cobertura: información del Swap, mejoras de crédito y triggers.

6.1. Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son el de morosidad y los derivados de la concentración geográfica y por deudor de la cartera.

6.2. Permuta de intereses: el Swap

Tal y como se ha detallado en el apartado 3.2 anterior, el Fondo de Titulización cuenta con una operación de permuta de intereses (swap).

Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha pagado en concepto de swap un importe igual a - 520.803,96 € y ha recibido por parte de la contrapartida un importe de -458.853,02 €. El pago neto por swap ha sido por lo tanto de 61.950,94 a favor del Fondo.

6.3. Evolución de las mejoras de crédito durante el ejercicio. Situación a cierre comparada con situación inicial.

Como principales mejoras de crédito, el Fondo cuenta con un Fondo de Reserva que en la Fecha de Constitución ascendía a 10.800.000 euros, y con la estructura de subordinación de las diferentes series de bonos.

En lo que respecta al Fondo de Reserva, su nivel a 31 de diciembre de 2022 era de 5.400.000,00 euros, siendo este nivel igual al requerido por las Agencias de Calificación.

La reducción del Fondo de Reserva se ha producido conforme a las reglas establecidas en el folleto de emisión y en la Escritura de Constitución del Fondo.



CLASE 8.^a



ON5631519

12
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de las series a cierre del ejercicio 2022 comparada con la mejora de crédito inicial (en la Fecha de Constitución):

Bonos	Situación Inicial	%	Subordinación Inicial	Saldo Actual	%	Subordinación Actual
BONO A	856.300.000,00	95,14%	6,06%	100.378.054,90	90,29%	14,57%
BONO B	10.800.000,00	1,20%	4,86%	2.668.149,72	2,40%	12,17%
BONO C	14.900.000,00	1,66%	3,20%	3.679.823,20	3,31%	8,86%
BONO D	18.000.000,00	2,00%	1,20%	4.446.916,20	4,00%	4,86%
BONO E	10.800.000,00	1,20%		5.400.000,00	4,86%	
Fondo de Reserva	10.800.000,00	1,20%		5.400.000,00	4,86%	
Total emisión	910.800.000,00			116.572.944,02		

6.4. Triggers del Fondo.

Amortización de los bonos

Durante el ejercicio 2022, las diferentes series de bonos han mantenido el criterio de amortización a prorrata ya que se han cumplido las condiciones necesarias para la amortización a prorrata entre las diferentes series detalladas en el apartado 4.9.4 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

Posposición de intereses

No se han producido las circunstancias que requieren la posposición de intereses de las series subordinadas.

Las condiciones de posposición de intereses de las series subordinadas se establecen en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

Otros triggers del Fondo

No se ha producido ninguna situación que haya provocado actuación adicional por parte de la Sociedad Gestora.



CLASE 8.^a



ON5631520

13
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

7. Perspectivas del Fondo

7.1. Flujos de los bonos: hipótesis y cuadros de bonos

La siguiente tabla recoge la estimación de los flujos financieros que generarán los bonos bajo las siguientes hipótesis:

HIPOTESIS	BONO A
Amortización anticipada:	7,46
Call:	10
Tipos de interés Constantes:	SI
Tasa de fallidos constante:	0,1801
Recuperaciones:	75

BONO A						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	24/10/2022	100.378.054,90	4.660.669,64	77.495,15	77.495,15	0,00
2	24/01/2023	94.585.271,03	5.792.783,87	423.782,87	423.782,87	0,00
3	24/04/2023	89.586.191,63	4.999.079,40	390.644,06	390.644,06	0,00
4	24/07/2023	84.861.385,12	4.724.806,51	374.117,47	374.117,47	0,00
5	24/10/2023	0,00	84.861.385,12	358.275,92	358.275,92	0,00

BONO B						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	24/10/2022	2.668.149,72	286.126,56	2.547,72	2.547,72	0,00
2	24/01/2023	2.514.173,04	153.976,68	11.605,68	11.605,68	0,00
3	24/04/2023	2.381.292,00	132.881,04	10.697,40	10.697,40	0,00
4	24/07/2023	2.255.703,12	125.588,88	10.244,88	10.244,88	0,00
5	24/10/2023	0,00	2.255.703,12	9.811,80	9.811,80	0,00



CLASE 8.^a



0N5631521

14
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

BONO C						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	24/10/2022	3.679.823,20	394.616,07	5.042,16	5.042,16	0,00
2	24/01/2023	3.467.463,93	212.359,27	17.416,61	17.416,61	0,00
3	24/04/2023	3.284.198,40	183.265,53	16.054,75	16.054,75	0,00
4	24/07/2023	3.110.990,37	173.208,03	15.375,31	15.375,31	0,00
5	24/10/2023	0,00	3.110.990,37	14.724,18	14.724,18	0,00

BONO D						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	24/10/2022	4.446.916,20	476.877,60	8.555,40	8.555,40	0,00
2	24/01/2023	4.190.288,40	256.627,80	23.319,00	23.319,00	0,00
3	24/04/2023	3.968.820,00	221.468,40	21.495,60	21.495,60	0,00
4	24/07/2023	3.759.505,20	209.314,80	20.586,60	20.586,60	0,00
5	24/10/2023	0,00	3.759.505,20	19.715,40	19.715,40	0,00

BONO E						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	24/10/2022	5.400.000,00	0,00	49.208,04	49.208,04	0,00
2	24/01/2023	5.400.000,00	0,00	69.027,12	38.706,12	30.321,00
3	24/04/2023	5.400.000,00	0,00	67.527,00	97.848,00	0,00
4	24/07/2023	5.400.000,00	0,00	68.277,60	68.277,60	0,00
5	24/10/2023	0,00	5.400.000,00	69.027,12	69.027,12	0,00

La amortización de los Bonos de la Serie E se realizará en cada Fecha de Pago por un importe igual al importe en que en cada Fecha de Pago se reduzca el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva, con sujeción al Orden de Prelación de Pagos previsto en el apartado 3.4.6. del Módulo Adicional.



CLASE 8.ª



ON5631522

15
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión y estados S05.4

A 31 de diciembre de 2022

7.2. Liquidación y extinción del Fondo

El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Préstamos Hipotecarios, siendo la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo el 24 de octubre de 2049.

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio, y recogidos en la Escritura de Constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% de la inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos emitidos. Todo ello conforme a lo establecido en la Escritura de Constitución del Fondo y al Orden de Prelación de Pagos del mismo.

En base a los modelos de la Sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del Fondo a la del ejercicio 2022, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en el apartado 4.4.4 del Documento de Registro de Folleto de Emisión.

Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado 7.1 anterior, el vencimiento final del mismo se estima para la Fecha de Pago correspondiente al 24 de enero de 2024.

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.

7.3. Hechos posteriores al cierre.

No se ha producido ningún hecho relevante posterior al cierre del ejercicio.

1
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADOS S05.4

Ejercicio 2022

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

S.05.4
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto		
					Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Última Fecha Pago				
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002	0	7003	192	7006	509	7009	0,10	7012	0,39	7015	0,29	
2. Activos Morosos por otras razones:					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0	
Total Morosos:					7005	192	7008	509	7011	0,10	7014	0,39	7017	0,29	7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	1.960	7024	2.390	7027	1,05	7030	1,02	7033	2,04	
4. Activos Fallidos por otras razones:					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0	
Total Fallidos:					7023	1.960	7026	2.390	7029	1,05	7032	1,02	7035	2,04	7036

Otras ratios relevantes	Ratio						Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Última Fecha Pago			
Dotación del Fondo de Reserva	0050	100	1050	100	2850	100	3050	Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores
* Que el SNP no fallidos: see igual o mayor al 10% Saldo Inicial.	0051	11.530	1051	14.360	2051	12.360	3851	Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores
	0052	0	1852	0	2852	0	3852	-
	0053	0	1053	0	2853	0	3853	-

CLASE 8.ª



0N5631523

2
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADOS S05.4

Ejercicio 2022

CLASE 8.^a
S05.4



S05.4
Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 1
Denominación del compartimento
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S G F T, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial series	0854	0858	1858	2858
B	2,40	2,40	2,40	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal de la Serie B sobre Saldo Total de Bonos)=2,40)
B	1,50	0,30	0,30	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal pendiente de los Préstamos con Morosidad + 90 sobre saldo nominal pendiente de los Préstamos no fallidos):1,50)
B	0	0	0	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Fondo de Reserva dotado en esta Fecha de Pago)=0,00)
B	10	12,36	12,36	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal pendiente de los Préstamos No Fallidos sobre saldo inicial de los Préstamos)=10,00)
C	3,31	3,31	3,31	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal de la Serie C sobre Saldo Total de Bonos)=3,31)
C	1	0,30	0,30	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal pendiente de los Préstamos con Morosidad + 90 sobre saldo nominal pendiente de los Préstamos no fallidos):1,00)
C	0	0	0	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Fondo de Reserva dotado en esta Fecha de Pago)=0,00)
C	10	12,36	12,36	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal pendiente de los Préstamos No Fallidos sobre saldo inicial de los Préstamos)=10,00)
D	4	4	4	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal de la Serie D sobre Saldo Total de Bonos)=4,00)
D	0,75	0,30	0,30	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal pendiente de los Préstamos con Morosidad + 90 sobre saldo nominal pendiente de los Préstamos no fallidos):0,75)
D	0	0	0	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Fondo de Reserva dotado en esta Fecha de Pago)=0,00)
D	10	12,36	12,36	AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores) : (Saldo nominal pendiente de los Préstamos No Fallidos sobre saldo inicial de los Préstamos)=10,00)
Diferencias postorganismos intereses series	0855	0859	1859	2859
B	0	-17.616.001,36	-17.616.001,36	POSPOSICIÓN DE INTERESES (Apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional) : (Saldo de los Bonos A en la fecha de pago anterior - Recursos disponibles una vez pagados los puntos (i) a (iv) del orden de prelación de pagos - Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos):0,00)
C	0	-14.659.177,36	-14.659.177,36	POSPOSICIÓN DE INTERESES (Apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional) : (Saldo de los Bonos A y B en la fecha de pago anterior - Recursos disponibles una vez pagados los puntos (i) a (iv) del orden de prelación de pagos - Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos):0,00)



0N5631524

3
IM CAJA LABORAL 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADOS S05.4

Ejercicio 2022

D	0	-10.579.695,93	-10.579.695,93	POSPOSICIÓN DE INTERESES (Apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional) : (Saldo de los Bonos A, B y C en la fecha de pago anterior - Recursos disponibles una vez pagados los puntos (i) a (v) del orden de prelación de pagos - Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos)>0,00)
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861

<p>Cuadro de texto libre</p> <p>Ratios de morosidad</p> <p>Numerador: Impago de más de 90 días de los préstamos no fallidos</p> <p>Denominador: Saldo vivo vencido y no vencido de los préstamos no fallidos</p> <p>Ratios de fallidos</p> <p>Numerador: Saldo vivo vencido y no vencido de los préstamos fallidos</p> <p>Denominador: Saldo vivo vencido y no vencido del total de la cartera (incluye recuperaciones)</p>

CUADRO C
Informe cumplimiento reglas de funcionamiento
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: auto;"> <p>Contiene información adicional en fichero adjunto</p> </div>

CLASE 8.ª



0N5631525



CLASE 8.ª



ON5631850

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM CAJA LABORAL 1, Fondo de Titulización, en fecha 10 de marzo de 2023, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de titulización, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las Cuentas Anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 extendidas en dos ejemplares, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del ON5631232 al ON5631312 Del ON5631313 al ON5631330
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del ON5631427 al ON5631507 Del ON5631508 al ON5631525

Firmantes

D. Javier de la Parte

Dña. Carmen Barrenechea Fernández

D. Manuel González Escudero