

**IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Informe de Auditoría, Cuentas Anuales
e Informe de Gestión del período comprendido entre el
10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al período comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al período comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018, 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del período comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018. Estos riesgos han sido tratados 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 esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo

De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social 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).

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:

- 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.

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

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. como Sociedad Gestora del mismo.

Fondo de Reserva

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

- Obtención de confirmación del saldo de tesorería, que incluye el Fondo de Reserva, del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2018.
- Cuadre de la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad Gestora del Fondo así como con la información reportada en el Estado S.05.3, al 31 de diciembre de 2018.

Tasa de mora

En cuanto a la tasa de mora de los activos titulizados, hemos llevado a cabo procedimientos con objeto de verificar que no se incurren en alguna de las causas que pudiera llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo. A continuación, se describen los principales procedimientos realizados:

- Hemos verificado el correcto cumplimiento del cálculo de la provisión por deterioro de los activos titulizados en base a la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) y de los principios contables descritos en la Nota 3 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo, mediante la re-ejecución del cálculo de dicha provisión según lo establecido en la normativa contable aplicable.
- Adicionalmente, hemos re-ejecutado el cálculo de la tasa de mora reportada para verificar que cumple con unos niveles que no supongan una liquidación anticipada.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<p data-bbox="853 427 1189 465"><i>Prelación de cobros y pagos</i></p> <p data-bbox="853 495 1436 584">Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:</p> <ul data-bbox="853 613 1461 862" style="list-style-type: none"><li data-bbox="853 613 1461 741">• Verificación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.<li data-bbox="853 770 1461 862">• Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa al cedente al 31 de diciembre de 2018. <p data-bbox="853 891 1412 952">Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre 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 comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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 verse 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:

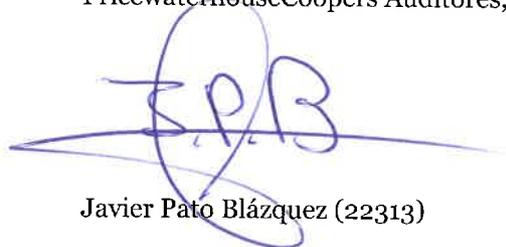
- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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 del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo, para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Javier Pato Blázquez (22313)

16 de abril de 2019



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2019 Núm. 01/19/08312

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



CLASE 8.^a



0N2864501

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2018
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al período comprendido entre el 10 de diciembre 2018 y el 31 de diciembre de 2018
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al período comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al período comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

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

4: OTRA INFORMACIÓN

- (12) Situación fiscal
- (13) Otra información
- (14) 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 S05.4



CLASE 8.ª



ON2864502

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2018

A: CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

		Miles de euros	
	Nota	2018	
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			3.016
I. Activos financieros a largo plazo			3.016
1. Activos titulizados	6		3.016
Activos titulizados derivados de préstamos a PYMES y autónomos			3.016
Préstamos a empresas			-
Activos dudosos - principal			-
Activos dudosos - intereses y otros			-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)			-
2. Derivados			-
3. Otros activos financieros			-
Valores representativos de deuda			-
II. Activos por impuesto diferido			-
III. Otros activos no corrientes			-
B) ACTIVO CORRIENTE			3.371
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta			-
V. Activos financieros a corto plazo			2.617
1. Activos titulizados	6		2.472
Activos titulizados derivados de préstamos a PYMES y autónomos			2.436
Préstamos a empresas			-
Otros			-
Activos dudosos - principal			23
Activos dudosos - intereses y otros			-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)			(6)
Intereses y gastos devengados no vencidos			17
Intereses vencidos e impagados			2
2. Derivados			-
3. Otros activos financieros	7		145
Valores representativos de deuda			-
Deudores y otras cuentas a cobrar			145
VI. Ajustes por periodificaciones			-
Otros			-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	8		754
1. Tesorería			754
2. Otros activos líquidos equivalentes			-
TOTAL ACTIVO			6.387

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.ª



0N2864503

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

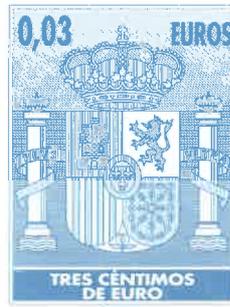
Balance a 31 de diciembre de 2018

	Nota	Miles de euros 2018
PASIVO		
A) PASIVO NO CORRIENTE		5.789
I. Provisiones a largo plazo		-
1. Provisión por margen de intermediación		-
II. Pasivos financieros a largo plazo	9	5.789
1. Obligaciones y otros valores emitidos		5.789
Series no subordinadas		5.900
Series subordinadas		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(111)
2. Deudas con entidades de crédito		-
Préstamo subordinado		-
Crédito Línea de Liquidez		-
Otras deudas con entidades de crédito		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
Garantías financieras		-
Otros		-
III. Pasivos por impuesto diferido		-
B) PASIVO CORRIENTE		598
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Provisiones a corto plazo		-
1. Provisión por margen de intermediación		-
2. Provisión garantías financieras		-
3. Otras provisiones		-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	9	9
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-
Series no subordinadas		-
Series subordinadas		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		9
Intereses vencidos e impagados		-
2. Deudas con entidades de crédito		-
Préstamo subordinado		-
Crédito Línea de Liquidez		-
Otras deudas con entidades de crédito		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Intereses vencidos e impagados		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
Acreedores y otras cuentas a pagar		-
VII. Ajustes por periodificaciones	10	589
1. Comisiones		8
Comisión sociedad gestora		1
Comisión administrador		-
Comisión agente de pagos		1
Comisión variable		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Otras comisiones		6
2. Otros		581
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
XI. Gastos de constitución en transición		-
TOTAL PASIVO		6.387

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.ª



0N2864504

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

	Nota	Miles de euros 2018
1. Intereses y rendimientos asimilados		50
Activos titulizados	6	50
Otros activos financieros		-
2. Intereses y cargas asimilados		(9)
Obligaciones y otros valores emitidos	9	(9)
Deudas con entidades de crédito		-
Otros pasivos financieros		-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-
A) MARGEN DE INTERESES		41
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-
5. Diferencias de cambio (neto)		-
6. Otros ingresos de explotación		-
7. Otros gastos de explotación		(146)
Servicios exteriores	13	(138)
Servicios de profesionales independientes		(138)
Servicios bancarios y similares		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente	10	(8)
Comisión de sociedad gestora		(1)
Comisión administrador		-
Comisión del agente de pagos		(1)
Comisión variable		-
Otros gastos		(6)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	(6)
Deterioro neto de activos titulizados (-)		(6)
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-
Dotación de provisión por margen de intermediación		-
Dotación de provisión de garantías financieras		-
Otras provisiones		-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	10	111
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
12. Impuesto sobre beneficios	12	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre 2018 y el 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.ª



ON2864505

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

	Nota	Miles de euros 2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(156)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	11	32
Intereses cobrados de los activos titulizados		32
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos		-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados		-
Comisión sociedad gestora		-
Comisión administrador		-
Comisión agente financiero/pagos		-
Comisión variable		-
Otras comisiones		-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	11	(188)
Pagos por garantías financieras		-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
Otros pagos de explotación		(369)
Otros cobros de explotación		181
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN / FINANCIACIÓN		910
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	6	5.900
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	6	(5.770)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	11	295
Cobros por amortización ordinaria de los activos titulizados		203
Cobros por amortización anticipada de los activos titulizados		87
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados		5
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)		-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	10	485
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)		-
Pagos a Administraciones públicas (-)		-
Otros cobros y pagos		485
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		754
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.		-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	8	754

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.ª



0N2864506

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018

	Miles de euros
	<u>2018</u>
1. Activos financieros disponibles para la venta	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.2. Efecto fiscal	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
1.3. Otras reclasificaciones	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-
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	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.2. Efecto fiscal	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
2.3. Otras reclasificaciones	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-
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 período	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
3.1.2. 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 para el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.^a



0N2864507

1

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y Actividades Principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

IM WANNA II, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo), de carácter privado, se constituyó mediante Escritura Pública el 10 de diciembre de 2018, con carácter de fondo abierto, agrupando los Derechos de Crédito iniciales cedidos por Nextgen Financial Services, S.L. (en adelante el Cedente) por importe de 5.770 miles de euros (Nota 6).

El Fondo emitió en la citada fecha de constitución Bonos por importe de 5.900 miles de euros y fueron suscritos por Nextgen Financial Services, S.L. y EBN Banco de Negocios, S.A. (en adelante "EBN") en virtud de la Escritura de Constitución. El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo. En consecuencia, podrá llevar a cabo adquisiciones de derechos de crédito adicionales (adquiridas en cada Fecha de Compra durante el Periodo de Compra, que abarca desde la Fecha de Constitución del fondo hasta la Fecha de Compra correspondiente al mes de marzo de 2020 (incluida)) y emisiones sucesivas de bonos de conformidad con las disposiciones establecidas en la Escritura de Constitución.

La inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de los documentos acreditativos y de la Escritura de Constitución tuvo lugar con fecha 11 de diciembre de 2018.

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.

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

- la Escritura de Constitución del Fondo,



CLASE 8.^a



0N2864508

2

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

- 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,
- 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,
- el Real Decreto 878/2015, de 2 de octubre, compensación, liquidación y registro de valores negociables representados mediante anotaciones en cuenta, sobre el régimen jurídico de los depositarios centrales de valores y de las entidades de contrapartida central y sobre requisitos de transparencia de los emisores de valores admitidos a negociación en un mercado secundario oficial, tal y como ha sido modificado en virtud del Real Decreto 827/2017, de 1 de septiembre,
- 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 Circular 2/2018 del MARF, de 4 de diciembre de 2018, sobre incorporación y exclusión de valores en del Mercado Alternativo de Renta Fija, y los procedimientos aplicables a la incorporación y exclusión al MARF previstos en su Reglamento y resto de regulación,
- 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 el 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,
- la Orden EHA/3537/2005, de 10 de noviembre, por la que se desarrolla el artículo 27.4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



0N2864509

3

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

- 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,
- 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,
- la disposición adicional cuarta del Real Decreto-ley 11/2014, de 5 de septiembre, de medidas urgentes en materia concursal,
- las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto por el activo (de carácter renovable y ampliable) y por el pasivo, carente de personalidad jurídica.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a la Sociedad Gestora, con domicilio en Madrid, calle Príncipe de Vergara, 131, planta 3^a. 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 20 de marzo de 2027 salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.



CLASE 8.ª



0N2864510

4

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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 la Estipulación 4 de la Escritura de Constitución.

Extinción

El Fondo se extinguirá en todo caso a consecuencia de las circunstancias y con el procedimiento descrito en la Estipulación 4.3 de la Escritura de Constitución.

(c) Recursos disponibles

En cada Fecha de Pago del Fondo, se considerarán Recursos Disponibles los conceptos descritos en la Estipulación 16.1 de la Escritura de Constitución.

En la Fecha de Desembolso Inicial, los Recursos Disponibles Iniciales será el resultado de la diferencia entre el precio de suscripción de los Bonos Iniciales y el Precio de los Derechos de Crédito Iniciales, desembolsados de conformidad con el Contrato de Suscripción y Colaboración.

Dichos Recursos Disponibles Iniciales se aplicarán en la Fecha de Desembolso Inicial, por el siguiente orden, al pago (o a la dotación para el pago) de los Gastos Iniciales del Fondo, a la dotación del Fondo de Reserva y a la dotación del importe del Redondeo de Emisión, que para la Fecha de Emisión de los Bonos Iniciales se fija en 419 miles de euros y que se depositará en la Fecha de Desembolso Inicial en la Cuenta de Tesorería con el objeto de ser empleado en futuras adquisiciones de Derechos de Crédito Adicionales.

(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 Prelación en caso de insuficiencia de fondos, el orden enumerado en la Estipulación 16.2 de la Escritura de Constitución.



CLASE 8.^a



ON2864511

5

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(e) Agente Financiero

El servicio financiero de la Emisión de Bonos se atenderá a través de Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S.A., cuya función es el de efectuar los pagos que deben realizarse a favor de los Titulares de los Bonos o de cualquier tercero en virtud de los documentos de la operación y conforme a las instrucciones recibidas de la Sociedad Gestora, realizando los cargos correspondientes a la Cuenta de Tesorería.

Como contraprestación por los servicios prestados, el agente financiero recibirá de la Sociedad Gestora por cuenta del fondo, una comisión periódica anual regulada en el Contrato de Agencia Financiera.

(f) Gestión del fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable a los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de los fondos de titulización, 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 una comisión inicial y, en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción.

(g) Administrador de los Activos Titulizados

A cambio de los servicios de administración, el Proveedor de los Servicios de Administración estará legitimado a recibir por periodos vencidos en cada una de las Fechas de Pago y durante el periodo de vigencia del contrato, una comisión de administración igual al 0,05% anual, Impuesto de Valor Añadido incluido en su caso, que se devengará sobre los días efectivos transcurridos en cada periodo precedente a la Fecha de Pago y sobre el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito durante dicho periodo.



CLASE 8.^a
Impresión en color



0N2864512

6

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(h) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable, que se define como la diferencia entre:

- (i) Todos los ingresos que puedan derivarse de los Derechos de Crédito más cualquier otro que pudiera corresponderle al fondo; menos
- (ii) Todos los gastos del Fondo, incluidos los Intereses Ordinarios, los necesarios para su constitución y su funcionamiento, y la cobertura de cuantos impagos se produzcan en los Derechos de Crédito que integran su activo.

En la fecha de Liquidación Anticipada o, en su caso, en la Fecha de Vencimiento Final, se sumará, adicionalmente, el importe remanente tras la liquidación de todas las obligaciones de pago del Fondo.

La Sociedad Gestora procederá a efectuar dicho pago en concepto de Comisión Variable en cada Fecha de Pago con el límite de los Recursos Disponibles de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos una vez atendidos todos los conceptos anteriores al número que en el Orden de Prelación de Pagos correspondiente ocupa la Comisión Variable.

(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 la Estipulación 12.2 de la Escritura de Constitución.

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, dotará con los Recursos Disponibles en la Fecha de Desembolso y, posteriormente, en cada Fecha de Pago de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, un Fondo de Reserva. Dicha dotación se efectuará hasta alcanzar el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva.



CLASE 8.^a



0N2864513

7

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

El Nivel Mínimo del Fondo Reserva será el mayor entre:

- (i) el uno por ciento (1%) del Saldo Nominal Pendiente de los Bonos y
- (ii) cincuenta mil euros (50.000€).

El Fondo de Reserva quedará depositado en la Cuenta de Tesorería e integrará los Recursos Disponibles en cada Fecha de Pago con el objeto de atender los distintos conceptos del Orden de Prelación de Pagos.

En la Fecha de Desembolso, la dotación del Fondo de Reserva fue de 59 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 comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes a dicho período.

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 se han obtenido de los registros contables del Fondo y 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. 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.



CLASE 8.^a



0N2864514

8

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, todos ellos referidos al mismo ejercicio, 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.

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la Escritura de Constitución del Fondo.

Con fecha 14 de marzo de 2019, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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 correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

(b) Comparación de la información

Estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 son las primeras que se formulan del Fondo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora no presentan información comparativa del ejercicio anterior.



CLASE 8.ª



0N2864515

9

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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

En la preparación de las Cuentas Anuales del Fondo correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, 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, correspondientes al mismo período.

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 correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 se refieren a:

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

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.



CLASE 8.^a
UNIVERSITARIA



ON2864516

10

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(d) Agrupación de partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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 correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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 correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

(3) Principios Contables y Normas de Valoración

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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.



CLASE 8.ª



ON2864517

11

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Los principales criterios de valoración seguidos en la elaboración de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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 correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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
TRES CÉNTIMOS



0N2864518

12

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(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 aquéllos 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.



CLASE 8.^a



ON2864519

13

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(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.

(h) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican 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 incluyen 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 valoran 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 no sea significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan 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



0N2864520

14

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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.



CLASE 8.^a



ON2864521

15

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(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.

(j) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican, 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 registran 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 valoran 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 consideran 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 los párrafos anteriores, 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 no sea significativo.



CLASE 8.^a



0N2864522

16

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran 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.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el período son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en períodos 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 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, terminando por la comisión variable periodificada.



CLASE 8.^a



0N2864523

17

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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.

(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.



CLASE 8.ª



ON2864524

18

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(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.

(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.



CLASE 8.^a



0N2864525

19

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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.

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 tres meses.



CLASE 8.^a



ON2864526

20

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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 aplica, 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



ON2864527

21

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

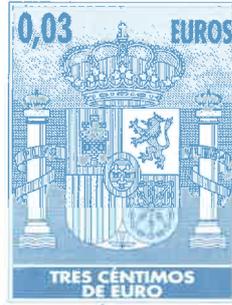
b) Operaciones con garantía inmobiliaria

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



0N2864528

22

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

- (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



ON2864529

23

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. A 31 de diciembre de 2018, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(r) 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.

(s) 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.



CLASE 8.^a



0N2864530

24

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

- *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.

(t) 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.

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.



CLASE 8.ª



ON2864531

25

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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.

(u) 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.

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.



CLASE 8.^a



0N2864532

26

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

La Sociedad Gestora incluye en las Cuentas Anuales del Fondo correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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.

(v) Comisiones

Las Comisiones se clasifican en:

- Comisiones financieras

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

- Comisiones no financieras

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

- Comisión variable

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



CLASE 8.^a



ON2864533

27

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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



ON2864534

28

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

- 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



0N2864535

29

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 y hasta la fecha de formulación de las Cuentas Anuales correspondientes al mismo período no se ha producido ningún error. Al tratarse de un fondo creado el 10 de diciembre de 2018, las presentes Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 son las primeras que los Administradores formulan, por lo que no se han producido cambios en las estimaciones contables.

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

El Fondo se constituyó con elementos de cobertura específicos para los distintos riesgos a los que estuvo expuesto.

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de amortización anticipada y riesgo de concentración. Estos riesgos han sido identificados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

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.

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.



CLASE 8.^a
DE LA LEY 10/2015



0N2864536

30

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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 del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros
	31.12.2018
Activos titulizados	5.488
Deudores y otras cuentas a cobrar	145
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	754
Total Riesgo	6.387

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



ON2864537

31

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Riesgo de concentración

La distribución geográfica donde se ubican los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2018 se presenta en el Informe de Gestión anexo en las presentes Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.

Entre los Préstamos Iniciales y entre los Préstamos Adicionales, existirán algunos vinculados a la entrega de bienes o a la prestación continuada de un servicio. Se define como "Afiliado" al proveedor que se compromete frente al Deudor a la entrega bienes o a la prestación continuada de servicios vinculados al Préstamo del que se deriva un Derecho de Crédito cedido al Fondo.

Existen en el Fondo limitaciones de concentración por Riesgo de Afiliado de acuerdo a lo establecido en los Criterios de Elegibilidad recogidos en el Anexo 6 de la Escritura de Constitución, si bien estos criterios de elegibilidad sólo serán de aplicación a partir de la tercera Fecha de Compra (no incluida).

La distribución por Afiliado donde se ubican los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2018 se presenta en el Informe de Gestión anexo en las presentes Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.^a



ON2864538

32

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo cuenta con las siguientes características a 31 de diciembre de 2018:

	Inicial	Total Cartera	Cartera con impago (+90 días)	Cartera Fallida
Número de préstamo (unidades)	1.617	1.561	7	4
Número de deudores (unidades)	1.603	1.548	7	4
Saldo pendiente	5.770	5.463	11	12
Saldo pendiente no vencido	5.738	5.437	-	-
Saldo pendiente medio	4	4	2	3
Mayor préstamo	15	15	4	7
Antigüedad media ponderada (meses)	7	7	20	13
Vencimiento medio ponderado (meses)	29	29	-	-
% sobre saldo pendiente	-	100%	0,19%	0,22%

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.

(6) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos titulizados adquiridos. Dichos créditos se derivan de los Préstamos que se detallan en la Escritura de Constitución. Es decir, Activos Titulizados Iniciales originados por Nextgen Financial Services, S.L., y que han sido cedidos al Fondo.



CLASE 8.ª



ON2864539

33

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Con fecha 10 de diciembre de 2018, se produjo la primera cesión de los Activos titulizados, por un valor nominal de 5.770 miles de euros, y por un precio de compra de 5.285 miles de euros.

Tabla 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe a cierre del ejercicio 2018 es el siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2018		
	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados			
Préstamos a empresas	2.472	3.016	5.488
Activos Dudosos - Principal	2.436	3.016	5.452
Activos Dudosos - Intereses	23	-	23
Correcciones de valor por deterioro de activos	(6)	-	(6)
Intereses devengados no vencidos	17	-	17
Intereses vencidos e impagados	2	-	2
Otros activos financieros	145	-	145
Deudores y otras cuentas a cobrar (Nota 7)	145	-	145
Saldo final cierre del ejercicio	2.617	3.016	5.633

Durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, los intereses devengados pendientes de cobro de los activos dudosos del Fondo ascendieron a un importe de 1 miles de euros.



CLASE 8.^a



ON2864540

34

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Tabla 6.2: Detalle y movimiento de los activos titulizados

El detalle y movimiento del principal de los Activos titulizados, neto de los intereses de mora, para el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>2018</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Adquisición de derechos de cobro	5.770
Amortización ordinaria	(203)
Amortización anticipada	(87)
Amortizaciones previamente impagadas	(5)
Saldo final cierre del ejercicio	<u>5.475</u>

Los Derechos de Crédito Iniciales tenían un saldo nominal pendiente a fecha de constitución de 5.770 miles de euros, siendo el precio de compra total de 5.825 miles de euros. La diferencia entre el precio de suscripción de los Bonos Iniciales y el Precio de Compra de los Derechos de Crédito Iniciales fue de 616 miles de euros y se destinó a la dotación del Fondo de Reserva, de los Gastos de Emisión y del Redondeo de Emisión.

Tabla 6.3: Movimiento de los activos dudosos

El movimiento de los activos dudosos para el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018, neto de los intereses de mora, es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>2018</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Altas	23
Bajas	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>23</u>



CLASE 8.^a



ON2864541

35

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

A 31 de diciembre de 2018 el Fondo no tenía clasificados activos dudosos por causas distintas a la morosidad.

Tabla 6.4: Movimiento de las correcciones de valor

El movimiento de las correcciones de valor para el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de euros
	2018
Saldo inicial del ejercicio	-
Dotaciones	(6)
Recuperaciones	-
Saldo final cierre del ejercicio	(6)

Devengo los intereses de los activos titulizados

Los intereses devengados durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 ascendieron a un importe de 50 miles de euros, de los que un importe de 19 miles de euros se encontraban pendientes de cobro a 31 de diciembre de 2018. 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 situación de "Activos financieros a corto plazo - Activos titulizados - Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".



CLASE 8.ª



0N2864542

36

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Tabla 6.5: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

	<u>31.12.2018</u>
Tasa de amortización anticipada	0,00%
Tipo de interés medio de la cartera:	13,60%
Tipo máximo de la cartera:	24,00%
Tipo mínimo de la cartera:	5,95%

Tabla 6.6: Plazos de vencimiento del principal de los préstamos

El desglose de este apartado a cierre del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, neto de los intereses de mora, es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2018</u>
Vida Residual	
Inferior a 1 año	565
Entre 1 y 2 años	1.245
Entre 2 y 3 años	2.150
Entre 3 y 5 años	1.515
Entre 5 y 10 años	-
Superior a 10 años	-
Total	5.475



CLASE 8ª



ON2864543

37

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Tabla 6.7: Plazo de vencimiento de los activos dudosos

Por antigüedad, a 31 de diciembre de 2018, los activos dudosos se dividen en:

	Miles de euros	
	31.12.2018	
	Activo	Correcciones por deterioro
Hasta 6 meses	11	(3)
Entre 6 y 9 meses	12	(3)
Entre 9 y 12 meses	-	-
Más de 12 meses	-	-
Total	23	(6)

(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 del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018:

	Miles de euros
	31.12.2018
Deudores y otras cuentas a cobrar:	145
Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente:	145

(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 Banco Santander (Cuenta de Tesorería), una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del período.



CLASE 8.ª



ON2864544

38

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Tabla 8.1: Tesorería

El saldo de la cuenta del Fondo a cierre del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de euros
	31.12.2018
Cuenta de Tesorería en Banco Santander	754
	754

A través de la Cuenta de Tesorería se recibirán todos los ingresos que el Fondo deba recibir y se realizarán todos los pagos del Fondo a que viene obligado, siguiendo las instrucciones de la Sociedad Gestora (o en su caso, también el Agente Financiero).

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería devengarán intereses día a día a favor del Fondo a un tipo de interés nominal anual fijo, por los saldos positivos que resulten en dicha cuenta, igual a -0,30%. Los intereses devengados se liquidarán y adeudarán en la propia Cuenta de Tesorería con fecha valor del último día de cada Periodo de Interés. Los intereses devengados durante cada Periodo de Interés serán calculados conforme al Contrato de Reversión.

A 31 de diciembre de 2018, el Fondo ha registrado 82 euros a favor de Banco Santander como consecuencia de los intereses devengados de la Cuenta de Tesorería, resultante de aplicar tipos negativos. Dichos intereses han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas – Otros pasivos financieros".

El Fondo dispondrá en Banco Santander (a estos efectos, como Proveedor de la Cuenta de Reversión), de acuerdo con lo previsto en el Contrato de Cuenta de Reversión, de una cuenta bancaria a nombre del Fondo (en adelante, la "Cuenta de Reversión"), en la que se depositarán los recursos líquidos del Fondo.



CLASE 8.^a



ON2864545

39

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Tabla 8.2: Fondo de Reserva

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de euros
	31.12.2018
Nivel Mínimo Requerido	59
Fondo de Reserva	59

La descripción completa del Fondo de Reserva se encuentra en el apartado 7.2 del Documento Informativo.

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

Los movimientos del Fondo de Reserva durante las Fechas de Pago del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

Fecha Pago	Miles de euros					Importe Fondo Reserva Final
	Importe Fondo Reserva Inicial	Nivel mínimo del F.R.	Disposición	Adiciones	Reducción	
17/12/2018	59	59	-	-	-	59



CLASE 8.^a



ON2864546

40

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(9) Pasivos Financieros

Tabla 9.1: Pasivos financieros

Los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	Miles de euros		
	31.12.2018		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos	9	5.789	5.798
Series no subordinadas	-	5.900	5.900
Series subordinadas	-	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	(111)	(111)
Intereses y gastos devengados no vencidos	9	-	9
Saldo final cierre del ejercicio	9	5.789	5.798

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
ISIN	ES0305388003
Numero de Bonos	59
Valor Nominal	100.000 €
Balance Total	5.900.000 €
Frecuencia Pago de interés	Mensual
Frecuencia Pago de principal	Mensual
Fechas de pago	Día 20 de cada mes o siguiente Día Hábil.
Fecha de inicio del devengo de intereses	17/12/2018
Primera Fecha de Pago	21/01/2019
Vencimiento Legal	20/03/2027
Cupón	4.15%
Índice de Referencia	Fijo

El vencimiento final de los Bonos tendrá lugar en la fecha en la que se amorticen plenamente o en la Fecha Final de Vencimiento del Fondo. La amortización de los Bonos se realizará mediante reducción de su nominal de forma proporcional entre cada uno de los Bonos, y se realizará en cada Fecha de Pago de los Bonos una vez iniciado el Periodo de Amortización, por la Cantidad Disponible de Amortización.



CLASE 8.^a



0N2864547

41

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Se entiende por Periodo de Amortización el periodo que se inicia a partir de la conclusión del Periodo de Compra. Si no se produce un Supuesto de Finalización Anticipada del Periodo de Compra, el Periodo de Amortización comenzará con la primera fecha de amortización el 20 de abril de 2020 o Día Hábil inmediato siguiente. Si se produce un Supuesto de Finalización Anticipada del Periodo de Compra, el Periodo de Amortización comenzará en ese momento y la primera fecha de amortización será la Fecha de Pago inmediata siguiente a la ocurrencia del supuesto que determina la finalización anticipada del Periodo de Compra. En cualquier caso, el Periodo de Amortización se extenderá hasta la total amortización de los Bonos.

Para cada Fecha de Pago, a partir del inicio del Periodo de Amortización y distinta de la Fecha de Liquidación del Fondo se define la “Cantidad Disponible de Amortización” como la menor de las siguientes cantidades:

- a) La Cantidad Teórica de Principal.
- b) Los Recursos Disponibles, en los términos en que éstos se detallan en la Estipulación 16.1 de la Escritura de Constitución, en esa Fecha de Pago, deducidos los importes correspondientes a los conceptos indicados en los apartados (i) a (ii) del Orden de Prelación de Pagos que se recoge en la Estipulación 16.3 de la Escritura de Constitución.

Los Bonos están admitidos a cotización en MAREF, mercado alternativo no oficial dirigido 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.



CLASE 8.^a



ON2864548

42

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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 2018 en la siguiente tabla:

	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual	Cupón vigente
Bono A	5.900	5.900	4,15%

Tabla 9.4: Movimiento de los Bonos de Titulización

La amortización de los Bonos durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 ha sido la siguiente:

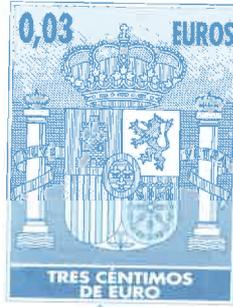
	Miles de euros
	Serie A
	31.12.2018
Saldo inicial del ejercicio	5.900
Amortizaciones	-
Saldo final cierre del ejercicio	5.900

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.

El importe nominal de los Bonos finalmente emitido por el Fondo dependerá del importe de Derechos de Crédito Adicionales que el Fondo adquiera durante el Periodo de Compra. En este sentido, los flujos de amortización de dichos Bonos no pueden determinarse en este momento pues hasta que no finalice el Periodo de Emisión se desconoce el importe de Bonos efectivamente emitidos. En todo caso, los Bonos se amortizarán fundamentalmente con el principal de los Derechos de Crédito, por lo que los flujos de amortización de los mismos dependerán de los de la cartera viva en el momento en que se inicie la amortización de los Bonos una vez terminado el Periodo de Compra.



CLASE 8.^a



ON2864549

43

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Los intereses devengados durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 ascienden a un importe de 9 miles de euros, de los que un importe de 9 miles de euros se encuentran pendientes de pago a 31 de diciembre de 2018. 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".

Tabla 9.5: Tipo vigente de las Series

A 31 de diciembre de 2018, el tipo vigente de los Bonos es el siguiente:

	<u>Tipo vigente</u>
	<u>31.12.2018</u>
Serie A	4,15%

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



CLASE 8.^a



0N2864550

44

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Tabla 10.1: Ajustes por periodificación de pasivo

Los ajustes por Periodificación de Pasivo a 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	Miles de euros
	<u>31.12.2018</u>
Comisiones	
Comisión de Sociedad Gestora	1
Comisión de administración	-
Comisión agente financiero/pagos	1
Comisión variable – resultados realizados	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Otras comisiones	6
Otros	<u>581</u>
	<u>589</u>

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

Asimismo, el agente financiero recibe una comisión por sus servicios de agencia financiera que se define en el apartado 4 del Contrato de Agencia Financiera.

El Cedente tiene derecho a la Comisión Variable, que se describe en la Estipulación 16 de la Escritura de Constitución.

El epígrafe “Otros” por importe de 581 miles de euros recoge gastos asociados a los derechos de crédito en el momento de su compra por parte del Fondo.



CLASE 8.^a



ON2864551

45

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

Tabla 10.2: Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otras comisiones
Saldos al 10 de diciembre de 2018	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2018	1	-	1	-	6
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1	-	1	-	6

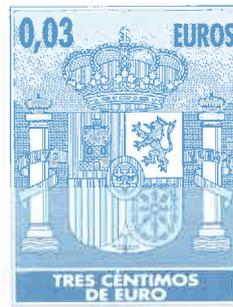
Repercusión de pérdidas (ganancias)

Las pérdidas incurridas en el periodo repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo en el periodo comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 son las que se detallan a continuación:

	Miles de euros 31.12.2018
Repercusión de pérdidas	111
	<u>111</u>



CLASE 8.^a



0N2864552

46

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

(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 el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de euros
	Real
	2018
<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	
Activos titulizados clasificados en el Activo	
Cobros por amortizaciones ordinarias	203
Cobros por amortizaciones anticipadas	87
Cobros por intereses ordinarios	31
Cobros por intereses previamente impagados	1
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	5
Otros cobros en efectivo	181
Otros	
Otros pagos del período	(369)

Tabla 11.2: Liquidaciones intermedias de los pagos

Dado que el Fondo se ha creado el 10 de diciembre de 2018, no se han producido liquidaciones de pago en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.



CLASE 8.^a
DE LA LISTA 8.ª



ON2864553

47

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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

Dado que el fondo ha sido constituido el 10 de diciembre de 2018, las tasas e hipótesis a 31 de diciembre de 2018, detalladas a continuación, coinciden con las del momento inicial:

	<u>Ejercicio 2018</u>
Tipo de interés medio de la cartera	13,60%
Tasa de amortización anticipada de la cartera	0,00%
Tasa de fallidos de la cartera	0,00%
Tasa de recuperación de fallidos de la cartera	0,00%
Tasa de morosidad de la cartera	0,19%
Ratio Saldo/Valor de Tasación	0,00%
Vida media de los activos (meses)	29
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	20/08/2021

El Fondo no ha presentado impagos en la serie de Bonos durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018. Asimismo, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de la serie durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 ni ha abonado ningún concepto de margen de intermediación al Cedente teniendo en cuenta que la primera Fecha de Pago establecida para el Fondo es el 21 de enero de 2019.

4: OTRA INFORMACIÓN

(12) 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%.



CLASE 8.^a



0N2864554

48

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

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 2018 el Fondo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que le son de aplicación desde su constitución. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.

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

(13) Otra Información

Los gastos de constitución durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 han ascendido a 138 miles de euros y correspondieron, básicamente, a tasas y otros gastos asociados a la constitución del Fondo. Los gastos de constitución fueron financiados con los Recursos Disponibles Iniciales, que son el resultado de la diferencia entre el precio de suscripción de los Bonos Iniciales y el Precio de los Derechos de Crédito Iniciales.



CLASE 8.^a
DE LOS CORREOS



ON2864555

49

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2018

El auditor de cuentas de la Sociedad es PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 han ascendido a 5 miles de euros en el ejercicio, con independencia del momento de su facturación. Los honorarios por otros servicios prestados al Fondo correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, en relación con el Informe de Revisión de atributos de titulización, han ascendido a 4 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2018 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.

(14) Hechos Posteriores

En el mes de enero de 2019 se ha producido en el Fondo una Emisión Adicional de 8 Bonos por importe nominal total de 800 miles de euros.

Las Fechas de Emisión y de Desembolso tuvieron lugar el 16 y el 21 de enero de 2019 respectivamente.

En el mes de febrero de 2019 se ha producido en el Fondo una Emisión Adicional de 8 Bonos por importe nominal total de 800 miles de euros.

Las Fechas de Emisión y de Desembolso tuvieron lugar el 15 y el 20 de febrero de 2019 respectivamente.

En el mes de marzo de 2019 se ha producido en el Fondo una Emisión Adicional de 7 Bonos por importe nominal total de 700 miles de euros.

Las Fechas de Emisión y de Desembolso tuvieron lugar el 15 y el 20 de marzo de 2019 respectivamente.

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5: ANEXOS

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

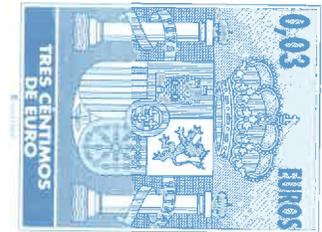
Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2018				Situación cierre anual anterior 31/12/2017				Hipótesis incógnita folleto/escritura			
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	0441	1381	1401	1421	1441	2381	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	0442	1382	1402	1422	1442	2382	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	0443	1383	1403	1423	1443	2383	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	0444	1384	1404	1424	1444	2384	2404	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392	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
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459

CLASE 8.ª



0N2864556

IM WANA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM WANA II	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.	

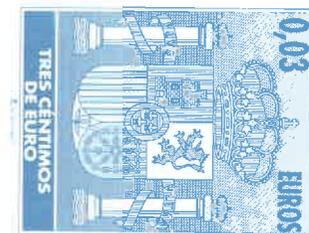
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros Importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	24	0467	4	0474	0	0481	0	0488	4	0495	50	0502	0509	62	
De 1 a 3 meses	0461	20	0468	11	0475	2	0482	0	0489	13	0496	51	0503	0510	64	
De 3 a 6 meses	0462	10	0469	23	0476	1	0483	1	0490	25	0497	0	0504	0511	25	
De 6 a 9 meses	0463	1	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0505	0512	0	
De 9 a 12 meses	0464	0	0471	0	0478	0	0485	0	0492	0	0499	0	0506	0513	0	
Más de 12 meses	0465	0	0472	0	0479	0	0486	0	0493	0	0500	0	0507	0514	0	
Total	0466	55	0473	38	0480	3	0487	1	0494	42	0501	110	0508	0515	152	

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido	Otros Importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasaación > 2 años	% Deuda / v. Tasaación						
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	0	0522	0	0529	0	0536	0	0543	0	0550	0	0557	0564	0	0571	0	0578	0	0584	0	
De 1 a 3 meses	0516	0	0523	0	0530	0	0537	0	0544	0	0551	0	0558	0565	0	0572	0	0579	0	0585	0	
De 3 a 6 meses	0517	0	0524	0	0531	0	0538	0	0545	0	0552	0	0559	0566	0	0573	0	0580	0	0586	0	
De 6 a 9 meses	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560	0567	0	0574	0	0581	0	0587	0	
De 9 a 12 meses	0519	0	0526	0	0533	0	0540	0	0547	0	0554	0	0561	0568	0	0575	0	0582	0	0588	0	
Más de 12 meses	0520	0	0527	0	0534	0	0541	0	0548	0	0555	0	0562	0569	0	0576	0	0583	0	0589	0	
Total	0521	0	0528	0	0535	0	0542	0	0549	0	0556	0	0563	0570	0	0577	0		0584	0	0590	0

CLASE 8.^a
TRES CÉNTIMOS DE EURO



0N2864557

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.	

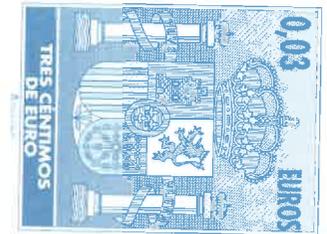
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 11/12/2018	
Inferior a 1 año	0600	565	1600	0	2600	629
Entre 1 y 2 años	0601	1.245	1601	0	2601	1.244
Entre 2 y 3 años	0602	2.150	1602	0	2602	2.151
Entre 3 y 4 años	0603	1.515	1603	0	2603	1.778
Entre 4 y 5 años	0604	0	1604	0	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	0	1605	0	2605	0
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
Total	0607	5.475	1607	0	2607	5.802
Vida residual media ponderada (años)	0608	2,51	1608	0	2608	2,42

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 11/12/2018	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0	1609	0	2609	0,59

CLASE 8.^a



0N2864558

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

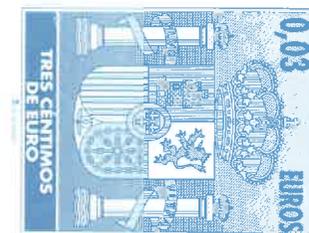
S.05.1
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 11/12/2018	
	Nº de activos vivos	Principial pendiente	Nº de activos vivos	Principial pendiente	Nº de activos vivos	Principial pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0629	0649	1639	1649	2639	2649

CLASE 8.^a



0N2864559

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

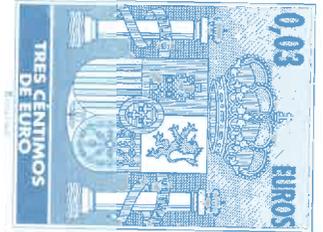
	S.05.1
Denominación Fondo: IM WANNA II	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación Inicial 11/12/2018	
	Tipo de interés medio ponderado	0650		1650	0	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	24	1651	0	2651	24
Tipo de interés nominal mínimo	0652	5,95	1652	0	2652	5,95

CLASE 8.^a
Letra del cupón



0N2864560

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

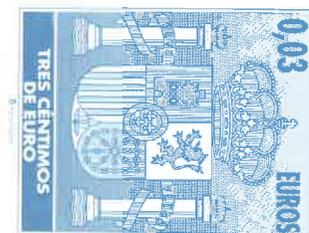
	S.05.1
Denominación Fondo: IM WANNA II	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2018				Situación cierre anual anterior 31/12/2017				Situación Inicial 11/12/2016			
	Nº de activos vivos		Principales porcentajes		Nº de activos vivos		Principales porcentajes		Nº de activos vivos		Principales porcentajes	
Andalucía	0660	160	0683	532	1660	0	1683	0	2660	165	2683	566
Aragón	0661	44	0684	134	1661	0	1684	0	2661	46	2684	144
Asturias	0662	24	0695	90	1662	0	1695	0	2662	24	2685	93
Baleares	0663	54	0696	190	1663	0	1696	0	2663	55	2696	199
Canarias	0664	64	0697	261	1664	0	1697	0	2664	65	2697	271
Cantabria	0665	21	0698	64	1665	0	1698	0	2665	21	2688	66
Castilla-León	0666	75	0699	250	1666	0	1699	0	2666	75	2689	269
Castilla-La Mancha	0667	60	0690	220	1667	0	1690	0	2667	61	2690	237
Cataluña	0668	321	0691	1.159	1668	0	1691	0	2668	336	2691	1.252
Ceuta	0669	1	0692	9	1669	0	1692	0	2669	1	2692	9
Extremadura	0670	17	0693	39	1670	0	1693	0	2670	17	2693	41
Galicia	0671	59	0694	205	1671	0	1694	0	2671	59	2694	214
Madrid	0672	375	0695	1.300	1672	0	1695	0	2672	390	2695	1.476
Navarra	0673	2	0696	3	1673	0	1696	0	2673	2	2696	3
Murcia	0674	36	0697	96	1674	0	1697	0	2674	36	2697	100
País Vasco	0675	20	0698	95	1675	0	1698	0	2675	20	2698	90
La Rioja	0676	13	0699	38	1676	0	1699	0	2676	13	2699	40
Comunidad Valenciana	0677	160	0700	510	1677	0	1700	0	2677	170	2700	558
País Vasco	0678	59	0701	176	1678	0	1701	0	2678	59	2701	185
Total España	0679	1.565	0702	5.475	1679	0	1702	0	2679	1.617	2702	5.802
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	1.565	0705	5.475	1682	0	1705	0	2682	1.617	2705	5.802

CLASE 8.^a



0N2864561

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
SECTOR FINANCIERO

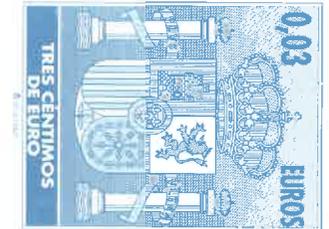


S.05.1
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2018				Situación cierre anual anterior 31/12/2017				Situación inicial 11/12/2018			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	2,71			1710	0			2710	2,61		
Sector	0711	0	0712	-	1711	0	1712	0	2711	0	2712	-



S.05.2
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2018
Mercados de cotización de los valores emitidos: RF Privada Madrid

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(milés de euros)		Situación actual 31/12/2018			Situación cierre anual anterior 31/12/2017			Situación inicial 11/12/2018					
Serie	Denominación serie	Nº de papeles emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de papeles emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de papeles emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
E50305380003	A	59	100,000	5.900	0	0	0	59	100,000	5.900			
Total		0723	59	0724	5.900	1723	0	1724	0	2723	59	2724	5.900

0N2864562

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: RF Privada Madrid	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por reparación de pérdidas
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie de vencimiento Intereses en el periodo	Principal no vencido	Principal Impagado	0738	0739
					0730	0731	0732	0733	0734	0735		
E00305300003	A	NS	FLUJ	0	4,15	9	0	NO	5.900	0	5.909	-111
Total						9	0		5.900	0	5.909	-111

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 11/12/2018
	0747	4,15	0749

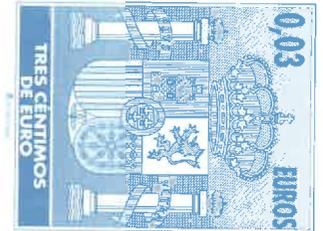
Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: RF Privada Madrid	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2018				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2017			
		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
E00305300003	A	0	0	0	0	1730	1731	1732	1733
Total		0754	0	0755	0	1754	1755	1756	1757

CLASE 8.^a
ANEXO III (B)



0N2864563

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: RF Privada Madrid	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 11/12/2018
		0780	0761	0762	0763	0764

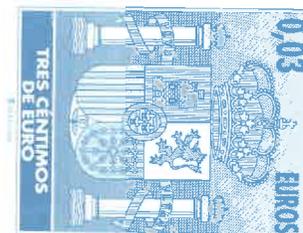
Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: RF Privada Madrid	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vide residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (milés de euros)	Principales vencimientos		
	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 11/12/2018
Inferior a 1 años	0765	1765	2765
Entre 1 y 2 años	0766	0	2766
Entre 2 y 3 años	0767	0	2767
Entre 3 y 4 años	0768	0	2768
Entre 4 y 5 años	0769	0	2769
Entre 5 y 10 años	0770	1770	2770
Superior a 10 años	0771	0	2771
Total	0772	1772	2772
Vide residual media ponderada (años)	0773	1773	2773

CLASE 8.^a



0N2864564

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

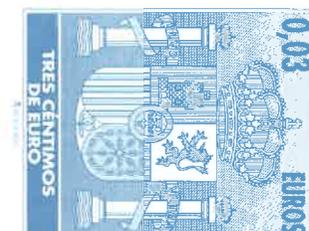
	S.05.3
Denominación Fondo: IM WANNA II	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

	Información sobre las mejores condiciones del Fondo					
	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 11/12/2018	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775		1775	0	2775	
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	59	1776	0	2776	
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777		1777	0	2777	
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778	0	2778	
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	N	1791	N	2791	
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonico (%)	0792	100	1792	0	2792	
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (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 8.2



0N2864565

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

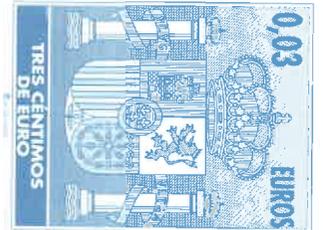
S.05.3
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PENALTAS 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	Situación cierre	Situación inicial				
							31/12/2018	anual anterior	11/12/2018				
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0807	0808	0809	0810	0811	
Total													3806

CLASE 8.ª



0N2864566

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

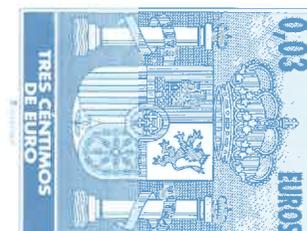
S.05.3
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaliza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 11/12/2018	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 11/12/2018	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

CLASE 8.ª



0N2864567

IM WANA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

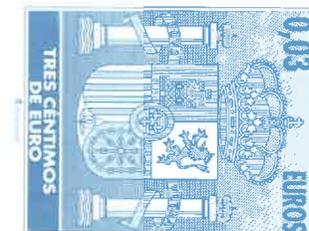
S.05.5
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión			Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual										
Comisión sociedad gestora	0062	InterMoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	1862	0	2862	SNPNF_FPA	3862	0,500	4862	5862	6862	Mensual	7862	S	8862		
Comisión administrador	0063	Nextgen Financiaci Services, S.L.	1863	0	2863	SNPNF_FPA	3863	0,050	4863	5863	6863	Mensual	7863	S	8863		
Comisión del agente financiero/pagos	0064	Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S.A.	1864	0	2864		3864	0	4864	5864	6864	Mensual	7864	N	8864		
Otras	0065		1865		2865		3865		4865	5865	6865		7865		8865		

CLASE 8.ª



0N2864568

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	

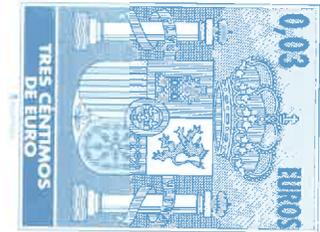
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	

Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo	Fecha cálculo			Total
		31/10/2018	30/11/2018	31/12/2018	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872				
Margen de intereses	0873				
Deterioro de activos financieros (neto)	0874			41	41
Dotaciones a provisiones (neto)	0875				0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876			-6	-6
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877				0
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878			-146	-146
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879				
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880				0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881				0
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882			0	0
Comisión variable pagada	0883			111	111
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884				0

CLASE 8.^a



0N2864569

IM WANA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

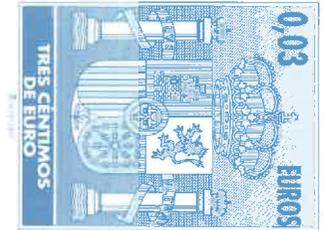
S.05.5
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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

CLASE 8.ª



0N2864570



CLASE 8.^a



ON2864571

16

IM WANNA II,
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 13ª 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], Hipótesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

HIPO. CENTRAL - CPR: 10,000, CALL: 40, Fallidos: 1,768, Recu. Fallidos: 50, Impago: 1,090.

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

Tabla S.05_5 cuadro C Distribución según el porcentaje del importe pendiente de amortizar de los préstamos sobre 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.



CLASE 8.^a



ON2864572

17

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

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.

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



0N2864573

1

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

IM WANNA II, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, de carácter privado se constituyó mediante escritura otorgada el 10 de diciembre de 2018, 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 2.447, agrupando préstamos concedidos por el cedente a personas físicas domiciliadas en España para financiar actividades de consumo en general por un importe total de 5.769.874,44€. Entre los préstamos, existen algunos vinculados a la entrega de bienes o a la prestación continuada de un servicio. Se define como “Afiliado” al proveedor que se compromete frente al deudor a la entrega bienes o a la prestación continuada de servicios vinculados al préstamo del que se deriva un Derecho de Crédito cedido al Fondo.

Los préstamos fueron cedidos por NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L. a la fecha de corte de 10 de diciembre de 2018. Con anterioridad al otorgamiento de la Escritura de Constitución del Fondo, el Cedente había recomprado a IM WANNA I FT todos los derechos de crédito que le había cedido desde la fecha de constitución de dicho fondo, con la finalidad de ceder la totalidad, excluyendo los derechos de crédito derivados de préstamos en situación de Préstamo Fallido, al Fondo (“Derechos de Crédito Iniciales”).

En cada Fecha de Compra el Cedente cederá al Fondo Derechos de Crédito derivados de préstamos que cumplan con los Criterios de Elegibilidad de conformidad con el procedimiento descrito en el apartado 6.7 del Documento de Registro (“Derechos de Crédito Adicionales”).

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 inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de los documentos acreditativos y de la Escritura de Constitución tuvo lugar con fecha 11 de diciembre de 2018.

Con fecha 10 de diciembre de 2018 se procedió a la emisión inicial de Bonos por un importe nominal de 5.900.000 €, integrado por 59 bonos de titulización. El valor nominal de cada Bono es de 100.000 €.



CLASE 8.^a



ON2864574

2

IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión Ejercicio 2018

La Fecha de Desembolso fue el 17 de diciembre de 2018.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto por su activo y pasivo, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por los Derechos de Crédito Iniciales que adquiera en la Fecha de Constitución originados por NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L. sujetos a determinados criterios de elegibilidad y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos Iniciales emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

El Fondo está regulado conforme a (i) la Escritura de Constitución del Fondo y (ii) 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.

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2018 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	1.617	1.561	7	4
Número de Deudores	1.603	1.548	7	4
Saldo Pendiente	5.769.874	5.462.773	10.517	12.274
Saldo Pendiente No Vencido	5.738.014	5.437.320	-	-
Saldo Pendiente Medio	3.568	3.500	1.502	3.068
Mayor Préstamo	14.750	14.750	3.508	7.327
Antigüedad Media Ponderada (meses)	7	7	20	13
Vencimiento Medio Pond. (meses)	29	29	-	-
% sobre Saldo Pendiente	-	100,00%	0,19%	0,22%



CLASE 8.ª



ON2864575

3

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Concentración por deudor				
Mayor deudor	0,35%	0,36%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	2,61%	2,71%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	5,90%	6,10%	N.A.	N.A.
Concentración por afiliado				
Mayor deudor	1,20%	1,14%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	3,84%	3,86%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	5,11%	5,15%	N.A.	N.A.
Tipo de interés				
Fijo	100%	100%	100%	100%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	13,63%	13,61%	16,45%	14,10%
Margen Medio Pond. (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Distribución geográfica por deudor				
Madrid	25,31%	25,20%	56,89%	0,00%
Cataluña	21,50%	21,08%	12,13%	59,83%
Andalucía	9,79%	9,74%	0,00%	0,00%
Castilla y León	4,62%	4,72%	19,50%	0,00%
Murcia	1,72%	1,73%	0,00%	10,70%
Desconocido	0,06%	-0,00%	0,00%	29,48%
Otros	36,99%	37,53%	11,48%	0,00%
Tipo de Garantía				
Otras garantías	100%	100%	100%	100,00%

(1) Excluidos Fallidos

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



CLASE 8.^a



0N2864576

4

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

2.2. datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2018 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	Número de bonos	Cupón vigente	Tipo de referencia	Fecha de Emisión	Fecha Vencimiento Final	Primera Fecha de Pago de Amortización
Serie A	5.900.000,00	5.900.000,00	59	4,15%	FIJO	10/12/2018	20/03/2027	20/04/2020 (o día Hábil posterior)

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, por Afiliado y geográfica, (ver apartado 2.1).

3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 22 de enero de 2019:

Contrapartida	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Moody's / S&P / DBRS / Fitch	Calificación a largo plazo Moody's / S&P / DBRS / Fitch
Cuenta Tesorería (Estipulación 11 de la Escritura de Constitución)	Banco Santander, S.A.	P-1 / A-1 / R-1 (middle) / F-2	A2 / A / A (high) / A-

3.3. Otros riesgos

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



CLASE 8.^a



ON2864577

5

IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2018

4.1. Amortización anticipada

Dado que el Fondo se constituyó el 10 de diciembre de 2018, no cuenta con una tasa de amortización anticipada anual a cierre del ejercicio.

4.2. Morosidad y Fallidos

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio del 2018 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2018 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

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

Teniendo en cuenta que la Fecha de Constitución del Fondo fue el 10 de diciembre de 2018 y que la primera Fecha de Pago fue el 21 de enero de 2019, no se han producido pagos de principal e intereses de los bonos en el ejercicio 2018.

Por tanto, a 31 de diciembre de 2018 no existen importes pendientes de pago de la Serie A.

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados por el fondo a las distintas series de bonos que componen la Emisión:

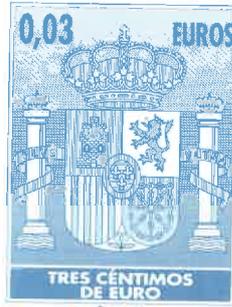
Bonos de Titulización	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo 31/12/2018	Amortización durante 2018	% Amortización	Intereses Pagados 2018	Cupón Vigente a 31/12/2018
Serie A	5.900.000,00€	5.900.000,00€	0€	0,00%	0€	4,15%

4.5. Otros importes pendientes de pago del Fondo

Tampoco existen otros importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2018 al haber tenido lugar la Fecha de Constitución el 10 de diciembre de 2018, tal y como se ha indicado en el apartado anterior.



CLASE 8.^a



ON2864578

6

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

5. Generación de flujos de caja en 2018

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante 2018 han ascendido a 326 miles de euros, siendo 295 miles de euros en concepto de principal cobrado de los derechos de crédito, y 31 miles euros en concepto de intereses.

No se ha producido la aplicación de estos flujos junto con el resto de recursos disponibles del Fondo en el ejercicio 2018 teniendo en cuenta que la primera Fecha de Pago fue el 21 de enero de 2019.

6. Riesgos y mecanismos de cobertura: 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 la morosidad y los derivados de la concentración geográfica, por deudor y por Afiliado de la cartera.

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

Como principal mejora de crédito, el Fondo cuenta con un Fondo de Reserva que en la Fecha de Constitución ascendía a 59.000,00 euros y con la sobrecolateralización que aportan los préstamos cedidos al Fondo.

6.3. Triggers del Fondo

Amortización de los bonos

Durante el 2018, no se ha comenzado a amortizar los Bonos, puesto que el Fondo continúa dentro del Periodo de Compra (estipulación 8.7.3. de la Escritura de Constitución) y además a 31 de diciembre de 2018, no ha tenido lugar ninguna Fecha de Pago.

Amortización Anticipada de los bonos

Se procederá a la Amortización Anticipada de la Emisión de Bonos en los Supuestos de Liquidación del Fondo y en los supuestos de extinción del Fondo.



CLASE 8.^a



0N2864579

7

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

El Fondo se liquidará en los siguientes supuestos:

- (a) cuando, en la Fecha de Corte inmediata anterior a una Fecha de Pago, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior a CINCO MILLONES DE EUROS (5.000.000.-€);
- (b) cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo, incluidos los supuestos de modificación de la normativa fiscal vigente, se produjera a juicio de la Sociedad Gestora una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo. En este caso, la Sociedad Gestora, tras informar a la CNMV, procederá a la liquidación ordenada del Fondo conforme a las reglas establecidas en esta Escritura;
- (c) obligatoriamente, en el supuesto (a) previsto en el artículo 33 de la Ley 5/2015, que establece la obligación de liquidar anticipadamente el Fondo en el caso de que hubieran transcurrido cuatro (4) meses desde que tuviera lugar un evento determinante de la sustitución forzosa de la Sociedad Gestora, por ser ésta declarada en concurso, así como (b) de que fuera revocada su autorización administrativa o se disolviese, sin que se hubiese encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión del Fondo;
- (d) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Bonos o se prevea que se vaya a producir;
- (e) cuando el Fondo tras la finalización del Periodo de Compra no tenga Derechos de Crédito en su haber;
- (f) cuando se hayan amortizado totalmente los Bonos;
- (g) en la Fecha de Vencimiento Final;
- (h) previa solicitud por parte del Cedente, si en una Fecha de Corte, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito No Fallidos es inferior al 40% del Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito al iniciar el Periodo de Amortización, siempre y cuando el importe de la venta de los Derechos de Crédito pendientes de amortización, junto con el resto de los Recursos Disponibles, permita una total cancelación de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación;



CLASE 8.^a



0N2864580

8

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

- (i) en el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y la aceptación expresa de todos los Titulares de los Bonos y del Cedente, tanto en relación con el pago de las cantidades correspondientes a la liquidación anticipada, así como en relación con el procedimiento de liquidación;
- (j) en el caso de que no fuera posible la sustitución del Proveedor de Servicios de Administración en los términos establecidos en la Estipulación 6.11 de la Escritura de Constitución y/o en el Contrato de Administración; o
- (k) si la Escritura de Constitución no fuera inscrita en el Registro de la CNMV en el plazo de un (1) mes desde la fecha de su otorgamiento.

El Fondo se extinguirá por las causas previstas en la Ley 5/2015, en cuyo caso, la Sociedad Gestora informará a la CNMV y los Titulares de los Bonos, e iniciará los trámites pertinentes para la extinción.

La Sociedad Gestora no procederá a la extinción del Fondo, ni a la cancelación de su inscripción en los registros administrativos que corresponda, hasta que no haya liquidado los activos remanentes del Fondo y distribuido sus fondos disponibles, siguiendo el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

6.4. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2018

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

7. Perspectivas del fondo

7.1. Liquidación y extinción del fondo

La actividad del Fondo se inició el día del otorgamiento de la Escritura de Constitución y finalizará el 20 de marzo de 2027 (la "Fecha de Vencimiento Final") salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación que se contempla en la Estipulación 4.1 de la Escritura de Constitución o hubiera tenido lugar la resolución del Fondo, tal y como se establece en la Estipulación 4.3 de la Escritura de Constitución.



CLASE 8.^a



ON2864581

9

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 5/2015 de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y recogidos en la Escritura de Constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito No Fallidos es inferior al 40% del Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito al iniciar el Periodo de Amortización, siempre y cuando el importe de la venta de los Derechos de Crédito pendientes de amortización, junto con el resto de los Recursos Disponibles, permita una total cancelación de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

En base a los modelos de la Sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en el apartado 4.1 de la Escritura de Constitución.

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.

7.2. Hechos posteriores al cierre

En el mes de enero de 2019 se ha producido en el Fondo una Emisión Adicional de 8 Bonos por importe nominal total de 800 miles de euros.

Las Fechas de Emisión y de Desembolso tuvieron lugar el 16 y el 21 de enero de 2019 respectivamente.

En el mes de febrero de 2019 se ha producido en el Fondo una Emisión Adicional de 8 Bonos por importe nominal total de 800 miles de euros.

Las Fechas de Emisión y de Desembolso tuvieron lugar el 15 y el 20 de febrero de 2019 respectivamente.

En el mes de marzo de 2019 se ha producido en el Fondo una Emisión Adicional de 7 Bonos por importe nominal total de 700 miles de euros.

Las Fechas de Emisión y de Desembolso tuvieron lugar el 15 y el 20 de marzo de 2019 respectivamente.

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

S.05.4

Denominación Fondo: IM WANNA II

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2018

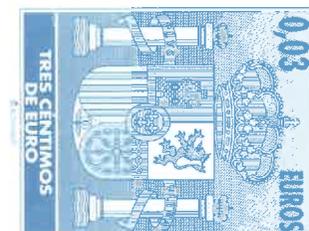
INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio					Ref. Folio		
					Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Última Fecha Pago					
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002	0	7003	11	7006	0	7009	0,19	7012	0	7015	0,39		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	11	7006	0	7011	0,19	7014	0	7017	0,39	7013	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	12	7024	0	7027	0,22	7030	0	7033	0		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	12	7026	0	7029	0,22	7032	0	7035	0	7036	0

Otras ratios relevantes	Ratio						Ref. Folio	
	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Última Fecha Pago			
Dotación del Fondo de Reserva	0850	0	1850	0	2850	0	3850	-
* Que el SNP no fallidos sea igual o mayor al 10% Saldo Inicial.	0251	94,680	1851	0	2851	100	3851	-
	0852	0	1852	0	2852	0	3852	-
	0853	0	1853	0	2853	0	3853	-

CLASE 8.ª



ON2864582

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

S.05.4
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folios
Amortización secuencial: series	0054	0058	1858	2058
Diferimiento/postergamiento Intereses: series	0055	0059	1859	2059
No Reducción del Fondo de Reserva	0056	0060	1860	2060
OTROS TRIGGERS	0057	0061	1861	2061

Cuadro de texto libre

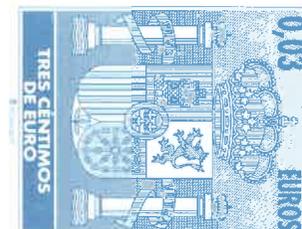
-

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo previstas en la Escritura de Constitución del Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios y triggers que figura en los Estados S05.4 cuadros A y B.

CLASE 8.^a



0N2864583



CLASE 8.ª



ON5615955

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM Wanna II, Fondo de titulización, en fecha 14 de marzo de 2019, 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 período comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso 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 0N2864501 al 0N2864572 Del 0N2864573 al 0N2864583

Firmantes

D. José Antonio Trujillo del Valle

D. Iñigo Trincado Boville

D. Rafael Bunzl Csonka

D. Manuel González Escudero

D^a. Carmen Barrenechea Fernández