

## **IM Wanna II, Fondo de Titulización**

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020

Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de IM Wanna II, Fondo de Titulización, por encargo de los administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (Sociedad gestora):

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM Wanna II, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

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

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

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

### 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 periodo actual. 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
<p>Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo</p>	
<p>De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1 a) de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de emisión).</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. como Sociedad gestora del mismo.</p>
<p>De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 1 b) y 1 d), de las cuentas anuales adjuntas:</p>	<p>Tasa de mora</p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul>	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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 las cuentas anuales del Fondo, mediante la re-ejecución del cálculo de dicha provisión según lo establecido en la normativa contable aplicable.</li> </ul>
<p>Asimismo, tal y como se indica en la nota 6 de las cuentas anuales adjuntas, a cierre del ejercicio 2020 se han efectuado correcciones valorativas por importe de 4.004 miles de euros, de los que un importe de 2.438 miles de euros corresponde a préstamos que fueron cedidos al Fondo provenientes de la operativa relativa al Afiliado Dentix, ya que su situación genera dudas razonables sobre su cobro.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hemos analizado las estimaciones contables realizadas por la Dirección de la Sociedad Gestora en el cálculo de la corrección de valor de los préstamos de la cartera del Fondo, incluyendo aquellos provenientes de la operativa relativa a Dentix.</li> <li>• Hemos re-ejecutado el cálculo de la tasa de mora reportada.</li> </ul>
<p>Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como un aspecto 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.</p>	<p>Prelación de cobros y pagos</p>
	<p>Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verificación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.</li> </ul>

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	<ul style="list-style-type: none"> <li>Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa mediante circularización al Cedente al 31 de diciembre de 2020.</li> </ul> <p>Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.</p>
<p><b>Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo – Fondo de Reserva</b></p> <p>De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1 a) de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de Emisión).</p> <p>De acuerdo con su Folleto de emisión, uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo es la constitución de un Fondo de Reserva tal y como se explica en la nota 1 i) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.</p> <p>Hemos identificado, por tanto, el Fondo de Reserva como una de las cuestiones clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Hemos verificado si el Fondo dispone en cada Fecha de Pago del Nivel Mínimo Requerido de Fondo de Reserva establecido en el Folleto de emisión mediante la realización de los siguientes procedimientos de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Obtención de confirmación del saldo de tesorería, que incluye el Fondo de Reserva, del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2020.</li> <li>Cuadre de la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad gestora, así como con la información reportada en el Estado S.05.3, al 31 de diciembre de 2020.</li> </ul> <p>Como resultado de las pruebas realizadas, hemos detectado que el Fondo ha dispuesto parcialmente del Fondo de Reserva constituido con el fin de atender a sus obligaciones de pago, situándose éste, al 31 de diciembre de 2020, por debajo del nivel mínimo requerido establecido en el Folleto de emisión.</p>

### Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

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

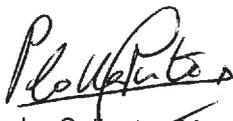
Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, 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)

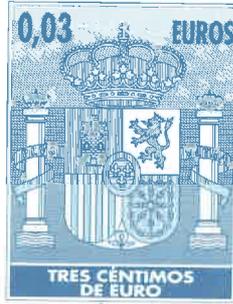


Pedro Collantes Morales (23395)

15 de abril de 2021



CLASE 8.ª



0M9818001

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

**ÍNDICE:**

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2020
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

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.<sup>a</sup>



0M9818002

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2020

**A: CUENTAS ANUALES**

**1: ESTADOS FINANCIEROS**

		Miles de euros	
	Nota	2020	2019
<b>ACTIVO</b>			
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>8.271</b>	<b>15.502</b>
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		<b>8.271</b>	<b>15.502</b>
1. Activos titulizados	6	8.271	15.502
Activos titulizados derivados de préstamos a PYMES autónomos		8.155	15.462
Préstamos a empresas		-	-
Activos dudosos - principal		1.375	54
Activos dudosos - intereses y otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(1.259)	(14)
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>8.188</b>	<b>13.935</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>		<b>7.681</b>	<b>12.946</b>
1. Activos titulizados	6	7.155	11.883
Activos titulizados derivados de préstamos a PYMES autónomos		6.636	11.612
Préstamos a empresas		-	-
Otros		-	-
Activos dudosos - principal		3.221	414
Activos dudosos - intereses y otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(2.745)	(199)
Intereses y gastos devengados no vencidos		21	41
Intereses vencidos e impagados		22	15
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros	7	526	1.063
Valores representativos de deuda		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		526	1.063
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		-	-
Otros		-	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	8	<b>507</b>	<b>989</b>
1. Tesorería		507	989
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>16.459</b>	<b>29.437</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818003

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2020

		Miles de euros	
	Nota	2020	2019
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>6.947</b>	<b>17.086</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		-	-
1. Provisión por margen de intermediación		-	-
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	9	<b>6.947</b>	<b>17.086</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos		6.947	17.086
Series no subordinadas		9.288	17.086
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(2.341)	-
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		-	-
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>9.512</b>	<b>12.351</b>
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>		-	-
1. Provisión por margen de intermediación		-	-
2. Provisión garantías financieras		-	-
3. Otras provisiones		-	-
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	9	<b>8.070</b>	<b>10.348</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos		8.070	10.348
Series no subordinadas		8.050	10.314
Series subordinadas		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		20	34
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		-	-
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	10	<b>1.442</b>	<b>2.003</b>
1. Comisiones		47	44
Comisión sociedad gestora		2	2
Comisión administrador		-	-
Comisión agente de pagos		-	-
Comisión variable		58	1
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(58)	-
Otras comisiones		45	41
2. Otros		1.395	1.959
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>		-	-
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		-	-
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>16.459</b>	<b>29.437</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818004

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

	Nota	Miles de euros	
		2020	2019
1. Intereses y rendimientos asimilados		3.107	2.318
Activos titulizados	6	3.107	2.318
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(998)	(660)
Obligaciones y otros valores emitidos	9	(994)	(657)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros	8	(4)	(3)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>2.109</b>	<b>1.658</b>
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(717)	(1.451)
Servicios exteriores	13	-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Servicios bancarios y similares		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	10	(717)	(1.451)
Comisión de sociedad gestora		(64)	(46)
Comisión administrador		(13)	(9)
Comisión del agente de pagos		(15)	(15)
Comisión variable		(597)	(1.223)
Otros gastos		(28)	(158)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	(3.791)	(207)
Deterioro neto de activos titulizados (-)		(3.791)	(207)
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	2.399	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
12. Impuesto sobre beneficios	12	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818005

## IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

	Nota	Miles de euros	
		2020	2019
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.432</b>	<b>832</b>
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	11	1.231	1.075
Intereses cobrados de los activos titulizados		2.237	1.707
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos		(1.002)	(632)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	8	(4)	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	10	(656)	(1.304)
Comisión sociedad gestora		(64)	(45)
Comisión administrador		(13)	(9)
Comisión agente financiero/pagos		(15)	(16)
Comisión variable		(540)	(1.111)
Otras comisiones		(24)	(123)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	11	857	1.061
Pagos por garantías financieras		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Otros pagos de explotación		(16.134)	(11.256)
Otros cobros de explotación		16.991	12.317
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN / FINANCIACIÓN</b>		<b>(1.914)</b>	<b>(597)</b>
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	6	1.200	21.493
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	6	(5.928)	(34.260)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	11	2.821	12.171
Cobros por amortización ordinaria de los activos titulizados		11.291	7.762
Cobros por amortización anticipada de los activos titulizados		2.336	3.576
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados		456	833
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)		(11.262)	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	10	(7)	(1)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)		-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)		(7)	(1)
Otros cobros y pagos		-	-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(482)</b>	<b>235</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.		989	754
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	8	507	989

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
IMPUESTO SOBRE EL VALOR AÑADIDO



0M9818006

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

	Miles de euros	
	2020	2019
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	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818007

1

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**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, podía llevar a cabo adquisiciones de derechos de crédito adicionales (adquiridas en cada Fecha de Compra durante el Periodo de Compra, que abarcaba 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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CLASE DE FONDOS DE TITULIZACIÓN



OM9818008

2

**IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales**

**A 31 de diciembre de 2020**

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

- la Escritura de Constitución del Fondo,
- la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y adicionalmente deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras. Se deroga posteriormente la disposición final 1, por Real Decreto Legislativo 1/2020, de 5 de mayo,
- el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción. Se modifican los arts. 28.1.a) y 77.3, por Real Decreto-ley 34/2020, de 17 de noviembre,
- 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 1/2020 del MARF, de 1 de octubre de 2020, sobre requisitos y procedimientos aplicables a la incorporación y exclusión en el segmento de negociación BME Growth de BME MTF Equity,
- 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,



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818009

3

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

- 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 documento informativo 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,
- 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.
- La entrada en vigor de los Reales Decretos Ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, y 11/2020, de 31 de marzo, por el que se adoptan medidas urgentes complementarias en el ámbito social y económico para hacer frente al COVID-19 decretaron la suspensión temporal de las obligaciones de ciertos contratos de préstamo y de crédito siempre que diesen las circunstancias en ellos descritas.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818010

4

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

La gestión y administración del Fondo está encomendada a la Sociedad Gestora, con domicilio en Madrid, calle Príncipe de Vergara, 131, planta 3<sup>a</sup>. 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.

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 fueron 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.



CLASE 8.ª



0M9818011

5

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

Dichos Recursos Disponibles Iniciales se aplicaron 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 fijó en 419 miles de euros y que se depositó 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 Prolación en caso de insuficiencia de fondos, el orden enumerado en la Estipulación 16.2 de la Escritura de Constitución.

(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.

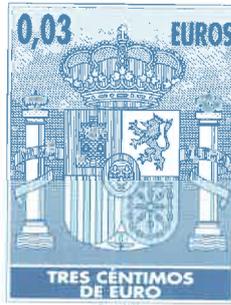
Como contraprestación por los servicios prestados, el agente financiero recibirá de la Sociedad Gestora por cuenta del fondo, una comisión periódica anual regulada en el Contrato de Agencia Financiera.

(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.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
Código 011111



0M9818012

6

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.

(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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818013

7

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(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.

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 2020 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2020, y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes a dicho ejercicio.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9818014

8

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2020 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.

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, 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 2020, 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 11 de marzo de 2021, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2020 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación del mismo, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818015

9

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(b) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes Cuentas Anuales, además de las cifras del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, las correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2019 se presenta exclusivamente a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo de dicho ejercicio.

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818016

10

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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

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

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

(d) Agrupación de partidas

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

(e) Elementos recogidos en varias partidas

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

(f) Principios contables no obligatorios

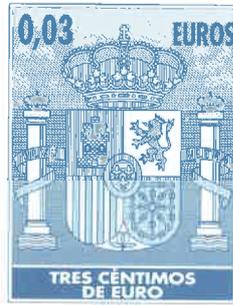
En la preparación de las presentes Cuentas Anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

(g) Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad del Fondo

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2020 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19. Sin embargo, a fecha de formulación de esta Memoria no se puede prever si esta crisis tendrá algún efecto en la evolución futura del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
Cuenta de Cuentas Anuales



0M9818017

11

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(3) Principios Contables y Normas de Valoración

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

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

(a) Empresa en funcionamiento

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

(b) Principio del devengo

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

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

(d) Corriente y No Corriente

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9818018

12

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(e) Activos dudosos

Se clasifica como activo dudoso el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

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

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

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

(f) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818019

13

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(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.

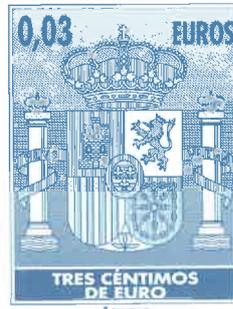
*Valoración posterior*

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.<sup>a</sup>



0M9818020

14

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.<sup>a</sup>



OM9818021

15

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(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 documentos informativos 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.<sup>a</sup>



0M9818022

16

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

*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.

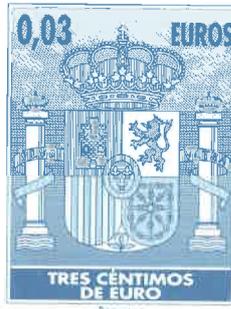
El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de “Correcciones de valor por repercusión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



0M9818023

17

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.<sup>a</sup>



0M9818024

18

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(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.

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818025

19

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ACTIVOS INMUEBLES



OM9818026

20

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.

Asimismo, tal y como recoge la Norma 13<sup>a</sup> de la Circular 2/2016, existe evidencia objetiva de deterioro en un activo financiero cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento, o se produzca el efecto combinado de varios eventos, que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros estimados.

Siguiendo con lo indicado en el párrafo anterior, la Dirección de la Sociedad Gestora ha considerado incluir en el cálculo de las correcciones de valor todos los préstamos asociados al Afiliado Dentix con tratamientos cancelados, así como aquellos préstamos con cuotas impagadas con una antigüedad superior a un mes, exceptuando aquellos cuyo tratamiento asociado se haya prestado con un grado de avance superior al 95%, todo ello en base a la información facilitada por el Administrador de Préstamos.

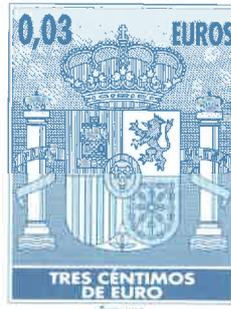
*b) Operaciones con garantía inmobiliaria*

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%.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818027

21

**IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Memoria de Cuentas Anuales**

**A 31 de diciembre de 2020**

- (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%.
- (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.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
MINISTERIO DE ECONOMÍA Y HACIENDA



OM9818028

22

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.

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 13<sup>a</sup> 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.



CLASE 8.ª



0M9818029

23

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(q) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

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.

(r) Estado de Flujos de Efectivo

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818030

24

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.

(s) 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.
- 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818031

25

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(t) 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.

La Sociedad Gestora incluye en las Cuentas Anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2020 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.



CLASE 8ª  
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE CAPITALIZACIÓN



0M9818032

26

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.

(u) 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

INCLUIDO EN EL IMPORTE



0M9818033

27

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.<sup>a</sup>



0M9818034

28

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

- 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 documento informativo 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.<sup>a</sup>



0M9818035

29

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019 y hasta la fecha de formulación de las Cuentas Anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las Cuentas Anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

**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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818036

30

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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 2020 y del ejercicio 2019:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Activos titulizados	15.426	27.385
Deudores y otras cuentas a cobrar	526	1.063
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	507	989
<b>Total Riesgo</b>	<b>16.459</b>	<b>29.437</b>

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.<sup>a</sup>



0M9818037

31

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

Riesgo de concentración

La distribución geográfica donde se ubican los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2020 se presenta en el Informe de Gestión anexo en las presentes Cuentas Anuales.

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 2020 y 2019 se presenta en el Informe de Gestión anexo en las presentes Cuentas Anuales.

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo cuenta con las siguientes características a 31 de diciembre de 2020:

	Inicial	Total Cartera Excluidos fallidos	Cartera con impago (+90 días)	Cartera Fallida
Número de préstamo (unidades)	1.617	6.450	178	680
Número de deudores (unidades)	1.603	6.440	178	678
Saldo pendiente	5.769.874	17.089.492	657.923	2.297.567
Saldo pendiente no vencido	5.738.014	16.662.509	368.220	497.145
Saldo pendiente medio	3.568	2.650	3.696	3.379
Mayor préstamo	14.750	30.443	26.611	27.663
Antigüedad media ponderada (meses)	7	16	17	19
Vencimiento medio ponderado (meses)	29	30	23	17
% sobre saldo pendiente		100%	3,85%	11,85%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818038

32

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características a 31 de diciembre de 2019:

	Inicial	Total Cartera Excluidos fallidos	Cartera con impago (+90 días)	Cartera Fallida
Número de préstamo (unidades)	1.617	8.962	57	74
Número de deudores (unidades)	1.603	8.937	57	74
Saldo pendiente	5.770	27.278	204	264
Saldo pendiente no vencido	5.738	27.031	80	-
Saldo pendiente medio	4	3	4	4
Mayor préstamo	15	40	21	11
Antigüedad media ponderada (meses)	7	6	10	16
Vencimiento medio ponderado (meses)	29	34	19	6
% sobre saldo pendiente		100%	0,75 %	0,96 %

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.<sup>a</sup>



0M9818039

33

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.

Los Derechos de Crédito adicionales adquiridos, durante el ejercicio 2020 y 2019, han sido 1.549 por un valor nominal de 5.928 miles de euros, y por un precio de compra de 5.608 miles de euros en 2020 y 8.638 por un valor nominal de 34.260 miles de euros, y por un precio de compra de 32.215 miles de euros en 2019.

**Tabla 6.1: Activos financieros**

El detalle de este epígrafe a cierre del ejercicio 2020 y del ejercicio 2019 es el siguiente:

	Miles de euros					
	2020			2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados	7.155	8.271	15.426	11.883	15.502	27.385
Préstamos a PYMES	6.636	8.155	14.791	11.612	15.462	27.074
Activos Dudosos – Principal	3.221	1.375	4.596	414	54	468
Activos Dudosos – Intereses	-	-	-	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	(2.745)	(1.259)	(4.004)	(199)	(14)	(213)
Intereses devengados no vencidos	21	-	21	41	-	41
Intereses vencidos e impagados	22	-	22	15	-	15
Otros activos financieros	526	-	526	1.063	-	1.063
Deudores y otras cuentas a cobrar (Nota 7)	526	-	526	1.063	-	1.063
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>7.681</b>	<b>8.271</b>	<b>15.952</b>	<b>12.946</b>	<b>15.502</b>	<b>28.448</b>

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 y el ejercicio 2019, los intereses devengados pendientes de cobro de los activos dudosos del Fondo ascienden a un importe de 116 y 20 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



0M9818040

34

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**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 2020 y el ejercicio 2019 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2020	2019
Saldo inicial del ejercicio	27.542	5.475
Adquisición de derechos de cobro	5.928	34.260
Amortización ordinaria de los activos titulizados	(11.291)	(7.762)
Amortización anticipada de los activos titulizados	(2.336)	(3.576)
Amortizaciones de activos previamente impagados	(350)	(234)
Amortización de activos procedentes de recompra	(106)	(621)
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>19.387</b>	<b>27.542</b>

Respecto a las amortizaciones, durante el ejercicio 2020, tuvieron lugar una serie de recompras por parte del Cedente de 25 Derechos de Crédito valorados en un capital de 106 miles de euros. Dicho importe estaba compuesto por 101 miles de euros de Saldo Nominal pendiente y 5 miles de euros por Intereses Devengados

Respecto a las amortizaciones, durante el ejercicio 2019, tuvieron lugar una serie de recompras por parte del Cedente de 154 Derechos de Crédito valorados en un capital de 621 miles de euros. Sobre el importe agregado (suma de principal vencido no pagado y el no vencido más los intereses ordinarios, tanto los vencidos y no pagados como los no vencidos) se aplicó un descuento del 5%, resultando finalmente un importe de 599 miles de euros abonados por parte del Cedente. Dicho importe estaba compuesto por 587 miles de euros de Saldo Nominal pendiente y 12 miles de euros por Intereses Devengados.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818041

35

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**Tabla 6.3: Movimiento de los activos dudosos**

El movimiento de los activos dudosos durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2020	2019
Saldo inicial del ejercicio	468	23
Altas	4.423	477
Bajas	(295)	(32)
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>4.596</b>	<b>468</b>

En el último trimestre del ejercicio 2020, la Sociedad Gestora del Fondo ha tenido conocimiento de la solicitud de concurso voluntario de acreedores de la sociedad Dentix, uno de los Afiliados que provee servicios a particulares (los "Tratamientos") financiados con préstamos que fueron cedidos al Fondo por la Sociedad Cedente (y Administrador de los préstamos). A fecha 31 de diciembre de 2020 el Fondo contaba en su activo con 2.629 préstamos cedidos provenientes de la operativa relativa a Dentix, cuyo Saldo Nominal Pendiente era de 6.201 miles de euros.

Motivada por la situación indicada en el párrafo anterior, la Sociedad Gestora ha realizado un ejercicio del impacto de dicho evento en esta cartera por lo que ha decidido clasificar como dudoso y proceder a deteriorar al 100% los Préstamos vinculados al Afiliado Dentix que no se encuentren al corriente de pago a fecha 31 de diciembre de 2020 y cuyo tratamiento no se haya completado al menos al 95% ya que su situación genera dudas razonables sobre su cobro. A fecha 31 de diciembre de 2020 había 798 Préstamos vivos vinculados al Afiliado Dentix con un Saldo Vivo de 2.438 miles de euros que tenían al menos una cuota pendiente de pago y cuyo tratamiento asociado se había completado en menos de un 95%.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818042

36

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**Tabla 6.4: Movimiento de las correcciones de valor**

El movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2020	2019
Saldo inicial del ejercicio	(213)	(6)
Dotaciones	(3.791)	(208)
Recuperaciones	-	1
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>(4.004)</b>	<b>(213)</b>

**Devengo los intereses de los activos titulizados**

Los intereses devengados durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019 ascienden a un importe de 3.107 y 2.318 miles de euros, respectivamente de los que un importe de 43 y 56 miles de euros se encontraba pendientes de cobro, respectivamente. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de “Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de Crédito” y en el epígrafe del balance de situación de “Activos financieros a corto plazo – Derechos de Crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados”.

**Tabla 6.5: Características principales de la cartera**

Las características principales de la cartera a cierre del ejercicio 2020 y del ejercicio 2019 son las siguientes:

	31.12.2020	31.12.2019
Tasa de amortización anticipada	12,29%	11,68%
Tipo de interés medio de la cartera:	10,01%	10,27%
Tipo máximo de la cartera:	24,00%	24,00%
Tipo mínimo de la cartera:	<1%	<1%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818043

37

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**Tabla 6.6: Plazos de vencimiento del principal de los préstamos**

El desglose de este apartado, neto de intereses de mora, a cierre del ejercicio 2020 y del ejercicio 2019 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Vida Residual		
Inferior a 1 año	2.974	3.727
Entre 1 y 2 años	4.444	4.903
Entre 2 y 3 años	3.938	6.369
Entre 3 y 5 años	8.031	12.543
<b>Total</b>	<b>19.387</b>	<b>27.542</b>

**Tabla 6.7: Vencimientos estimados de activos titulizados**

Los vencimientos estimados de los activos titulizados a cierre del ejercicio 2020 y del ejercicio 2019 son los siguientes:

	Miles de euros						
	2021	2022	2023	2024	2025	2026-2030	Resto
Por principal							
Corriente	6.636	5.046	3.030	1.394	60	-	-
Mora	3.221	-	-	-	-	-	-
Por Intereses	1.390	702	296	59	1	-	-
<b>Total</b>	<b>11.247</b>	<b>5.748</b>	<b>3.326</b>	<b>1.453</b>	<b>61</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	Miles de euros						
	2020	2021	2022	2023	2024	2025-2029	Resto
Por principal							
Corriente	11.612	6.956	4.671	2.771	1.117	1	-
Mora	414	-	-	-	-	-	-
Por Intereses	2.372	1.241	635	253	39	-	-
<b>Total</b>	<b>14.398</b>	<b>8.197</b>	<b>5.306</b>	<b>3.024</b>	<b>1.156</b>	<b>1</b>	<b>-</b>



CLASE 8.ª



0M9818044

38

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**Tabla 6.8: Plazo de vencimiento de los activos dudosos**

Por vencimiento, a 31 de diciembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, los activos dudosos se dividen en:

	Miles de euros		Miles de euros	
	31.12.2020		31.12.2019	
	Activo	Correcciones por deterioro	Activo	Correcciones por deterioro
Hasta 6 meses	1.216	(1.248)	150	(37)
Entre 6 y 9 meses	571	(237)	123	(50)
Entre 9 y 12 meses	1.434	(1.260)	141	(112)
Más de 12 meses	1.375	(1.259)	54	(14)
<b>Total</b>	<b>4.596</b>	<b>(4.004)</b>	<b>468</b>	<b>(213)</b>

(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 2020 y del ejercicio 2019:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Deudores y otras cuentas a cobrar:	526	1.063
Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente:	526	1.063



CLASE 8.<sup>a</sup>  
OTROS VALORES



0M9818045

39

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(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.

**Tabla 8.1: Tesorería**

El saldo de la cuenta de Tesorería del Fondo a cierre del ejercicio 2020 y del ejercicio 2019 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Cuenta de Tesorería en Banco Santander	507	989

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 Reinversión.

A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, el Fondo ha registrado 4 y 3 miles de euros, respectivamente, 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".



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818046

40

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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 el Fondo.

**Tabla 8.2: Fondo de Reserva**

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2020 y del ejercicio 2019 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Nivel Mínimo Requerido	173	274
Fondo de Reserva	80	274

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

En la Fecha de Pago 21 de diciembre de 2020, el Fondo de Reserva no se pudo dotar hasta su Nivel Mínimo por insuficiencia de Recursos Disponibles debido al alto nivel de impago de los préstamos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818047

41

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**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 2020 y del ejercicio 2019 han sido los siguientes:

Fecha Pago	Miles de euros		
	Importe Fondo Reserva Inicial	Nivel mínimo del F.R.	Importe Fondo Reserva Final
21/01/2020	274	274	274
20/02/2020	274	274	274
20/03/2020	274	286	286
23/04/2020	286	286	268
20/05/2020	268	253	164
20/06/2020	164	240	170
22/07/2020	170	227	149
20/08/2020	149	214	160
20/09/2020	160	202	75
21/10/2020	75	193	193
20/11/2020	193	183	167
20/12/2020	167	173	80

Fecha Pago	Miles de euros		
	Importe Fondo Reserva Inicial	Nivel mínimo del F.R.	Importe Fondo Reserva Final
21/01/2019	59	59	59
20/02/2019	59	67	67
20/03/2019	67	75	75
23/04/2019	75	82	82
20/05/2019	82	98	98
20/06/2019	98	119	119
22/07/2019	119	150	150
20/08/2019	150	182	182
20/09/2019	182	224	224
21/10/2019	224	224	224
20/11/2019	224	274	274
20/12/2019	274	274	274



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FONDO DE TITULIZACIÓN



0M9818048

42

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(9) Pasivos Financieros

**Tabla 9.1: Pasivos financieros**

Los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	Miles de euros			Miles de euros		
	31.12.2020			31.12.2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos	8.070	6.947	15.017	10.348	17.086	27.434
Series no subordinadas	8.050	9.288	17.338	10.314	17.086	27.400
Series subordinadas	-	-	-	-	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	(2.341)	(2.341)	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	20	-	20	34	-	34
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>8.070</b>	<b>6.947</b>	<b>15.017</b>	<b>10.348</b>	<b>17.086</b>	<b>27.434</b>

(a) Obligaciones y otros valores emitidos

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

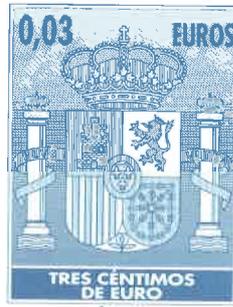
Las características principales de los Bonos en la Fecha de Constitución son las siguientes:

	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



0M9818049

43

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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 MARF, 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.<sup>a</sup>  
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



0M9818050

44

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**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 2020 en la siguiente tabla:

	Saldo inicial fecha de emisión	Miles de euros				Nº bonos
		Saldo 31.12.2019	Emitido durante el año 2020	Amortizado	Saldo 31.12.2020	
Bono A	5.900	27.400	1.200	(11.262)	17.338	286

A continuación, se presentan las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo a 31 de diciembre de 2019 en la siguiente tabla:

	Saldo inicial fecha de emisión	Miles de euros				Nº bonos
		Saldo 31.12.2018	Emitido durante el año 2019	Amortizado	Saldo 31.12.2019	
Bono A	5.900	5.900	21.500	-	27.400	274

El cupón del Bono A es fijo al 4,15%.

**Tabla 9.4: Movimiento de los Bonos de Titulización**

Las amortizaciones de los Bonos durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019 han sido las siguientes:

	Serie A	Serie A
	31.12.2020	31.12.2019
Saldo inicial del ejercicio	27.400	5.900
Nuevas suscripciones	1.200	21.500
Amortizaciones	(11.262)	-
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>17.338</b>	<b>27.400</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818051

45

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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.

**Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos**

Los intereses devengados durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019 ascienden a un importe de 994 y 657 miles de euros, respectivamente, de los que un importe de 20 y 34 miles de euros se encuentra pendientes de pago a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, respectivamente. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de “Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores negociables” y en el epígrafe del balance de situación de “Pasivos financieros a corto plazo – Obligaciones y otros valores negociables – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados”.

**Tabla 9.5: Tipo vigente de las Series**

A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, el tipo vigente de los Bonos es el siguiente:

	Tipo vigente	
	31.12.2020	31.12.2019
Serie A	4,15%	4,15%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818052

46

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**Tabla 9.6: Estimaciones de vencimientos de los Bonos**

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Clase de Bono	Tipo de Flujo	Miles de euros						
		2021	2022	2023	2024	2025	2026-2030	Resto
Bono A	Amortización	8.050	4.209	1.768	510	2.800	-	-
Bono A	Intereses	550	292	172	124	48	-	-
		<b>8.600</b>	<b>4.501</b>	<b>1.940</b>	<b>634</b>	<b>2.848</b>	-	-

En base a la información recibida por parte del Administrador de los Préstamos, después de analizar la evolución del impago de los Préstamos y teniendo en cuenta las tasas de recuperación observadas, la Sociedad Gestora informa que en determinados escenarios el principal de los Bonos podría no ser reembolsado en su totalidad a los Bonistas.

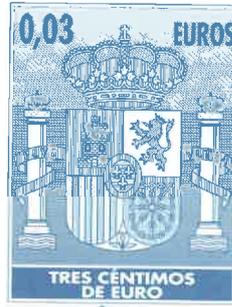
**Tabla 9.7: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos de la tabla 9.6**

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

Hipótesis	31.12.2020
Tasa de amortización anticipada de la cartera	12,29%
Call (opción de amortización anticipada)	0,00%
Tasa de entrada en fallido	13,56%
Tasa de recuperación a los 12 meses de entrar en fallido	5,00%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818053

47

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**Tabla 9.8: Estimaciones de vencimientos de los Bonos**

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2019 fue la siguiente:

Clase de Bono	Tipo de Flujo	Miles de euros						
		2020	2021	2022	2023	2024	2025-2029	Resto
Bono A	Amortización	6.076	11.262	-	-	-	-	-
Bono A	Intereses	986	463	-	-	-	-	-
		<b>7.062</b>	<b>11.725</b>	-	-	-	-	-

**Tabla 9.9: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos de la tabla 9.8**

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

Hipótesis	31.12.2019
Tasa de amortización anticipada de la cartera	10,00%
Call (opción de amortización anticipada)	40,00%
Tasa de fallidos	1,43%
Tasa de recuperación	50,00%

(b) Deudas con Entidades de Crédito

**Tabla 9.10: Deudas con Entidades de Crédito**

A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 no existen deudas con entidades de crédito.



CLASE 8.ª



OM9818054

48

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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

**Tabla 10.1: Ajustes por periodificación de pasivo**

Los ajustes por Periodificación de Pasivo a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 son los siguientes:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Comisiones		
Comisión de Sociedad Gestora	2	2
Comisión de administración	-	-
Comisión agente financiero/pagos	-	-
Comisión variable – resultados realizados	58	1
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(58)	-
Otras comisiones	45	41
Otros	1.395	1.959
	<b>1.442</b>	<b>2.003</b>

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” a cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2020 y al cierre del ejercicio 2019 recoge gastos asociados a los derechos de crédito en el momento de su compra por parte del Fondo por importe de 1.383 y 1.959 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818055

49

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**Tabla 10.2: Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo**

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre del ejercicio 2020 y a cierre del ejercicio 2019 es el siguiente:

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas	Otras comisiones
Saldos al 31 de diciembre de 2019	2	-	-	1	-	41
Importes devengados durante el ejercicio 2020	64	13	15	597	-	28
Pagos realizados por Fecha de Pago:						
20/1/2020	(6)	(1)	(1)	(158)	-	-
20/2/2020	(6)	(1)	(1)	(138)	-	(3)
20/3/2020	(5)	(1)	(2)	(50)	-	-
20/4/2020	(6)	(1)	(1)	(130)	-	-
20/5/2020	(6)	(1)	(1)	-	-	(7)
22/6/2020	(5)	(1)	(2)	-	-	(1)
20/7/2020	(5)	(1)	(1)	-	-	-
20/8/2020	(5)	(1)	(1)	-	-	-
21/9/2020	(5)	(1)	(2)	-	-	-
20/10/2020	(5)	(1)	(1)	(64)	-	-
20/11/2020	(5)	(1)	(1)	-	-	-
21/12/2020	(5)	(2)	(1)	-	-	(13)
Corrección de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-	-	(58)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58</b>	<b>(58)</b>	<b>45</b>



CLASE 8.ª



OM9818056

50

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otras comisiones
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1	-	1	-	6
Importes devengados durante el ejercicio 2019	46	9	15	1.223	158
Correcciones/reversiones de valor para repercusión de pérdidas (-)	-	-	-	(111)	-
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
21/01/2019	(2)	-	(1)	(7)	-
20/02/2019	(2)	-	(1)	(24)	(7)
20/03/2019	(2)	-	(1)	(66)	-
23/04/2019	(3)	-	(1)	(48)	(1)
20/05/2019	(3)	-	(1)	(57)	-
20/06/2019	(3)	(1)	(2)	(103)	(5)
22/07/2019	(4)	(1)	(1)	(92)	(5)
20/08/2019	(4)	(1)	(2)	(108)	-
20/09/2019	(5)	(1)	(2)	(150)	-
21/10/2019	(5)	(1)	(1)	(124)	-
20/11/2019	(6)	(2)	(1)	(158)	(1)
20/12/2019	(6)	(2)	(2)	(174)	(104)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>41</b>

**Tabla 10.3 Repercusión de pérdidas (ganancias)**

Las pérdidas incurridas en el ejercicio 2020 y 2019 repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo son las que se detallan a continuación:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Pérdidas repercutidas a los pasivos del Fondo	2.399	-



CLASE 8.<sup>a</sup>  
DE LOS ESTADOS



0M9818057

51

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(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 2020 y el ejercicio 2019 es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Miles de euros	
	Real 2020	Real 2019
<b>Activos titulizados clasificados en el Activo</b>		
Cobros por amortizaciones ordinarias	11.291	7.762
Cobros por amortizaciones anticipadas	2.336	3.576
Cobros por intereses ordinarios	2.167	1.706
Cobros por intereses previamente impagados	70	1
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	456	833
Otros cobros en efectivo	16.987	12.317
<b>Serías emitidas clasificadas en el Pasivo (serie A)</b>		
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	(11.262)	--
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	(1.002)	(632)
<b>Otros</b>		
Otros pagos del período	(16.790)	(12.560)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818058

52

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

**Tabla 11.2: Liquidaciones intermedias de los pagos**

El detalle de las liquidaciones intermedias de pagos durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019 son los siguientes:

Información serie a serie. Fecha de Pago	Series emitidas clasificadas en el Pasivo	Amortización ordinaria (Bono A)	Intereses ordinarios (Bono A)
20/01/2020		-	(97)
20/02/2020		-	(97)
20/03/2020		-	(93)
20/04/2020		(1.763)	(100)
20/05/2020		(1.508)	(91)
22/06/2020		(1.333)	(94)
20/07/2020		(1.257)	(75)
20/08/2020		(1.320)	(79)
21/09/2020		(1.184)	(77)
20/10/2020		(928)	(67)
20/11/2020		(1.014)	(68)
21/12/2020		(955)	(64)
<b>Total</b>		<b>(11.262)</b>	<b>(1.002)</b>

Información serie a serie. Fecha de Pago	Series emitidas clasificadas en el Pasivo	Amortización ordinaria (Bono A)	Intereses ordinarios (Bono A)
21/01/2019		-	(23)
20/02/2019		-	(23)
20/03/2019		-	(24)
23/04/2019		-	(32)
20/05/2019		-	(30)
20/06/2019		-	(42)
22/07/2019		-	(55)
20/08/2019		-	(60)
20/09/2019		-	(79)
21/10/2019		-	(79)
20/11/2019		-	(92)
20/12/2019		-	(93)
<b>Total</b>		<b>-</b>	<b>(632)</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9818059

53

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según documento informativo o escritura de constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento actual y el inicial presentada a continuación.

	<u>Ejercicio 2020</u>	<u>Ejercicio 2019</u>	<u>Momento inicial</u>
Tipo de interés medio de la cartera	10,03%	10,27%	13,60%
Tasa de amortización anticipada de la cartera	12,29%	11,68%	0,00%
Tasa de fallidos de la cartera sobre saldo inicial	5%	1,51%	0,00%
Tasa de morosidad de la cartera	3,85%	0,75%	0,19%
Vida media de los activos (meses)	30	34	29
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	20/05/2025	20/10/2021	20/08/2021

El Fondo no ha presentado impagos en la serie de Bonos durante el ejercicio 2020 y el ejercicio 2019. En la Fecha de Pago de diciembre de 2020, el Fondo ha dispuesto del Fondo de Reserva.

**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



0M9818060

54

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

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 2020 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

El auditor de cuentas de la Sociedad es PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 y al ejercicio 2019 ascienden a 5 miles de euros en ambos períodos, con independencia del momento de su facturación.

A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818061

55

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2020

(14) Hechos Posteriores

La Sociedad Gestora ha decidido clasificar como “Préstamos Fallidos” según la definición que recoge el Anexo 4. de la Escritura de Constitución del Fondo, los Préstamos vinculados al Afiliado Dentix que no se encuentren al corriente de pago y no tengan el tratamiento asociado a ellos completo en al menos un 95% a fecha de formulación de estas cuentas anuales, sobre la base de que su situación genera dudas razonables sobre su cobro.

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5: ANEXOS

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

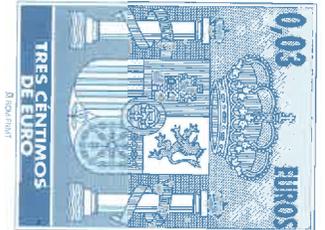
S.05.1
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Activo (PA)	Situación actual 31/12/2020				Situación cierre anual anterior 31/12/2019				Hipótesis: pérdidas futuras/escrituras			
	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	29,71 0406	0 0426	0 0446	12,29 1386	1,70 1406	0 1426	0 1446	11,63 2386	0 2406	0 2426	0 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
Creditos AAFP	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
Cuotas 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 futuro	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818062

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: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.	

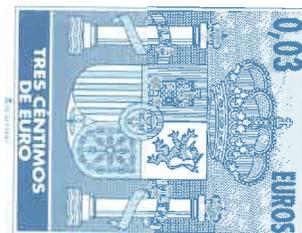
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagador (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado						Principales pendientes no vencidos			Otros importes		Deuda Total		
			Principales pendientes vencidos	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total	Principales pendientes no vencidos	Otros importes	Deuda Total							
Hasta 1 mes	0460	25	0467	3	0474	1	0481	0	0433	4	0495	57	0502		0509	61
De 1 a 3 meses	0461	864	0468	223	0475	9	0482	14	0469	245	0496	2.192	0503		0510	2.437
De 3 a 6 meses	0462	220	0469	391	0476	0	0483	21	0490	412	0497	374	0504		0511	786
De 6 a 9 meses	0463	204	0470	364	0477	0	0484	22	0491	392	0498	277	0505		0512	669
De 9 a 12 meses	0464	156	0471	411	0478	0	0485	23	0492	429	0499	148	0506		0513	587
Más de 12 meses	0465	230	0472	836	0479	0	0486	40	0493	876	0500	37	0507		0514	913
<b>Total</b>	<b>0460</b>	<b>1.689</b>	<b>0473</b>	<b>2.227</b>	<b>0480</b>	<b>9</b>	<b>0487</b>	<b>130</b>	<b>0494</b>	<b>2.366</b>	<b>0501</b>	<b>3.095</b>	<b>0509</b>	<b>0</b>	<b>0515</b>	<b>5.452</b>

Impagador con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado						Principales pendientes no vencidos		Otros importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación			
			Principales pendientes vencidos	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total	Principales pendientes no vencidos	Otros importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación										
Hasta 1 mes	0519	0	0522	0	0529	0	0536	0	0543	0	0550	0	0557	0	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	0	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	0	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	0	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	0	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	0	0569	0	0576	0	0583	0	0589	0
<b>Total</b>	<b>0521</b>	<b>0</b>	<b>0528</b>	<b>0</b>	<b>0535</b>	<b>0</b>	<b>0542</b>	<b>0</b>	<b>0549</b>	<b>0</b>	<b>0556</b>	<b>0</b>	<b>0563</b>	<b>0</b>	<b>0570</b>	<b>0</b>	<b>0577</b>	<b>0</b>	<b>0584</b>	<b>0</b>	<b>0590</b>	<b>0</b>

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818063

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

	<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: IM WANNA II</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 31/12/2020</b>	
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.</b>	

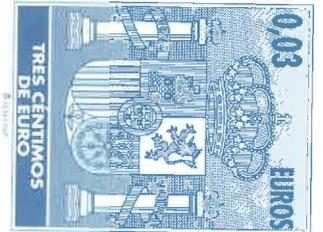
**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO C**

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 11/12/2018	
Inferior a 1 año	0600	2.974	1600	3.727	2600	629
Entre 1 y 2 años	0601	4.444	1601	4.903	2601	1.244
Entre 2 y 3 años	0602	3.938	1602	6.369	2602	2.151
Entre 3 y 4 años	0603	7.359	1603	4.571	2603	1.778
Entre 4 y 5 años	0604	672	1604	7.971	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	0	1605	0	2605	0
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>19.387</b>	<b>1607</b>	<b>27.542</b>	<b>2607</b>	<b>5.802</b>
Vida residual media ponderada (años)	0608	2,56	1608	2,85	2608	2,42

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 11/12/2018	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	1,38	1609	0,53	2609	0,59

CLASE 8.ª



0M9818064

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

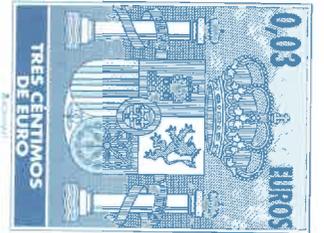
	S.05.1
<b>Denominación Fondo: IM WANNA II</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 31/12/2020</b>	
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.</b>	

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO D**

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 11/12/2018	
	Nº de activos vivos	Principales pendientes	Nº de activos vivos	Principales pendientes	Nº de activos vivos	Principales pendientes
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 (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818065

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

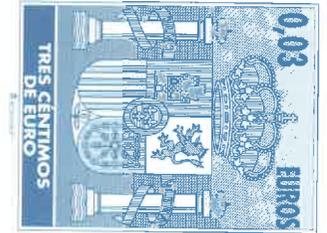
	S.05.1
Denominación Fondo: IM WANNA II	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 11/12/2018	
	Tipo de interés medio ponderado	0650	10,13	1650	10,34	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	24	1651	24	2651	24
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0	1652	0	2652	0

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818066

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

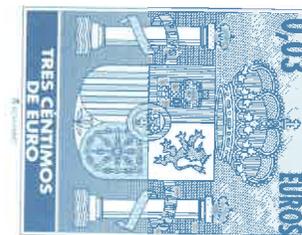
Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020				Situación cierre anual anterior 31/12/2019				Situación inicial 11/12/2018			
	Nº de acti vos vivos		Principal pendiente		Nº de acti vos vivos		Principal pendiente		Nº de acti vos vivos		Principal pendiente	
A Andalucía	0660	1.103	0683	3.023	1660	1.287	1663	4.003	2660	165	2683	566
A Aragón	0661	143	0684	419	1661	169	1684	590	2661	46	2684	144
A Asturias	0662	43	0685	153	1662	56	1685	215	2662	24	2685	93
B Balears	0663	240	0686	674	1663	256	1686	815	2663	55	2686	199
C Canarias	0664	300	0687	1.003	1664	320	1687	1.182	2664	65	2687	271
C Cantabria	0665	110	0688	268	1665	119	1688	364	2665	21	2688	66
Castilla-León	0666	213	0689	549	1666	257	1689	776	2666	75	2689	269
Castilla-La Mancha	0667	308	0690	840	1667	396	1690	1.209	2667	61	2690	237
C Cataluña	0668	1.336	0691	3.770	1668	1.817	1691	5.475	2668	336	2691	1.252
C Ceuta	0669	33	0692	75	1669	37	1692	108	2669	1	2692	9
E Extremadura	0670	64	0693	176	1670	97	1693	281	2670	17	2693	41
G Galicia	0671	151	0694	474	1671	184	1694	637	2671	59	2694	214
M Madrid	0672	1.842	0695	4.530	1672	2.613	1695	7.192	2672	390	2695	1.476
M Melilla	0673	7	0696	25	1673	11	1696	25	2673	2	2696	3
M Murcia	0674	198	0697	535	1674	209	1697	713	2674	36	2697	100
N Navarra	0675	59	0698	196	1675	64	1698	220	2675	20	2698	98
L La Rioja	0676	45	0699	120	1676	48	1699	176	2676	13	2699	40
Comunidad Valenciana	0677	660	0700	1.874	1677	785	1700	2.640	2677	170	2700	539
P País Vasco	0678	267	0701	665	1678	311	1701	917	2678	59	2701	185
T Total España	0679	7.130	0702	19.387	1679	9.036	1702	27.542	2679	1.617	2702	5.802
O Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
R Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
T Total general	0682	7.130	0705	19.387	1682	9.036	1705	27.542	2682	1.617	2705	5.802

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818067

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5.05.1

Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020
Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2020				Situación cierre anual anterior 31/12/2019				Situación inicial 11/12/2018			
	Porcentaje		CMR		Porcentaje		CMR		Porcentaje		CMR	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	1,59			1710	1,36			2710	2,61		
Sector	0711	0	0712	-	1711	0	1712	-	2711	0	2712	-

5.05.2

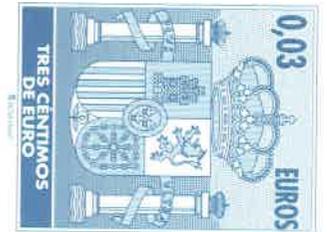
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2020			Situación cierre anual anterior 31/12/2019			Situación inicial 11/12/2018					
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305388003	A	286	666.854	17.333	274	100.000	27.400	59	100.000	5.900			
Total		0723	286	0724	17.338	1723	274	1724	27.400	2723	59	2724	5.900

CLASE 8.<sup>a</sup>  
FONDO DE TITULIZACIÓN



0M9818068

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

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: 31/12/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie			Índice de referencia		Margen		Tipo aplicado		Intereses		Serie de vencimiento		Principales perdidas:		Total Perdidas		Correcciones de valor por imputación de pérdidas	
Serie	Denominación serie	Grado de subordenación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie de vencimiento	Principales no vencidos	Principales Impagados	Total Perdidas	Correcciones de valor por imputación de pérdidas						
0730	0731	0732	0733	0734	0735	0736	0737	0738	0739									
ES030538003	A	NS	FUO	0	4,15	20	0	SI	17.338	0	17.358	-2.341						
Total						0740	20	0741	0	0743	17.338	0744	0	0745	17.358	0746	-2.341	

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 11/12/2018			
	0747	4,15	0748	4,15	0749	0

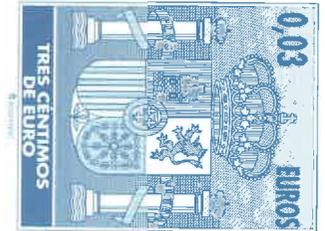
S.05.2
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2020								Situación período comparativo anterior 31/12/2019							
		Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados								
0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753										
ES030538003	A	2.897	11.262	197	1.642	0	0	265	633								
Total		0754	2.897	0755	11.262	0756	197	0757	1.642	1754	0	1755	0	1756	265	1757	633

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818069

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

Denominación Fondo: IM WANNA II	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2020	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

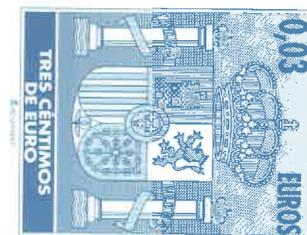
Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia [2]	Calificación		
				Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 11/12/2018
		0762	0761	0762	0763	0764
Denominación Fondo: IM WANNA II						5.05.2
Denominación del compartimento:						
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.						
Estados agregados: NO						
Periodo de la declaración: 31/12/2020						
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF						

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (en miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 11/12/2018	
Inferior a 1 año	0765		1765	0	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	17.338	1770	27.400	2770	5.900
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	0
<b>Total</b>	<b>0772</b>	<b>17.338</b>	<b>1772</b>	<b>27.400</b>	<b>2772</b>	<b>5.900</b>
Vida residual media ponderada (años)	0773	6,22	1,773	7,22	2,773	8,26

CLASE 8.<sup>a</sup>  
TRES CÉNTIMOS DE EURO



OM9818070

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

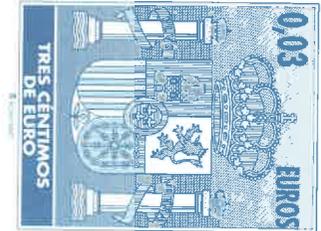
Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores condiciones del Fondo	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		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	173	1776	274	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 bonos (%)	0792	100	1792	100	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.<sup>a</sup>



0M9818071

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

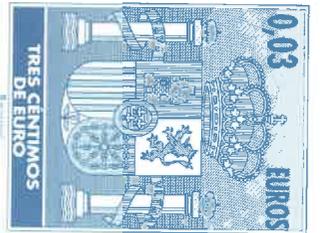
S.05.3
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS	Importe a pagar por el fondo				Importe a pagar por la contrapartida		Vehículo (valor en euros)			Otros camiónes
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nacional	Tipo de interés anual	Nacional	Situación actual 31/12/2020	Situación de referencia 31/12/2015	Situación Inicial 11/12/2015	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0807	0810	0808
Total										

CLASE 8.ª



0M9818072

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

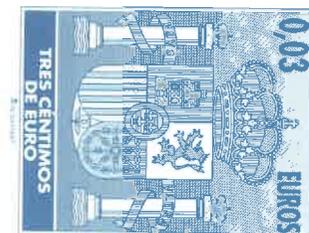
5.05.3
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO 8

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS No/valorista riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (milés de euros)				Valor en libros (milés de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 11/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 11/12/2019		
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	
Creditos AAAPP	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.<sup>a</sup>  
DEL PLAN DE ORDENACIÓN



0M9818073

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

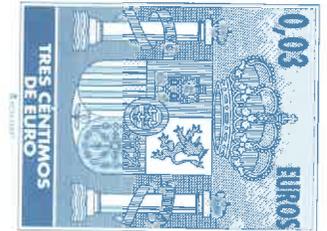
5.05.5
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Categoría	Comisión	Contratador	Importe fijo (milés de euros)		Criterios determinación de la comisión				Módulo (milés de euros)		Periodicidad pagos según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión	Otras consideraciones					
				0	Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	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	0863	Nextgen Financial Services, S.L.	1863	0	2863	SNPNF_FPA	3863	0,050	4863		5863		6863	Mensual	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S.A.	1864	0	2864		3864	0	4864		5864		6864	Mensual	7864	N	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

CLASE 8.ª



0M9818074

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: 31/12/2020	

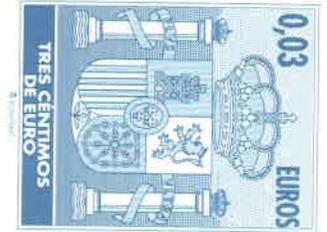
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo:		
1 Diferencia Ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otras (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 (milés de euros)	Fecha cálculo	Fecha cálculo			Total
		31/10/2020	30/11/2020	31/12/2020	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872				
Margen de intereses	0873				
Deterioro de activos financieros (neto)	0874			73	73
Dotaciones a provisiones (neto)	0875				0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876			-2.461	-2.461
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877			49	49
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878			-2.339	-2.339
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879				0
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			2.339	2.339
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884			64	64

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818075

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

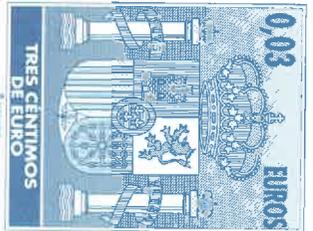
S.05.5
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Descripción de los hechos que cobran y pagan (ver artículo 2)	Período de cálculo										Total	
	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10		
Cobros y pagos del período de cálculo, según folio 20	0095											
Saldo inicial	0095											
Cobros del período	0097											
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0098											
Pagos por derivados	0099											
Retención importe Fondo de Reserva	0090											
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0091											
Pagos por deudas con entidades de crédito	0092											
Resto pagos/retenciones	0093											
Saldo disponible	0094											
Liquidación de comisión variable	0095											

CLASE 8.ª



0M9818076



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818077

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 activo titulado por fallido sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13<sup>a</sup> 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 documento informativo 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: 1,432, Recu. Fallidos: 50, Impago: 0,376.

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.<sup>a</sup>



OM9818078

17

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

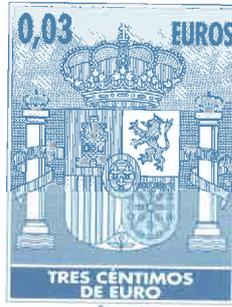
IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

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.<sup>a</sup>  
FONDO DE TITULIZACIÓN



OM9818079

1

## IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

### 1. El Fondo de titulización. Antecedentes

**IM WANNA II, Fondo de Titulización**, en adelante el “Fondo”, de carácter público 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 “Afilado” 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.

En cada Fecha de Compra el Cedente cedió al Fondo Derechos de Crédito derivados de préstamos que cumplieran con los Criterios de Elegibilidad de conformidad con el procedimiento descrito en el apartado 6.7 del Documento de Registro (“**Derechos de Crédito Adicionales**”). Al finalizar el Periodo de Compra en el mes de marzo de 2020, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito ascendía a 28.559.025,93€

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 €. Durante el Periodo de Emisión, el Fondo emitió Bonos por un importe de 22.700.000 €, de tal forma que al finalizar el mismo, en el mes de marzo de 2020 el Saldo Nominal Pendiente de los Bonos era de 28.600.000 euros.



CLASE 8.<sup>a</sup>

0,03 EUROS



0M9818080

2

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

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.



CLASE 8ª



OM9818081

3

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

## 2. Situación actual del Fondo

### 2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2020 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

Datos Generales	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
<b>Datos Generales</b>				
Número de Préstamos	1.617	6.450	178	680
Número de Deudores	1.603	6.440	178	678
Saldo Pendiente	5.769.874	17.089.492	657.923	2.297.567
Saldo Pendiente No Vencido	5.769.874	16.662.509	368.220	497.145
Saldo Pendiente Medio	3.568	2.650	3.696	3.379
Mayor Préstamo	14.750	30.443	26.611	27.663
Antigüedad Media Ponderada (meses)	7	16	17	19
Vencimiento Medio Pond. (meses)	29	30	23	17
% sobre Saldo Pendiente		100%	3,85%	11,85%



CLASE 8.<sup>a</sup>  
INSTRUMENTO DE CREDITACIÓN



OM9818082

4

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
<b>Concentración por deudor</b>				
Mayor deudor	0,35%	0,18%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	2,61%	1,59%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	5,9%	3,25%	N.A.	N.A.
<b>Concentración por afiliado</b>				
Dentix		31,95%	46,19%	32,25%
Dorsia Madrid		0,96%	0,02%	1,26%
Dorsia Almería		0,79%	0,70%	0,54%
TAI Centro Universitario de Artes	0,62%	0,77%		1,29%
Dorsia Valencia		0,64%	1,54%	1,76%
Otros	99,48%	64,68%	51,56%	62,90%
<b>Tipo de Interés</b>				
Fijo	100%	100%	100%	100%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	13,63%	10,03%	9,83%	10,87%
Margen Medio Pond. (%)	0%	0%	0%	0%
<b>Distribución geográfica por deudor</b>				
Madrid	25,31%	23,29%	21,38%	23,47%
Cataluña	21,5%	19,18%	21,4%	21,42%
Andalucía	9,79%	16,3%	17,88%	10,76%
Cdad Valenciana	9,32%	9,26%	4,47%	12,65%
Otros	34,07%	31,97%	34,87%	31,7%
<b>Tipo de Garantía</b>				
Otras garantías	100%	100%	100%	100%

(1) excluidos fallidos

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9818083

5

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

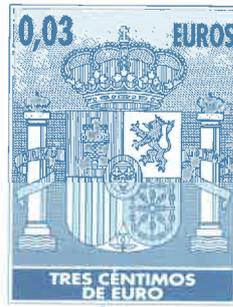
**2.2. Principales datos del pasivo**

A 31 de diciembre de 2020 las características principales de los bonos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

Bonos de titulización	Fecha de emisión/ Fecha de Pago	Saldo Inicial (fecha emisión)	Emitido	Amortizado	Saldo Final	Nº bonos final
Bono A	17/12/2018	5.900.000	0	0	5.900.000	59
Bono A	21/01/2019	6.700.000	800.000	0	6.700.000	67
Bono A	20/02/2019	7.500.000	800.000	0	7.500.000	75
Bono A	20/03/2019	8.200.000	700.000	0	8.200.000	82
Bono A	23/04/2019	9.800.000	1.600.000	0	9.800.000	98
Bono A	20/05/2019	11.900.000	2.100.000	0	11.900.000	119
Bono A	20/06/2019	15.000.000	3.100.000	0	15.000.000	150
Bono A	22/07/2019	18.200.000	3.200.000	0	18.200.000	182
Bono A	20/08/2019	22.400.000	4.200.000	0	22.400.000	224
Bono A	21/10/2019	22.400.000	5.000.000	0	27.400.000	274
Bono A	20/02/2020	27.400.000	1.200.000	0	28.600.000	286
Bono A	20/03/2020	28.600.000	0	0	28.600.000	286
Bono A	20/04/2020	28.600.000	0	1.762.175	26.837.825	286
Bono A	20/05/2020	26.837.825	0	1.507.861	25.329.965	286
Bono A	22/06/2020	25.329.965	0	1.333.484	23.996.481	286
Bono A	20/07/2020	23.996.481	0	1.256.804	22.739.677	286
Bono A	20/08/2020	22.739.677	0	1.320.388	21.419.289	286
Bono A	21/09/2020	21.419.289	0	1.184.292	20.234.998	286
Bono A	20/10/2020	20.234.998	0	928.233	19.306.765	286
Bono A	20/11/2020	19.306.765	0	1.014.010	18.292.754	286
Bono A	21/12/2020	18.292.754	0	954.551	17.338.204	286



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818084

6

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

### 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). En relación al riesgo por afiliado, nos remitimos al apartado 6.4 siguiente.

#### 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 21 de enero de 2021:

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-



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818085

7

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

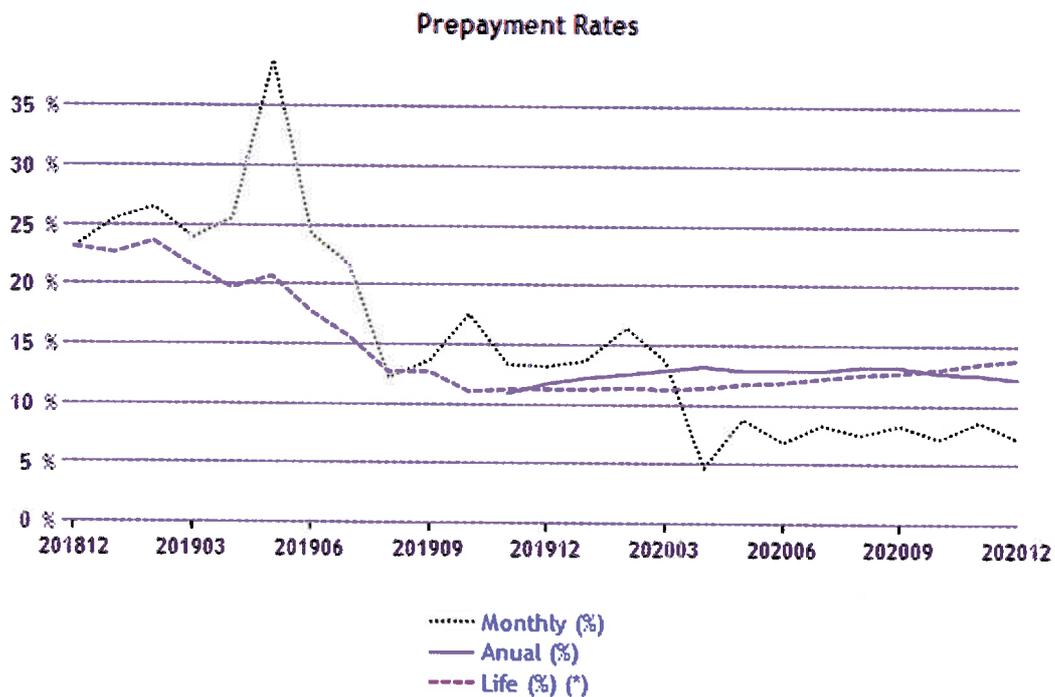
Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

#### 4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2020

##### 4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada del Fondo durante el ejercicio 2020 fue del 12,29%.

El siguiente gráfico muestra la evolución de la amortización anticipada desde el inicio de la operación:





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818086

8

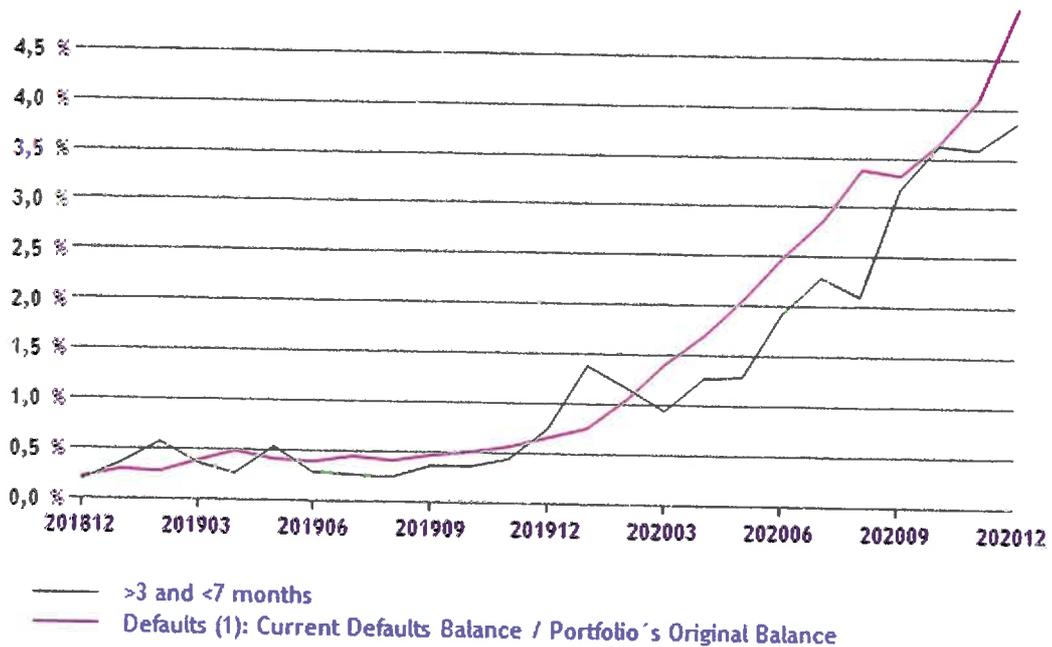
IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

#### 4.2. Morosidad y Fallidos

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2020 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

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





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818087

9

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

#### 4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2020 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

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

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 titulación	Saldo 31/12/19	Saldo 31/12/20	Amortización durante 2020	Intereses Pagados en 2020	Cupón Vigente a 31/12/20
<b>BONO A</b>	27.400.000,00€	17.338.203,74	11.261.796,26	1.008.568,16	4,150%

A 31 de diciembre de 2020 no existen importes pendientes de pago de la Serie A.

#### 4.5. Otros importes pendientes de pago del Fondo

A 31 de diciembre de 2020 no existen tampoco importes pendientes de pago correspondientes a comisiones ni gastos.

#### 5. Generación de flujos de caja en 2020

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2020 han ascendido a 16,2 millones de euros, siendo 14 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 2,2 millones en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de los recursos disponibles del fondo se ha aplicado siguiendo las condiciones establecidas en el folleto de emisión (Orden de Prelación de Pagos, Apartado 16.3 de la Escritura de Constitución del Fondo).



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818088

10

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

**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, el cual se incrementaba con cada nueva emisión. Al final del Periodo de Emisión, el saldo Fondo de Reserva ascendía a 286.000,00 euros, esto es el 1% del saldo de los Bonos.

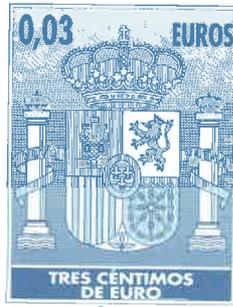
A 31 de diciembre de 2020 el importe del Fondo de Reserva asciende a un total de 80.064,73 euros correspondientes al 0,46% del saldo del Bono.

Bonos	Situación Inicial	%	Subordinación Inicial	Saldo Actual	%	Subordinación Actual
<b>BONO A</b>	5.900.000,00	100,00%	1,00%	17.338.203,74	100,00%	0,46%
<b>Fondo de Reserva</b>	59.000,00	1,00%		80.064,73	0,46%	
<b>Total emisión</b>	5.900.000,00			17.338.203,74		

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva correspondiente a esa fecha es igual a 173.382,04 euros, por lo que a 31/12/2020 existe un Déficit de Fondo de Reserva por importe de 93.317,31 euros.



**CLASE 8.ª**



0M9818089

11

**IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Informe de Gestión  
Ejercicio 2020**

**6.3. Triggers del Fondo**

**Amortización de los bonos**

El 10 de marzo de 2020 finalizó el periodo de compras adicionales de nuevos derechos de crédito, iniciándose así el Periodo de Amortización, en cada fecha de pago de los bonos. (estipulación 8.7.3. de la Escritura de Constitución).

**Amortización Anticipada de los bonos**

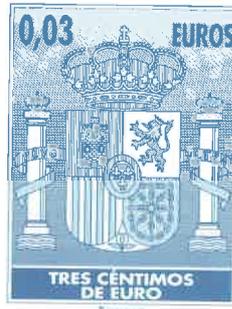
Se procederá a la Amortización Anticipada de la Emisión de Bonos en los Supuestos de Liquidación del Fondo y en los supuestos de extinción del Fondo.

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;



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818090

12

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

- (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;
- (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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818091

13

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

#### 6.4. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2020

Durante el ejercicio 2020 han tenido lugar las siguientes ampliaciones del Bono A:

Fecha de Desembolso	Importe Emitido	Número de Bonos
20/02/2020	1.200.000,00	12

Tras haber finalizado el Periodo de Compra el 10 de marzo de 2020, los Bonos se encuentran en Periodo de Amortización tal y como estaba previsto en la Escritura de Constitución.

Con fecha 13 de octubre de 2020, la Sociedad Gestora tuvo conocimiento de la solicitud de concurso voluntario de acreedores de la sociedad Dentix, uno de los Afiliados que provee servicios a particulares financiados con préstamos que fueron cedidos al Fondo.

Teniendo en cuenta la información suministrada por parte de NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L, en su calidad de cedente y de administrador de los préstamos, a cierre del ejercicio, del total de 2629 préstamos pendientes de amortización correspondientes a Dentix por importe de 6.200.990,53€:

- Un total de 116 préstamos por importe de 372.889,63 corresponden a tratamientos cancelados.
- Un total de 2.512 préstamos por importe de 5.822.503,02 corresponden a tratamientos no cancelados, de los que 1.026 préstamos por importe de 3.004.322,25€ corresponden a tratamientos prestados en menos de un 50%.
- Un total de 791 préstamos por importe de 1.329.521,97€ corresponden a tratamientos concluidos al 100% o prestados por encima del 90% del tratamiento.



**CLASE 8.ª**



0M9818092

14

**IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Informe de Gestión  
Ejercicio 2020**

Al tratarse de financiaciones vinculadas a la prestación del servicio, el incumplimiento por parte del Afiliado de sus obligaciones con el deudor del préstamo puede conllevar el impago del mismo. A 31 de diciembre, la Sociedad Gestora ha clasificado como Fallidos 237 préstamos con un Saldo Nominal Pendiente de 740.951,75 euros de entre los anteriores en base a la información suministrada por el Administrador de Préstamos.

Con fecha 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Gestora decidió clasificar como "Fallidos" según la definición del Anexo 4. de la Escritura de Constitución del Fondo, los Préstamos vinculados al Afiliado Dentix de los que el Administrador de los Préstamos había comunicado que los tratamientos asociados a esos Préstamos habían sido cancelados independientemente de que no hubiesen llegado a 7 meses de impago.

## **7. Perspectivas del fondo**

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

- Amortización anticipada: 12,29%
- Tasa de entrada en fallido: 13,56%
- Recuperaciones del 5% a los 12 meses
- Tipos de interés constante.
- Call 0%



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM9818093

15

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
21/12/2020	17.338.203,74	0,00	0,00	0,00	0
20/01/2021	16.404.362,26	933.841,48	59.139,08	59.139,08	0,00
22/02/2021	15.917.149,82	487.212,44	61.550,06	61.550,06	0,00
22/03/2021	15.027.383,80	889.766,02	50.673,48	50.673,48	0,00
20/04/2021	14.198.338,44	829.045,36	49.549,50	49.549,50	0,00
20/05/2021	13.438.393,54	759.944,90	48.431,24	48.431,24	0,00
21/06/2021	12.723.098,96	715.294,58	48.894,56	48.894,56	0,00
20/07/2021	12.048.613,72	674.485,24	41.950,48	41.950,48	0,00
20/08/2021	11.426.149,02	622.464,70	42.468,14	42.468,14	0,00
20/09/2021	10.843.484,08	582.664,94	40.274,52	40.274,52	0,00
20/10/2021	10.304.159,58	539.324,50	36.985,52	36.985,52	0,00
22/11/2021	9.789.536,90	514.622,68	38.661,48	38.661,48	0,00
20/12/2021	9.287.872,88	501.664,02	31.165,42	31.165,42	0,00
20/01/2022	8.712.609,62	575.263,26	32.735,56	32.735,56	0,00
21/02/2022	8.260.037,50	452.572,12	31.700,24	31.700,24	0,00
21/03/2022	7.828.826,72	431.210,78	26.297,70	26.297,70	0,00
20/04/2022	7.429.482,06	399.344,66	26.703,82	26.703,82	0,00
20/05/2022	7.056.784,02	372.698,04	25.342,46	25.342,46	0,00
20/06/2022	6.708.950,82	347.833,20	24.873,42	24.873,42	0,00
20/07/2022	6.387.312,36	321.638,46	22.882,86	22.882,86	0,00
22/08/2022	6.094.311,08	293.001,28	23.966,80	23.966,80	0,00
20/09/2022	5.818.000,76	276.310,32	20.094,36	20.094,36	0,00
20/10/2022	5.556.699,72	261.301,04	19.845,54	19.845,54	0,00
21/11/2022	5.311.772,18	244.927,54	20.217,34	20.217,34	0,00
20/12/2022	5.078.788,00	232.984,18	17.514,64	17.514,64	0,00
20/01/2023	4.863.026,74	215.761,26	17.900,74	17.900,74	0,00
20/02/2023	4.662.386,30	200.640,44	17.139,98	17.139,98	0,00
20/03/2023	4.474.592,98	187.793,32	14.843,40	14.843,40	0,00
20/04/2023	4.303.902,46	170.690,52	15.770,04	15.770,04	0,00
22/05/2023	4.144.992,28	158.910,18	15.658,50	15.658,50	0,00



CLASE 8.ª



0M9818094

16

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
20/06/2023	3.995.199,78	149.792,50	13.667,94	13.667,94	0,00
20/07/2023	3.856.841,56	138.358,22	13.627,90	13.627,90	0,00
21/08/2023	3.731.333,32	125.508,24	14.031,16	14.031,16	0,00
20/09/2023	3.615.142,96	116.190,36	12.727,00	12.727,00	0,00
20/10/2023	3.506.179,82	108.963,14	12.332,32	12.332,32	0,00
20/11/2023	3.405.545,00	100.634,82	12.358,06	12.358,06	0,00
20/12/2023	3.310.344,18	95.200,82	11.617,32	11.617,32	0,00
22/01/2024	3.221.006,36	89.337,82	12.420,98	12.420,98	0,00
20/02/2024	3.136.078,66	84.927,70	10.619,18	10.619,18	0,00
20/03/2024	3.058.438,24	77.640,42	10.341,76	10.341,76	0,00
22/04/2024	2.993.810,82	64.627,42	11.474,32	11.474,32	0,00
20/05/2024	2.936.708,06	57.102,76	9.532,38	9.532,38	0,00
20/06/2024	2.889.458,00	47.250,06	10.350,34	10.350,34	0,00
22/07/2024	2.854.791,94	34.666,06	10.513,36	10.513,36	0,00
20/08/2024	2.830.971,00	23.820,94	9.412,26	9.412,26	0,00
20/09/2024	2.815.438,34	15.532,66	9.978,54	9.978,54	0,00
21/10/2024	2.807.047,10	8.391,24	9.924,20	9.924,20	0,00
20/11/2024	2.802.056,40	4.990,70	9.575,28	9.575,28	0,00
20/12/2024	2.800.454,80	1.601,60	9.558,12	9.558,12	0,00
20/01/2025	2.800.454,80	0,00	9.869,86	7.927,99	1.941,87
20/02/2025	2.800.454,80	0,00	9.869,86	4.449,38	7.362,35
20/03/2025	2.800.454,80	0,00	8.914,62	1.556,36	14.720,61
21/04/2025	2.800.454,80	0,00	10.190,18	0,00	24.910,79
20/05/2025	2.381.467,66	418.987,14	9.234,94	34.145,73	0,00

En base a la información recibida por parte del Administrador de los Préstamos, después de analizar la evolución del impago de los Préstamos y teniendo en cuenta las tasas de recuperación observadas, la Sociedad Gestora informa que en determinados escenarios el principal de los Bonos podría no ser reembolsado en su totalidad a los Bonistas.



CLASE 8.ª



0M9818095

17

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

### 7.2. 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.

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.

### 7.3. 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.

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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
FONDO DE TITULIZACIÓN



0M9818096

18

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2020

#### **7.4. Hechos posteriores al cierre**

La Sociedad Gestora ha decidido clasificar como “Fallidos”, según la definición que recoge el Anexo 4. de la Escritura de Constitución del Fondo, los Préstamos vinculados al Afiliado Dentix que no se encuentren al corriente de pago y no tengan el tratamiento asociado a ellos completo en al menos un 95% a fecha de formulación sobre la base de que su situación genera dudas razonables sobre su cobro.

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

Denominación Fondo: IM WANNA II	S.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

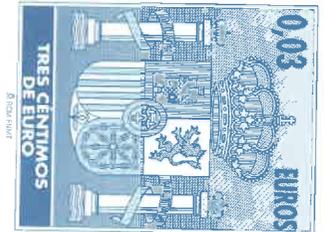
INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A.

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe no impago actualizado				Ratio				Ref. Folleto					
			Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Última Fecha Pago	Última Fecha Pago								
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002	0	7003	658	7006	204	7009	3,39	7012	0,74	7015	3,26		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	658	7008	204	7011	3,39	7014	0,74	7017	3,26	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	2.298	7024	264	7027	11,85	7030	0,96	7033	9,31		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	2.298	7026	264	7029	11,85	7032	0,96	7035	9,31	7036	0

Otras ratios relevantes	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Última Fecha Pago		Ref. Folleto	
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.	0851	296,180	1851	472,760	2851	317,180	3851	-
	0852	0	1852	0	2852	0	3852	-
	0853	0	1853	0	2853	0	3853	-

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818097

IM WANNA II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

S05.4
Denominación Fondo: IM WANNA II
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

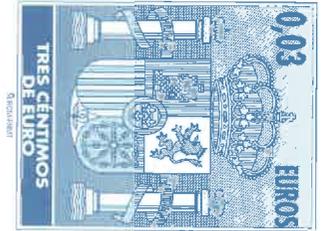
CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folio
Amortización secuencial series	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento Intereses: series	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

CUADRO C  
Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

CLASE 8.<sup>a</sup>



0M9818098



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
Papel timbrado del Estado



0M9818414

### 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 11 de marzo de 2021, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las Cuentas Anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020 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 0M9818001 al 0M9818078 Del 0M9818079 al 0M9818098

#### **Firmantes**

\_\_\_\_\_  
D. José Antonio Trujillo del Valle

\_\_\_\_\_  
D. Iñigo Trincado Boville

\_\_\_\_\_  
D. Manuel González Escudero