



Informe de Auditoría de IM Fortia 1, Fondo de Titulización

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de IM Fortia 1, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.
Pº de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Consejo de Administración de Intermoney Titulización,
Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la "Sociedad Gestora")

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM Fortia 1, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, 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 2021, 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.

Deterioro de los activos titulizados (véase nota 6 de la memoria)

La cartera de Activos Titulizados por importe de 198.612 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2021, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en base a la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados. Por tanto, a efectos de la amortización de los bonos, es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

La estimación del deterioro de los Activos Titulizados conlleva un componente de juicio y dificultad técnica necesarios para la determinación de los parámetros a aplicar en el cálculo del deterioro. Por este motivo lo hemos considerado uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso de estimación del deterioro de los Activos, como la realización de procedimientos sustantivos sobre dicha estimación.

Asimismo, nuestros procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro de los Activos Titulizados han consistido básicamente en:

- Solicitud de confirmación a la entidad cedente sobre la existencia de los Activos Titulizados.
- Evaluación de la integridad y exactitud de los Activos Dudosos.
- Recálculo del deterioro de acuerdo a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Adicionalmente hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con el deterioro de los Activos Titulizados es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Gestión de tesorería (véase notas 7 y 8 de la memoria)

De conformidad con la legislación vigente y con lo descrito en su escritura de constitución al momento de su constitución, se estiman los flujos de caja del Fondo de acuerdo a los cobros de principal e intereses de sus activos titulizados, así como también se estiman la amortización y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida.

Para cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de impagos o retrasos en los cobros previstos de los activos titulizados y siguiendo las condiciones y criterios de cálculo que deben regir su mantenimiento, se ha constituido un fondo de reserva, el cual en cada fecha de pago debe mantener un nivel mínimo requerido que depende de múltiples factores establecidos en el folleto de emisión. El cumplimiento de este nivel es un indicador clave de la liquidez del Fondo y del cumplimiento de las estimaciones iniciales de los flujos de caja.

Debido a la complejidad asociada a las citadas estimaciones de los cobros de los Activos Titulizados y, de las estimaciones de las amortizaciones y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida, la gestión de la tesorería se ha considerado uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso vinculado a los cobros y pagos estimados en la escritura de constitución de acuerdo con el orden de prelación de pagos, así como la realización de procedimientos sustantivos sobre el orden de prelación de pagos.

- Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo de la escritura de constitución, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente.
- Hemos revisado al 31 de diciembre de 2021 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su escritura de constitución, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.
- En relación con el fondo de reserva, hemos evaluado el cumplimiento de las condiciones establecidas en la escritura de constitución del Fondo. Asimismo, hemos evaluado otros factores que pueden afectar a la liquidez del Fondo, tales como el nivel de morosidad, el nivel de adjudicados y las correcciones de valor por repercusiones de pérdidas (impagos de pasivos).

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, 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 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 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los Administradores 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 la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede 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 Sociedad Gestora.
- 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.

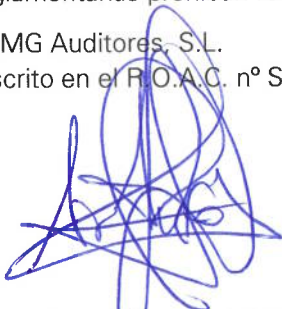
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones 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 de IM Fortia 1, Fondo de Titulización, 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.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702



Arturo López-Gamonal García-Morales
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.901

7 de abril de 2022



KPMG AUDITORES, S.L.

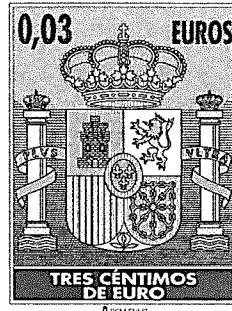
2022 Núm. 01/22/00239

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.^a



0N9339598

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

ÍNDICE

A. CUENTAS ANUALES

1 ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 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) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes
- (8) Pasivos Financieros
- (9) Ajustes por Periodificación de Pasivo y Repercusión de Pérdidas
- (10) Liquidaciones Intermedias

4 OTRA INFORMACIÓN

- (11) Situación Fiscal
- (12) Otra Información
- (13) Información sobre Medio Ambiente
- (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 S04



CLASE 8.^a



0N9339599

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020

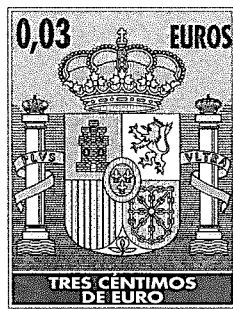
A. CUENTAS ANUALES

1. ESTADOS FINANCIEROS

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|---------------|
| | | 2021 | 2020 |
| ACTIVO | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | - | - |
| I. Activos financieros a largo plazo | | - | - |
| 1. Activos Titulizados | | - | - |
| 2. Derivados | | - | - |
| 3. Otros activos financieros | | - | - |
| II. Activos por impuesto diferido | | - | - |
| III. Otros activos no corrientes | | - | - |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 247.794 | 64.458 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Activos financieros a corto plazo | | 198.612 | 64.211 |
| 1. Activos Titulizados | 6 | 198.612 | 64.211 |
| Otros | | 198.536 | 64.191 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 76 | 20 |
| 2. Derivados | | - | - |
| 3. Otros activos financieros | | - | - |
| VI. Ajustes por periodificaciones | | - | - |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 7 | 49.182 | 247 |
| 1. Tesorería | | 49.182 | 247 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | | - | - |
| TOTAL ACTIVO | | 247.794 | 64.458 |



CLASE 8.^a



0N9339600

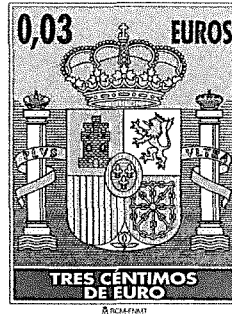
IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|---------------|
| | | 2021 | 2020 |
| PASIVO | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | | - | - |
| I. Provisiones a largo plazo | | - | - |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | | - | - |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | | - | - |
| 2. Deudas con entidades de crédito | | - | - |
| 3. Derivados | | - | - |
| 4. Otros pasivos financieros | | - | - |
| III. Pasivos por impuesto diferido | | - | - |
| B) PASIVO CORRIENTE | | 247.794 | 64.458 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Provisiones a corto plazo | | - | - |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 8 | 247.768 | 64.386 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | | 247.591 | 64.386 |
| Series no subordinadas | | 247.502 | 64.215 |
| Intereses y gastos devengados | | 89 | 171 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | | 177 | - |
| 3. Derivados | | - | - |
| 4. Otros pasivos financieros | | - | - |
| VII. Ajustes por periodificaciones | 9 | 26 | 72 |
| 1. Comisiones | | 26 | 68 |
| Comisión sociedad gestora | | 3 | 3 |
| Comisión administrador | | 1 | 1 |
| Comisión agente financiero / pagos | | 6 | 2 |
| Comisión variable | | 43 | 82 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | (36) | (26) |
| Otras comisiones | | 9 | 6 |
| 2. Otros | | - | 4 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | - | - |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | | - | - |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | - | - |
| TOTAL PASIVO | | 247.794 | 64.458 |



CLASE 8.^a



0N9339601

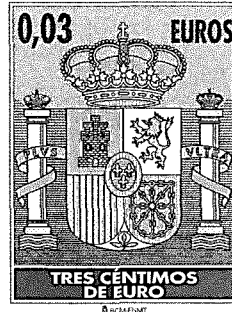
IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Cuentas de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2021 y 2020

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|------------|
| | | 2021 | 2020 |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | | 707 | 607 |
| Activos Titulizados | 6 | 707 | 607 |
| Otros activos financieros | | - | - |
| 2. Intereses y cargas asimilados | | (266) | (235) |
| Obligaciones y otros valores emitidos | 8 | (207) | (235) |
| Deudas con entidades de crédito | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | (59) | - |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto) | | - | - |
| A) MARGEN DE INTERESES | | 441 | 372 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | | - | - |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | | - | - |
| 6. Otros ingresos de explotación | | 4 | - |
| 7. Otros gastos de explotación | | (583) | (461) |
| Servicios exteriores | | - | - |
| Servicios de profesionales independientes | | - | - |
| Tributos | | - | - |
| Otros gastos de gestión corriente | 9 | (583) | (405) |
| Comisión sociedad gestora | | (54) | (50) |
| Comisión administrador | | (12) | (12) |
| Comisión del agente financiero/pagos | | (327) | (179) |
| Comisión variable | | (129) | (164) |
| Otros gastos | | (61) | (56) |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | | - | - |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | | - | - |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | | - | - |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 9 | 138 | 89 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | - | - |
| 12. Impuesto sobre beneficios | | - | - |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | | - | - |



CLASE 8.^a



0N9339602

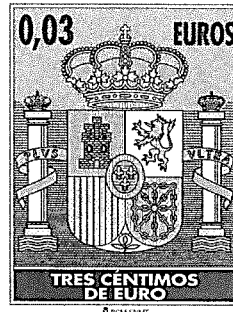
IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Estados de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020

| | Miles de euros | |
|---|----------------|-----------------|
| | 2021 | 2020 |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | (185) | 182 |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | 303 | 505 |
| Intereses cobrados de los activos titulizados | 651 | 611 |
| Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-) | (289) | (106) |
| Cobros por operaciones de derivados de cobertura | - | - |
| Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-) | - | - |
| Intereses cobrados de otros activos financieros | (59) | - |
| Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-) | - | - |
| Otros intereses cobrados/pagados (neto) | - | - |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | (488) | (323) |
| Comisión sociedad gestora | (54) | (50) |
| Comisión administrador | (12) | (12) |
| Comisión agente financiero/pagos (-) | (324) | (177) |
| Comisión variable (-) | (39) | (29) |
| Otras comisiones (-) | (59) | (55) |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | - | - |
| Pagos por garantías financieras (-) | - | - |
| Cobros por garantías financieras | - | - |
| Pagos por operaciones de derivados de negociación (-) | - | - |
| Cobros por operaciones de derivados de negociación | - | - |
| Otros pagos de explotación (-) | - | - |
| Otros cobros de explotación | - | - |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN / FINANCIACIÓN | 49.120 | (13.895) |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | 307.599 | 155.859 |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | (834.605) | (366.784) |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | 575.949 | 197.030 |
| Cobros por amortización ordinaria de Activos Titulizados | 700.260 | 363.624 |
| Cobros por amortización anticipada Activos Titulizados | - | - |
| Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos | - | - |
| Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías | - | - |
| Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-) | (124.311) | (166.594) |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | 177 | - |
| Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito | - | - |
| Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-) | - | - |
| Pagos a Administraciones públicas (-) | - | - |
| Otros cobros y pagos | 177 | - |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | 48.935 | (13.713) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo. | 247 | 13.960 |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo. | 49.182 | 247 |



CLASE 8.^a



ON9339603

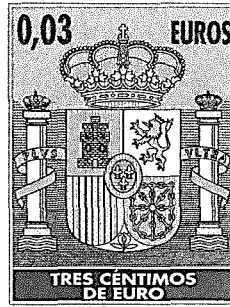
IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Estados de Ingresos y Gastos reconocidos al 31 de diciembre de 2021 y 2020

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------|
| | 2021 | 2020 |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | - | - |
| 1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 1.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| 1.3. Otras reclasificaciones | - | - |
| 1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | - | - |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | - | - |
| 2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 2.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| 2.3. Otras reclasificaciones | - | - |
| 2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | - | - |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | - | - |
| 3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del período | - | - |
| 3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 3.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 4 | - |
| 3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | (4) | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | - | - |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | - | - |



CLASE 8.^a



0N9339604

1

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

2. BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y Actividades Principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

IM Fortia 1, Fondo de Titulización, (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 24 de julio de 2015, con carácter de fondo abierto, agrupando en su activo Derechos de Crédito derivados de contratos de comercialización de energía eléctrica cedidos por Fortia Energía, S.L., (en adelante el Cedente o Fortia) por importe de 265 miles de euros de valor nominal adquiridos al descuento (192 miles de euros de valor efectivo) (véase Nota 6).

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de una serie de pagarés cuyo precio de emisión ascendió a 300 miles de euros. El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo y, en consecuencia, podrá emitir sucesivas series de pagarés de conformidad con las disposiciones establecidas en la escritura de constitución. Durante el año 2019, se emitieron pagarés adicionales por un importe de 264.895 miles de euros (véase Nota 8).

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

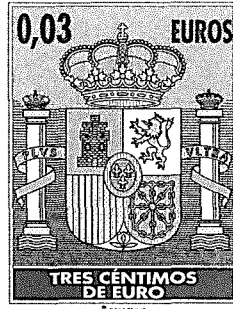
- La Escritura de Constitución del Fondo,
- Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial.
- Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.
- La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización.
- Las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, que está integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por los Activos Titulizados cedidos surgidos de los contratos de comercialización del Cedente y, en cuanto a su pasivo, por los Pagarés emitidos en cuantía y condiciones tal que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

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



CLASE 8.^a



0N9339605

2

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

La administración del Fondo está encomendada a Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), con domicilio en Madrid, Príncipe de Vergara, 131. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de los pagarés, 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 24 de julio de 2015 y fijándose inicialmente la fecha de finalización el 10 de septiembre de 2022. Con fecha 28 de junio de 2021, la Sociedad Gestora en nombre y representación del Fondo, el Cedente y Banca March, S.A. acordaron ampliar la fecha de vencimiento final del Fondo para que pasase a ser 10 de septiembre de 2027. (Fecha de Vencimiento Final) salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

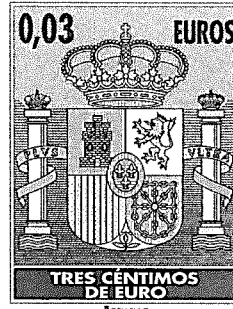
Liquidación

El Fondo se liquidará por las causas previstas en el artículo 23 de la Ley 5/2015, y en particular, de acuerdo con lo previsto en dicho artículo por los siguientes supuestos (los "Supuestos de Liquidación del Fondo")

- (i) de acuerdo con lo previsto en el artículo 23.2 a) de la Ley 5/2015, cuando el Fondo no tenga Activos Titulizados alguno en su haber y no se prevea, previa confirmación por escrito del Cedente, que fuera a adquirir Activos Titulizados Adicionales en un plazo de tres meses, de tal forma que se produzca la Causa de Terminación del Periodo de Cesión prevista en la Estipulación 5. 7 de la Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) de acuerdo con lo previsto en el artículo 23.2 c) de la Ley 5/2015, cuando se hayan amortizado totalmente las Líneas de Liquidez y los Pagarés y no se fuera a proceder a realizar una Emisión de Pagarés adicional en un plazo de 12 meses, previa confirmación por escrito del Cedente y la Entidad Colaboradora.
- (iii) de acuerdo con lo previsto en el artículo 23.2 d), obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo que establece el artículo de 4 meses, sin haber sido designada una nueva Sociedad Gestora, de acuerdo con lo establecido en la Estipulación 13 de la Escritura de Constitución;
- (iv) 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 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 y a los Titulares de los Pagarés, procederá a la liquidación ordenada del Fondo conforme a las reglas establecidas en la Escritura de Constitución;



CLASE 8.^a



0N9339606

3

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

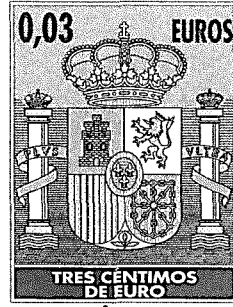
- (v) En el supuesto de que la Compañía de Seguros, tal y como este término se define en la Estipulación 7 de la Escritura de Constitución, incumpliera a su correspondiente vencimiento cualquier obligación de pago de cualquier Título de Liquidez, salvo por error técnico que fuera subsanado en un plazo máximo de dos días hábiles.
- (vi) en el supuesto de que la Compañía de Seguros fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido un plazo de un mes, no se encontrase ninguna compañía de seguros dispuesta a asegurar el cobro de las cantidades impagadas de los Activos Titulizados en términos análogos a los del correspondiente Título de Liquidez con el que cuentan los Activos Titulizados, tal y como este término se define en la Estipulación 7 de la Escritura de Constitución;
- (vii) en la Fecha de Vencimiento Final (inicial o la posteriormente determinada por acuerdo entre la Sociedad Gestora, el/los Acreditante/s de las Líneas de Liquidez, +Entidad Colaboradora y Entidad Cedente; o
- (viii) en el caso de que no fuera posible la sustitución del Administrador en un mes desde la notificación de renuncia o sustitución, según el caso.

En caso de que se produzca cualquiera de los supuestos de liquidación del Fondo conforme a lo establecido anteriormente, la Sociedad Gestora, que actuará de liquidador, adoptará, por cuenta del Fondo las medidas de liquidación indicadas a continuación:

- (i) informará de la extinción y liquidación del Fondo a la CNMV, a los Titulares de los Pagarés y a los acreditantes de las líneas de liquidez.
- (ii) adoptará cuantas medidas fueran precisas para asegurar la titularidad y el cobro por parte del Fondo de las cantidades debidas derivadas de los Activos Titulizados.
- (iii) procederá con la mayor diligencia y en el más breve plazo posible a enajenar los bienes y derechos que puedan quedar remanentes en el activo del Fondo en la forma que considere mejor para los titulares de los Pagarés y el/los Acreditante/s de las Líneas de Liquidez; y
- (iv) procederá con la mayor diligencia y en el más breve plazo posible a satisfacer las deudas pendientes a cargo del Fondo con los Recursos Disponibles de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos.



CLASE 8.^a



0N9339607

4

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

En todo caso, la Sociedad Gestora, actuando por cuenta y representación del Fondo, no procederá a la extinción del Fondo y a la cancelación de su inscripción en los registros administrativos que corresponda hasta que no haya procedido a la liquidación de los activos remanentes del Fondo y haya aplicado el producto de dicha liquidación siguiendo el Orden de Prelación de Pagos, excepción hecha de la oportuna reserva para hacer frente a los gastos de extinción. La liquidación del Fondo se realizará en todo caso no más tarde de la Fecha de Vencimiento Final.

Extinción

El Fondo se extinguirá por los siguientes motivos:

- (i) Cualquiera de las causas previstas en las letras a), c) y d) del apartado 2 del artículo 23 de la Ley 5/2015.
- (ii) En todo caso, en la fecha de vencimiento legal, que será una fecha posterior en 24 meses a la fecha de vencimiento final.

En cualquiera de estos casos, la Sociedad Gestora informará a la CNMV y a los titulares de los Pagarés y los acreditantes de las Líneas de Liquidez e iniciará los trámites pertinentes para la extinción del Fondo. La Sociedad Gestora no procederá a la extinción del Fondo y 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.

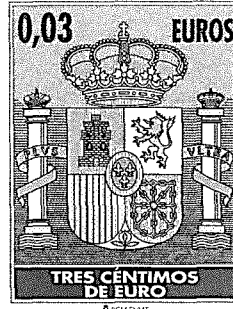
(c) Recursos disponibles

En la Fecha de Desembolso, se considerarán Recursos Disponibles los importes procedentes del desembolso de los pagarés iniciales.

En cada Fecha de Pago del Fondo, se considerarán Recursos Disponibles las cantidades liquidas depositadas en la cuenta de reservas del Fondo el cuarto día hábil anterior a la Fecha de Pago en curso. Dichas cantidades estarán comprendidas por los siguientes conceptos:



CLASE 8.^a



0N9339608

5

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

- (i) El importe procedente de los cobros de los Activos Titulizados cedidos al Fondo que se encuentre depositado en la Cuenta de Reservas, o cualesquiera otras cantidades cobradas por el Fondo que traigan causa en los Activos Titulizados adquiridos por el Fondo, ya sean directamente o como consecuencia de reclamaciones judiciales, extrajudiciales, indemnizaciones o cualesquiera otras. Se incluyen, expresamente, cualesquiera cantidades cobradas por el Fondo en virtud de los títulos de liquidez en los términos establecidos en la Estipulación 7 de la Escritura de Constitución del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, los saldos depositados en la cuenta de reservas solo se integrarán como Recurso Disponible en las Fechas de Pago que coincidan con amortización de Pagarés o con reembolsos de disposiciones de las Líneas de Liquidez, y por un importe máximo igual al importe de reembolso más los Gastos Ordinarios y Extraordinarios vencidos en cada Fecha de Pago en su caso, el importe dispuesto de la Línea de Liquidez A. En las restantes Fechas de Pago sólo se integrarán hasta una cantidad máxima igual a los Gastos Ordinarios y Extraordinarios vencidos.

No se considerarán Recursos Disponibles las cantidades recuperadas de los Deudores por los Activos Titulizados Vencidos que antes hubieran sido satisfechos al Fondo en virtud de los Títulos de Liquidez. Dichos importes se descontarán si hubieran sido cobrados por el Fondo y serán abonados a la Compañía de Seguros (sin llegar a integrarse como Recursos Disponibles).

Rendimientos cobrados por la Cuenta de Tesorería desde la anterior Fecha de Pago.

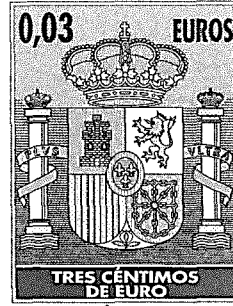
- (ii) El importe de los rendimientos de las cuentas del Fondo a que se refiere la Estipulación 11 de la Escritura de Constitución.
- (d) Orden de Prelación de Pagos

En cada Fecha de Pago los Recursos Disponibles se aplicarán al cumplimiento de las obligaciones de pago de acuerdo con el siguiente Orden de Prelación:

- (i) Al pago de impuestos comisiones, costes, gastos, responsabilidades y cualquier otra cantidad debida a la Sociedad Gestora conforme a lo dispuesto en la escritura de constitución. No se incluirá la Comisión de Administración a que se refiere la Estipulación 6.12 de la Escritura de Constitución del Fondo, mientras sea Fortia quien la desempeñe, cuyo caso este pago quedará relegado al punto (iv) del Orden de Prelación de Pagos.



CLASE 8.^a



0N9339609

6

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

- (ii) Al pago de gastos, ordinarios o extraordinarios, incluyendo, con carácter enunciativo, la auditoría del Fondo y al pago de los impuestos que deba satisfacer el Fondo (excepto la Comisión del Administrador, que estará en el apartado iv) del presente Orden de Prelación, salvo que el Administrador no sea Fortia, en cuyo caso se incluirá el pago de su comisión en este apartado).
- (iii) Al pago del Importe de Reembolso, a prorrata de los Pagarés, del saldo dispuesto de la Línea de Liquidez A y de las disposiciones de la Línea de Liquidez B y sus intereses, a su vencimiento, de acuerdo con lo previsto en las Estipulaciones 9.10, 12.1.4 y 12.2.3. de la Escritura de Constitución del Fondo.
- (iv) Al pago de la Comisión del Administrador mientras esta función la siga desempeñando Fortia.
- (v) A la distribución de la Comisión Variable del Fondo.

Otras reglas

En el supuesto de que las cantidades depositadas en la cuenta no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en los apartados anteriores, de acuerdo con la prelación de pagos establecida, se aplicarán las siguientes reglas:

- (i) El Fondo hará frente a sus obligaciones, según el orden de prelación establecido y, en el supuesto de que existan distintos acreedores del mismo rango, a prorrata del importe debido a cada uno.
- (ii) Los importes que queden impagados, se situarán, en la siguiente Fecha de Pago, en un orden de prelación inmediatamente anterior al del propio concepto del que se trate, antes de las cantidades de la misma naturaleza que de acuerdo con las disposiciones de la presente Escritura deban ser pagadas en tal Fecha de Pago, pero por detrás del que le preceda según la prelación de pagos correspondiente.
- (iii) Las cantidades debidas por el Fondo no satisfechas en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.

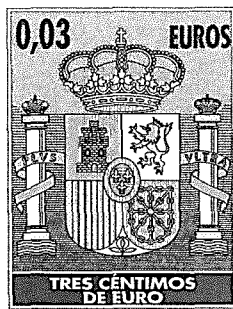
(e) Gestión del fondo

De acuerdo con la Ley 19/1992 y posteriores modificaciones, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

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



CLASE 8.^a



ON9339610

7

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(f) Administrador de los Activos Titulizados

Fortia Energía S.L., como administrador de los contratos de comercialización de energía de los que se derivan los Activos Titulizados cedidos al Fondo, percibe una remuneración anual de 12 miles de euros liquidable mensualmente.

Cada uno de los Activos Titulizados que se cedan al Fondo deberá contar con un Título de Liquidez emitido por la Compañía de Seguros al objeto de cubrir el riesgo de impago por parte de los deudores de las facturas de las que derivan los Activos Titulizados adquiridos por el Fondo en los términos previstos en dicho Título de Liquidez. A la Fecha de Constitución, la Compañía de Seguros será la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros ("CESCE").

(g) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable. Dicha Comisión Variable se devengará diariamente. Se define la Comisión Variable como la diferencia entre (i) todos los ingresos que puedan derivarse de los Activos Titulizados y cualquier otro que pudiera corresponderle al Fondo; menos (ii) todos los gastos del Fondo, incluidos los intereses de su financiación, los necesarios para su constitución y su funcionamiento, y la cobertura de cuantos impagos se produzcan en los Activos Titulizados que integran su activo. En la Fecha de Liquidación Anticipada, o, en su caso, en la Fecha 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.

En su caso, todos los tributos relativos a los pagos realizados en este concepto serán a cargo del cedente como perceptor de la comisión variable. En el caso de que los pagos en cuestión den lugar a la repercusión obligatoria de cualquier tributo, el importe a satisfacer se reducirá en la medida necesaria para que, incrementado en el tributo a repercutir, se mantenga la contraprestación pactada, que se habrá de considerar a estos efectos como importe total incluidos cualesquiera tributos que pudieran ser repercutidos al Fondo.



CLASE 8.^a



ON9339611

8

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(h) Agente de pagos

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, designa a Banca March, S.A como Agente de Pagos. Este Agente de Pagos realizará los pagos a los titulares de los Pagarés en los términos establecidos en la escritura de Constitución, conforme a las instrucciones recibidas de la Sociedad Gestora y a través de la Cuenta de Tesorería, con fecha valor en la correspondiente Fecha de Pago, remitiendo los fondos a las cuentas de tesorería en Banco de España correspondientes a las Entidades Participantes en Iberclear en que los Pagarés han sido depositados por sus titulares, de conformidad con la normativa de liquidación y compensación aplicable en cada momento.

La contraprestación por los servicios prestados por el Agente de Pagos al Fondo en virtud de lo establecido en el presente Contrato ascenderá a 15 miles de euros al año. El Fondo pagará esta comisión en la Fecha de Desembolso de la primera Emisión (y en la Fecha de Pago siguiente a cada aniversario del mismo).

(i) Normativa Legal

La constitución del Fondo y la emisión de los Bonos con cargo al mismo se lleva a cabo al amparo de lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo así como en la legislación española, y en concreto de acuerdo con el régimen legal previsto en, (i) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial (ii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, (iii) 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, esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos, (iv) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

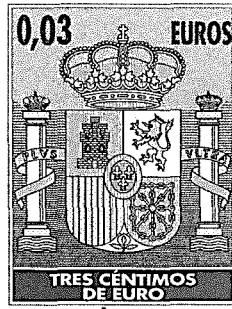
(j) Régimen fiscal del Fondo

De acuerdo con lo establecido en el artículo 7.1.h) de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades; el artículo 20.Uno.18 de la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido, modificada por la Ley 28/2014, de 27 de noviembre; el artículo 61.k del Real Decreto 634/2015 de 10 de julio, por el que se aprueba el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades, las características propias del régimen fiscal vigente del Fondo son las siguientes:

- (i) El Fondo está exento de todas las operaciones sujetas al concepto de "Operaciones Societarias", del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.



CLASE 8.^a



ON9339612

9

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

- (ii) La emisión de Pagarés está exenta del Impuesto sobre el valor añadido y del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.
- (iii) El Fondo está sujeto al Impuesto sobre Sociedades, al tipo general vigente en cada momento y que en la actualidad se encuentra fijado en el 25% y sujeto a las normas comunes sobre deducciones en la cuota, compensación de pérdidas y demás elementos sustanciales de la configuración del impuesto.
- (iv) Los servicios de gestión prestados por la Sociedad Gestora al Fondo están exentos del Impuesto sobre el Valor Añadido.
- (v) Respecto a los rendimientos de los Activos Titulizados u otros derechos que constituyan ingreso del Fondo, no existirá obligación de retener ni de ingresar a cuenta del Impuesto de Sociedades.

(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 2021 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

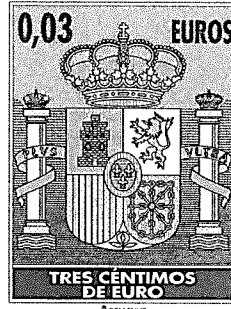
Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y modificaciones posteriores. Por esta razón y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

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

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2021, 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.



CLASE 8.^a



ON9339613

10

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Con fecha 11 de marzo de 2022, las Cuentas Anuales del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y con fecha 19 de abril de 2022 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.

(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 periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2020 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2020.

(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 periodos sucesivos.

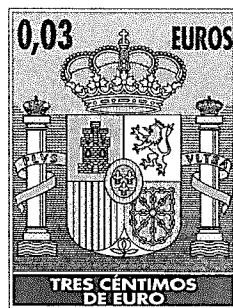
Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas Cuentas Anuales se refieren a:

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

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



CLASE 8.^a



0N9339614

11

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(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 reconocidos.

(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) COVID-19

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la 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 2021 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19. Sin embargo, al cierre de esta Memoria no se puede prever si esta crisis tendrá algún efecto en la evolución futura del Fondo.

(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 y modificaciones posteriores.

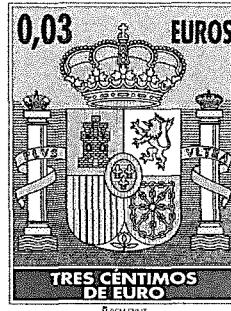
Los principales criterios de valoración seguidos en la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas han sido los siguientes:

(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.



CLASE 8.^a



0N9339615

12

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(b) 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.

(c) 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.

(d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de "Activos dudosos" recogerá 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.

(e) 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.

(f) 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.

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).

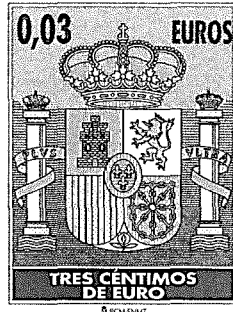
(g) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasificarán aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

En esta categoría se incluyen los Activos Titulizados que dispone el Fondo en cada momento.



CLASE 8.^a



0N9339616

13

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

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 el corto plazo, 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 valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

(h) 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.

(i) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasificarán, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, Bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registrarán en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Valoración inicial

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



CLASE 8.^a



0N9339617

14

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

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

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, los débitos con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

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

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el 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 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”.

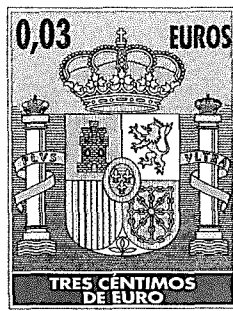
En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo 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 periodo se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por la comisión variable periodificada.

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.



CLASE 8.^a



0N9339618

15

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

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.

(j) 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 Pagarés 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.

(k) 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.

(l) 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.

(m) Deterioro del valor de los activos financieros

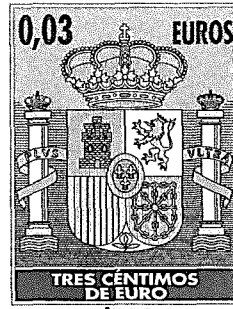
El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconocerá en los pasivos financieros, y atendiendo al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

(n) Activos Titulizados

Los flujos de efectivo futuros estimados del instrumento de deuda corresponde al cobro del saldo nominal al vencimiento de los derechos de cobro cedidos. Dicho saldo nominal está compuesto por el precio de cesión al fondo y por el descuento aplicado sobre el nominal. En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros y que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.



CLASE 8.^a



0N9339619

16

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Cada uno de los Activos Titulizados que se cedan al Fondo deberá contar con un Título de Liquidez emitido por la Compañía de Seguros al objeto de cubrir el riesgo de impago por parte de los Deudores de las facturas de las que derivan los Activos Titulizados adquiridos por el Fondo en los términos previstos en dicho Título de Liquidez. La Compañía de Seguros será la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros ("CESCE"). Por tanto, no se reconocerá deterioro de los Activos Titulizados del Fondo, ya que en todo caso serán cobrados por el Fondo.

(o) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(p) 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.

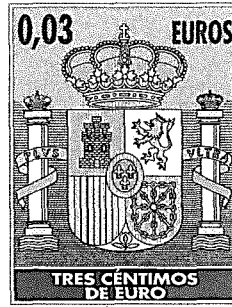
(q) Estado de Flujos de Efectivo

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.^a



0N9339620

17

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

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.

(r) 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:

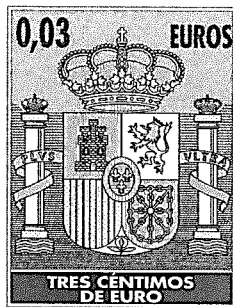
- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo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

(s) Comisión Variable

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.



CLASE 8.^a



0N9339621

18

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance “Comisión variable”, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en el apartado anterior.

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 devengado en el período, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el período, 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 período, incluyendo la propia comisión variable:

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.



CLASE 8.^a



0N9339622

19

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la “Provisión por margen de intermediación” dotada en periodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado. La retribución variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados, que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta comisión variable a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

(4) Errores y Cambios en las Estimaciones Contables

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

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos Asociados a Instrumentos Financieros

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de concentración y riesgo de reinversión. Estos riesgos son gestionados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

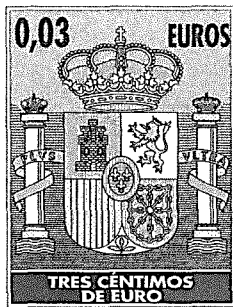
Riesgo de concentración

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Pagarés de Titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.



CLASE 8.^a



0N9339623

20

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Riesgo de crédito

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

La compañía de seguros CESCE cubrirá el riesgo de impago por parte de los deudores de las facturas de las que derivan los Activos Titulizados adquiridos por el Fondo.

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 a cierre de los ejercicios 2021 y 2020:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|---------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Activos Titulizados | 198.612 | 64.211 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 49.182 | 247 |
| Total Riesgo | 247.794 | 64.458 |

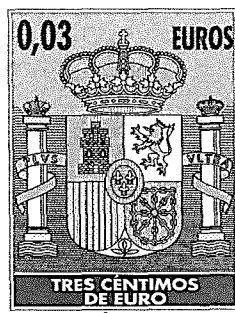
(6) Activos Financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que Fortia ha cedido al Fondo. Dichos Activos Titulizados derivan de los contratos de comercialización firmados por Fortia con sus clientes para la prestación de servicios de suministro de energía eléctrica o cualquier otro tipo de energía y/o servicios en el curso de la actividad ordinaria del Cedente.

Con fecha 24 de julio de 2015, se produjo la primera cesión de los Activos Titulizados, por un importe nominal de 264.830,25 euros.



CLASE 8.^a



0N9339624

21

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Tabla 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe, a cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

| | Miles de euros | | | | | |
|----------------------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| | 2021 | | | 2020 | | |
| | Corriente | No Corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| Activos Titulizados | | | | | | |
| Otros | 198.536 | - | 198.536 | 64.191 | - | 64.191 |
| Intereses devengados no vencidos | 76 | - | 76 | 20 | - | 20 |
| | <u>198.612</u> | <u>-</u> | <u>198.612</u> | <u>64.211</u> | <u>-</u> | <u>64.211</u> |

“Otros” recoge el importe por principal vencido de los Activos Titulizados con antigüedad inferior a tres meses, por lo que dichas operaciones no se encuentran clasificadas como activos dudosos.

Tabla 6.2: Detalle y movimiento del principal de los Activos Titulizados

El detalle y movimiento del principal de los Activos Titulizados para los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

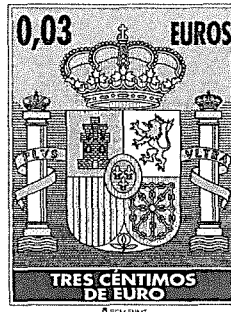
| | Miles de euros | |
|---|----------------|---------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Saldo inicial del ejercicio | 64.191 | 61.031 |
| Adquisición de Activos Titulizados | 834.605 | 366.784 |
| Amortización ordinaria | (700.260) | (363.624) |
| Amortización anticipada | - | - |
| Amortizaciones previamente impagadas | - | - |
| Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior | - | - |
| Recompra | - | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | <u>198.536</u> | <u>64.191</u> |

Activos Dudosos

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han registrado saldos en activos dudosos ni en correcciones de valor.



CLASE 8.^a



0N9339625

22

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Tabla 6.3: Detalle de compras adicionales de Activos Financieros

Durante el ejercicio 2021, se ha procedido a la compra de Activos Financieros con el siguiente detalle:

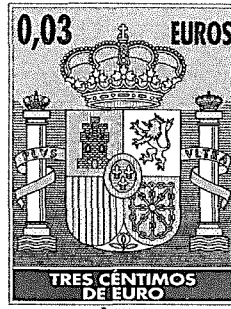
| Fecha de pago | Miles de euros |
|---------------|---------------------|
| | Compras adicionales |
| 11/01/2021 | 25.013 |
| 10/02/2021 | 51.237 |
| 10/03/2021 | 26.399 |
| 12/04/2021 | 32.414 |
| 10/05/2021 | 58.518 |
| 10/06/2021 | 71.221 |
| 12/07/2021 | 76.340 |
| 10/08/2021 | 65.173 |
| 10/09/2021 | 71.105 |
| 11/10/2021 | 75.195 |
| 10/11/2021 | 203.063 |
| 10/12/2021 | 102.544 |
| Total | 858.222 |

Durante el ejercicio 2020, se procedió a la compra de Activos financieros con el siguiente detalle:

| Fecha de pago | Miles de euros |
|---------------|---------------------|
| | Compras adicionales |
| 10/01/2020 | 36.627 |
| 10/02/2020 | 32.777 |
| 10/03/2020 | 38.578 |
| 14/04/2020 | 20.024 |
| 11/05/2020 | 24.379 |
| 10/06/2020 | 33.866 |
| 10/07/2020 | 23.306 |
| 10/08/2020 | 28.156 |
| 10/09/2020 | 39.673 |
| 13/10/2020 | 40.169 |
| 10/11/2020 | 37.612 |
| 10/12/2020 | 46.669 |
| Total | 401.836 |



CLASE 8.^a



0N9339626

23

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Devengo de los intereses de los Activos Titulizados

Durante el ejercicio 2021, se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 707 miles de euros (607 miles de euros durante el ejercicio 2020), de los cuales 76 miles de euros se encuentran devengados pendientes de vencimiento (20 miles de euros en 2020).

Tabla 6.4: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre de los ejercicios 2021 y 2020, son las siguientes:

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Tasa de amortización anticipada | 0% | 0% |
| Tipo de descuento medio de la cartera: | 0% | 0% |
| Tipo de descuento máximo de la cartera: | 0,96% | 0,01% |
| Tipo de descuento mínimo de la cartera: | 0% | 0% |

A continuación, se muestran las características de los activos del fondo durante el ejercicio 2021:

| Características de la cartera | Actual | | |
|--|--------------------|------------------|-------------------|
| | Cartera no Vencida | Impago <120 días | Impago >=120 días |
| 1) Datos Generales | | | |
| Número de Derechos de Crédito | 5.883 | - | - |
| Número de Deudores | 52 | - | - |
| Saldo Nominal Pendiente | 1.133.058 | - | - |
| Precio de Cesión | 1.132.298 | - | - |
| Precio Medio de Cesión (%) | 100% | 0,00% | 0,00% |
| Saldo Nominal Pendiente medio por Deudor | 3.818 | - | - |
| Mayor Saldo Nominal Pendiente | 5.357 | - | - |
| Vida Media (días) | 184 | - | - |
| % sobre Saldo Pendiente | 100% | 0,00% | 0,00% |
| 2) Concentración por deudor | | Cartera Total | |
| Top 1 | | 13,55% | |
| Top 10 | | 67,64% | |
| Top 25 | | 94,81% | |



CLASE 8.^a



0N9339627

24

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- Riesgo de morosidad
- Aquellos derivados de a la concentración por deudor

Frente a estos riesgos, el Fondo es beneficiario de un Título de Liquidez por CESCE (“Compañía Española de Seguros a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros”) con el objetivo de cubrir el riesgo de impago por parte de los deudores de las facturas de las que derivan los Derechos de Crédito adquiridos por el Fondo en los términos previstos en dicho Título de Liquidez. Los Derechos de Crédito cedidos al Fondo se consideran asegurables en tanto que cumplan los Criterios de Elegibilidad y teniendo en cuenta que dicho Título de Liquidez haya sido emitido por CESCE.

Información General

| | |
|-------------------------|---|
| Asegurador | CESCE |
| Porcentaje de Cobertura | 100% Saldo Nominal de los Derechos de Crédito |
| Aviso de impago | Hasta 60 días después del vencimiento de la factura |
| Plazo de indemnización | 30 días después de la comunicación del impago |
| Ratio Reclamaciones | 0,00% |

Tabla 6.5: Vencimientos estimados de los Activos Titulizados

Los vencimientos estimados de los Activos Titulizados a cierre de 2021, es el siguiente:

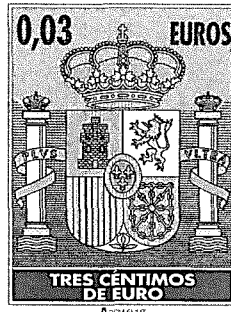
| | Miles de euros | | | | | |
|--------------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | Resto |
| Por principal | 198.536 | - | - | - | - | - |
| Por intereses implícitos | 76 | - | - | - | - | - |
| | <u>198.612</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

Los vencimientos estimados de los Activos Titulizados a cierre de 2020, fue el siguiente:

| | Miles de euros | | | | | |
|--------------------------|----------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | Resto |
| Por principal | 64.191 | - | - | - | - | - |
| Por intereses implícitos | 20 | - | - | - | - | - |
| | <u>64.211</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |



CLASE 8.^a



0N9339628

25

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(7) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Tabla 7.1: Tesorería

El saldo de la Cuenta de Tesorería del Fondo a cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|-------------------------------------|----------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Tesorería | 49.182 | 247 |
| Otros activos líquidos equivalentes | - | - |
| | <u>49.182</u> | <u>247</u> |

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, este epígrafe se compone del saldo depositado en la cuenta abierta en Banca March, S.A. (Cuenta de Tesorería) y en las cuentas abiertas en BBVA, S.A. (Cuenta de Cobros y Cuenta de Reservas).

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería no devengarán interés alguno a favor del Fondo.

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Cobros y en la Cuenta de Reservas devengarán intereses, día a día a, a favor del Fondo a un tipo de interés variable revisable cada mes igual al EURIBOR 1 mes, no pudiendo ser el tipo de interés resultante de la fórmula anterior inferior al 0%. Los intereses devengados durante los periodos de intereses (primer día del mes natural hasta el último día de dicho mes, ambos incluidos) se abonarán en la propia cuenta, con fecha valor del primer día hábil del mes siguiente a la finalización del periodo de interés de que se trate.

(8) Pasivos Financieros

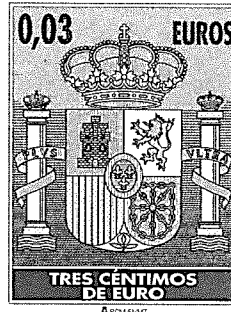
Tabla 8.1: Pasivos Financieros

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

| | Miles de euros | | | | | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| | 31.12.2021 | | | 31.12.2020 | | |
| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| Obligaciones y otros valores emitidos | | | | | | |
| Series no subordinadas | 247.502 | - | 247.502 | 64.215 | - | 64.215 |
| Intereses y gastos devengados | 89 | - | 89 | 171 | - | 171 |
| Deudas con entidades de crédito | | | | | | |
| Otras deudas con entidades de crédito | 177 | - | 177 | - | - | - |
| | <u>247.768</u> | <u>-</u> | <u>247.768</u> | <u>64.386</u> | <u>-</u> | <u>64.386</u> |



CLASE 8.^a



0N9339629

26

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(a) Obligaciones y otros valores negociables

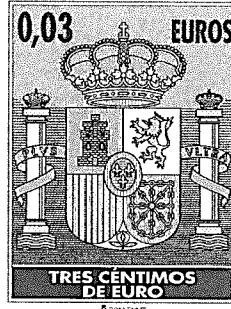
Tabla 8.2: Características del Programa de Pagarés

Las características del Programa de Pagarés se recogen en la Estipulación 9 de la Escritura de Constitución y se resumen a continuación:

- (i) Podrán emitirse por el Fondo Pagarés, que representen en cada momento un saldo nominal pendiente de Pagarés de hasta un máximo de 400 miles de euros, de 100 miles de euros de valor nominal unitario.
- (ii) Al amparo del Programa de Pagarés se podrán realizar sucesivas emisiones de Pagarés, constituidas en Series hasta a alcanzar el saldo vivo máximo del programa. A estos efectos, se entenderán emitidos bajo una misma Serie todos los Pagarés emitidos con un mismo código ISIN.
- (iii) Las Emisiones podrán referirse a la Emisión de una nueva serie de pagarés y/o a la ampliación del importe de una Serie de Pagarés emitida con anterioridad.
- (iv) Los Pagarés se emitirán con una fecha de vencimiento ordinaria de entre 5 y 731 días naturales.
- (v) Cada nueva emisión o ampliación de una Serie de Pagarés tendrá un valor nominal mínimo de 1.000 miles de euros. Cada Serie estará integrada por pagarés con un valor nominal de cada uno de ellos de 100 miles de euros.
- (vi) Los Pagarés contarán en su fecha de emisión con una calificación crediticia de al menos A-2 a corto plazo otorgada por la Agencia de Calificación; para aquellos Pagarés cuya Fecha de Vencimiento Prorrogado sea igual o inferior a 364 días; o bien al menos BBB a largo plazo otorgada por la agencia de calificación; para aquellos Pagarés cuya fecha de vencimiento prorrogado sea superior a 364 días.
- (vii) Todos los Pagarés, estarán respaldados por la totalidad de Activos Titulizados cedidos que se encuentren, en cada momento, en el activo del Fondo, así como por el resto de activos del mismo, sin prioridad entre ellos - serán pagaderos conforme al Orden de Prelación de Pagos del Fondo.
- (viii) Los Pagarés emitidos al amparo del Programa se emiten al descuento, por lo que su tipo de interés tendrá carácter implícito y vendrá determinado por la diferencia entre el precio de venta o amortización y el de suscripción o adquisición (del que previamente se habrán deducido las comisiones de colocación a pagar a la Entidad Colaboradora, en los términos previstos en el Contrato de Colaboración, y cualesquiera otros gastos de emisión.



CLASE 8.^a



ON9339630

27

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

- (ix) Se solicitará la incorporación de los Pagarés en el sistema multilateral denominado Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF).
- (x) Las emisiones de pagarés se destinarán o bien a financiar la adquisición de Activos Titulizados Iniciales o Adicionales o bien a la refinanciación de emisiones de Pagarés emitidos por el Fondo con anterioridad o de disposiciones previas de las líneas de liquidez.

Los Pagarés serán reembolsados por el Fondo en su respectiva Fecha de Vencimiento Ordinaria, y se efectuará con fecha valor ese mismo día salvo que concurran los supuestos de Reembolso Extraordinario a que se refiere la Estipulación 9.10 de la Escritura de Constitución.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió en la Fecha de Constitución del Fondo, a la emisión inicial de una serie de 3 Pagarés (299.850 euros), cuyas características se muestran a continuación:

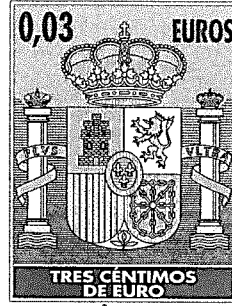
| Pagarés | Valor nominal en euros | Nº de pagarés | % | Importe nominal en euros | Calificación S&P |
|---------|------------------------|---------------|--------|--------------------------|------------------|
| Pagarés | 100.000 | 3 | 99,95% | 300.000 | BBB |

El tipo de interés variable nominal aplicable a cada una de las series inicialmente emitidas, según el establecido en la escritura de constitución, corresponde a:

| | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| Remuneración: | Emisión al descuento |
| Precio de Emisión | 99,95% |
| Fecha de desembolso: | 31 de julio de 2015 |
| Fecha de Vencimiento Ordinaria: | 10 de septiembre de 2015 |
| Forma de pago: | En la Fecha de Vencimiento Ordinaria |



CLASE 8.^a



0N9339631

28

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Tabla 8.3: Movimiento de los Pagarés

El movimiento de los pagarés durante los ejercicios 2021 y 2020, ha sido el siguiente:

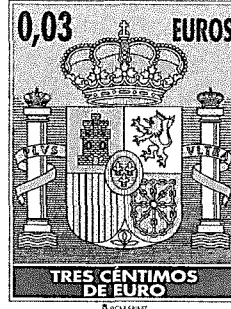
| <u>Ejercicio 2021</u> | <u>Miles de euros</u> |
|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial | 64.215 |
| Nuevas emisiones | 307.598 |
| Amortizaciones | (124.311) |
| Saldo final | 247.502 |
| | |
| <u>Ejercicio 2020</u> | <u>Miles de euros</u> |
| Saldo inicial | 74.950 |
| Nuevas emisiones | 155.859 |
| Amortizaciones | (166.594) |
| Saldo final | 64.215 |

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Durante el ejercicio 2021, se han devengado intereses implícitos por importe de 207 miles de euros (235 miles durante el ejercicio 2020), encontrándose registrados en el epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas-Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Al 31 de diciembre de 2021, el importe de intereses implícitos devengados pendientes de vencimiento es de 89 miles de euros (171 miles de euros al 31 de diciembre de 2020), registrados en el epígrafe de "Obligaciones y otros valores negociables" del pasivo corriente.



CLASE 8.^a



0N9339632

29

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

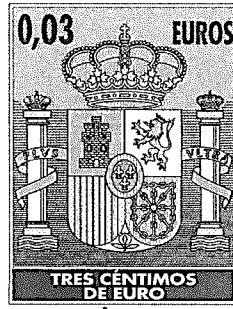
Tabla 8.4: Tipo vigente de las series

Durante los ejercicios 2021 y 2020, se han aplicado los siguientes tipos de interés anuales, para cada serie de los Pagarés emitidos o amortizados durante ambos ejercicios:

| | Tipos medios aplicados | |
|--------------|------------------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| ES0505087579 | 0,10% | - |
| ES0505087595 | 0,05% | - |
| ES0505087603 | 0,07% | - |
| ES0505087637 | 0,14% | - |
| ES0505087652 | 0,12% | - |
| ES0505087678 | 0,06% | - |
| ES0505087686 | 0,12% | - |
| ES0505087694 | 0,18% | - |
| ES0505087702 | 0,10% | - |
| ES0505087710 | 0,20% | - |
| ES0505057371 | - | 0,42% |
| ES0505087413 | - | 0,05% |
| ES0505057371 | - | 0,05% |
| ES0505087421 | - | 0,05% |
| ES0505087470 | - | 0,50% |
| ES0505087470 | - | 0,50% |
| ES0505087470 | - | 0,50% |
| ES0505087488 | - | 0,42% |
| ES0505087470 | - | 0,50% |
| ES0505087470 | - | 0,50% |
| ES0505087470 | - | 0,50% |
| ES0505087512 | - | 0,55% |
| ES0505087520 | - | 0,47% |
| ES0505087512 | - | 0,55% |
| ES0505087546 | - | 0,45% |



CLASE 8.^a



0N9339633

30

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

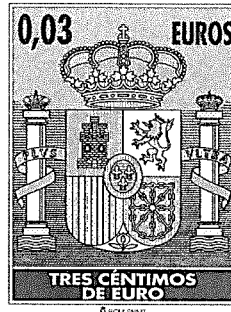
Tabla 8.5: Calificación crediticia de los Pagarés

La calificación crediticia de los Pagarés por parte de las Agencias de Calificación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

| | <u>31.12.2021</u> | <u>31.12.2020</u> |
|--------------|---------------------|---------------------|
| | <u>Calificación</u> | <u>Calificación</u> |
| | <u>S&P</u> | <u>S&P</u> |
| ES0505087579 | A-(sf) | - |
| ES0505087595 | A-(sf) | - |
| ES0505087603 | A-(sf) | - |
| ES0505087637 | A-(sf) | - |
| ES0505087652 | A-(sf) | - |
| ES0505087678 | A-(sf) | - |
| ES0505087686 | A-(sf) | - |
| ES0505087694 | A-(sf) | - |
| ES0505087702 | A-(sf) | - |
| ES0505087710 | A-(sf) | - |
| ES0505087173 | - | A-(sf) |
| ES0505087199 | - | A-(sf) |
| ES0505087207 | - | A-(sf) |
| ES0505087215 | - | A-(sf) |
| ES0505087223 | - | A-(sf) |
| ES0505087231 | - | A-(sf) |
| ES0505087249 | - | A-(sf) |
| ES0505087256 | - | A-(sf) |
| ES0505087264 | - | A-(sf) |
| ES0505087272 | - | A-(sf) |
| ES0505087280 | - | A-(sf) |



CLASE 8.^a



0N9339634

31

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

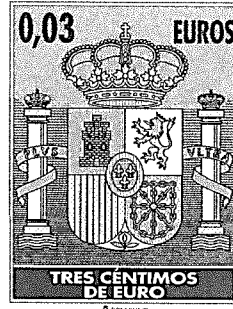
Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Tabla 8.6: Pagarés emitidos

Durante el 2021, se han emitido los siguientes Pagarés por el Fondo de Titulización:

| <u>Miles de euros</u> <u>Nominal</u> | <u>Nº</u> <u>títulos</u> | <u>Miles de euros</u> <u>Nominal unitario</u> | <u>Fecha</u> <u>emisión</u> | <u>TIR</u> <u>emisora</u> | <u>Fecha</u> <u>vencimiento</u> |
|---|-----------------------------|--|--------------------------------|------------------------------|------------------------------------|
| 5.100 | 51 | 100 | 15/01/2021 | 0,20% | 11/10/2021 |
| 5.000 | 50 | 100 | 11/03/2021 | 0,00% | 10/06/2021 |
| 5.000 | 50 | 100 | 12/04/2021 | 0,00% | 12/07/2021 |
| 19.000 | 190 | 100 | 12/04/2021 | 0,18% | 11/04/2022 |
| 10.000 | 100 | 100 | 11/05/2021 | 0,00% | 10/08/2021 |
| 10.000 | 100 | 100 | 10/06/2021 | 0,00% | 10/09/2021 |
| 15.000 | 150 | 100 | 02/08/2021 | 0,00% | 10/11/2021 |
| 10.000 | 100 | 100 | 13/09/2021 | 0,00% | 10/12/2021 |
| 11.100 | 111 | 100 | 11/05/2021 | 0,10% | 10/02/2022 |
| 200 | 2 | 100 | 04/11/2021 | 0,05% | 10/02/2022 |
| 16.100 | 161 | 100 | 10/11/2021 | 0,05% | 10/02/2022 |
| 10.700 | 107 | 100 | 11/03/2021 | 0,50% | 10/03/2022 |
| 8.300 | 83 | 100 | 10/12/2021 | 0,01% | 10/03/2022 |
| 60.000 | 600 | 100 | 11/10/2021 | 0,02% | 11/04/2022 |
| 10.600 | 106 | 100 | 04/11/2021 | 0,10% | 10/05/2022 |
| 20.000 | 200 | 100 | 10/06/2021 | 0,14% | 10/06/2022 |
| 24.000 | 240 | 100 | 27/09/2021 | 0,06% | 11/07/2022 |
| 32.300 | 323 | 100 | 26/10/2021 | 0,12% | 10/08/2022 |
| 5.000 | 50 | 100 | 13/09/2021 | 0,12% | 12/09/2022 |
| 10.400 | 104 | 100 | 04/11/2021 | 0,18% | 10/10/2022 |
| 14.000 | 140 | 100 | 10/11/2021 | 0,20% | 10/11/2022 |



ON9339635

CLASE 8.^a

32

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Durante el 2020, se emitieron los siguientes Pagares por el Fondo de Titulización:

| Miles de euros Nominal | Nº títulos | Miles de euros Nominal unitario | Fecha emisión | TIR emisora | Fecha vencimiento |
|---------------------------|---------------|------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|
| 3.000 | 30 | 100 | 24/03/2020 | 0,50% | 10/03/2021 |
| 300 | 3 | 100 | 27/03/2020 | 0,50% | 10/03/2021 |
| 5.000 | 50 | 100 | 31/03/2020 | 0,50% | 10/03/2021 |
| 5.100 | 51 | 100 | 01/04/2020 | 0,42% | 11/01/2021 |
| 2.100 | 21 | 100 | 07/04/2020 | 0,50% | 10/03/2021 |
| 5.000 | 50 | 100 | 08/04/2020 | 0,50% | 10/03/2021 |
| 3.000 | 30 | 100 | 14/04/2020 | 0,50% | 10/03/2021 |
| 300 | 3 | 100 | 08/05/2020 | 0,55% | 12/04/2021 |
| 3.200 | 32 | 100 | 11/05/2020 | 0,47% | 10/02/2021 |
| 17.500 | 175 | 100 | 12/05/2020 | 0,55% | 12/04/2021 |
| 10.000 | 100 | 100 | 13/10/2020 | 0,45% | 11/10/2021 |
| 10.000 | 100 | 100 | 11/11/2020 | 0,38% | 10/11/2021 |
| 20.000 | 200 | 100 | 20/01/2020 | 0,05% | 14/04/2020 |
| 20.000 | 200 | 100 | 10/02/2020 | 0,05% | 11/05/2020 |
| 20.000 | 200 | 100 | 09/03/2020 | 0,05% | 10/06/2020 |
| 3.000 | 30 | 100 | 24/03/2020 | 0,30% | 13/10/2020 |
| 3.000 | 30 | 100 | 07/04/2020 | 0,30% | 13/10/2020 |
| 10.000 | 100 | 100 | 21/04/2020 | 0,60% | 10/07/2020 |
| 400 | 4 | 100 | 24/04/2020 | 0,30% | 13/10/2020 |
| 2.000 | 20 | 100 | 30/04/2020 | 0,30% | 13/10/2020 |
| 600 | 6 | 100 | 07/05/2020 | 0,35% | 10/11/2020 |
| 7.500 | 75 | 100 | 11/05/2020 | 0,35% | 10/11/2020 |
| 5.000 | 50 | 100 | 13/05/2020 | 0,35% | 10/11/2020 |

(b) Deudas con Entidades de Crédito

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo dispone de dos Líneas de Liquidez que no han sido dispuestas.

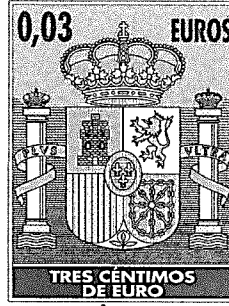
Línea de Liquidez A

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de línea de liquidez por un importe máximo igual a 10.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinará a completar, en su caso, la financiación del pago, en una fecha de compra, de la parte del precio de compra de aquel Activo Titulizados Adicional adquirido que así se requiera por exceder el precio de compra de todos los Activos Titulizados adquiridos en esa fecha de compra del saldo de la Cuenta de Cobros en ese día.

El acreditante de la Línea de Liquidez A no percibirá comisión, interés o remuneración alguna por ningún concepto.



CLASE 8.^a



ON9339636

33

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

El reembolso de los importes dispuestos de la Línea de Liquidez A se realizará por la Sociedad Gestora en cada fecha de pago con cargo a los Recursos Disponibles del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

El Fondo podrá disponer de la línea de Liquidez A hasta la terminación del Periodo Cesión. La Línea de Liquidez A vencerá en la fecha de vencimiento final de Fondo.

El Cedente, la Sociedad Gestora y la Entidad Colaboradora podrán acordar que la Línea de Liquidez B a que se refiere el punto siguiente, una vez contratada, sustituya y cumpla con la finalidad de la línea de liquidez A. En ese caso, si con posterioridad a dicha sustitución la línea de liquidez B no se renovara, Fortia se compromete a conceder una nueva línea de liquidez en los mismos términos y condiciones que la línea de Liquidez A concedida en el momento de la constitución del Fondo.

La descripción completa de la Línea de Liquidez A se encuentra en el apartado 12.1 de la escritura de constitución del Fondo.

Línea de Liquidez B

La Sociedad Gestora está facultada para contratar en el futuro, en nombre del Fondo, previo consentimiento del Cedente, una línea de liquidez por un importe máximo igual a 40.000 miles de euros cuyo destino será adquirir Activos Titulizados Adicionales que no se financien con emisiones de Pagarés. El acreditante de la línea de Liquidez B podrá ser cualquier entidad, a propuesta del Cedente. El importe máximo disponible de la línea de liquidez B" en cada fecha será igual al importe máximo de la línea de Liquidez B menos el importe efectivamente dispuesto en dicha fecha.

Los Importes Dispuestos de la Línea de Liquidez B devengarán, en su caso, intereses a favor del acreditante de la Línea de Liquidez B en los términos que acuerde el Cedente con el Acreditante de la Línea de Liquidez B. Dichos intereses en ningún caso podrán ser inferiores al 0% ni superiores al tipo de interés efectivo anual medio ponderado de los Pagarés vivos en cada momento más un diferencial del 1%. También podrá establecerse una remuneración de los importes dispuestos la Línea de Liquidez B como diferencia entre el importe desembolsado y el importe amortizado.

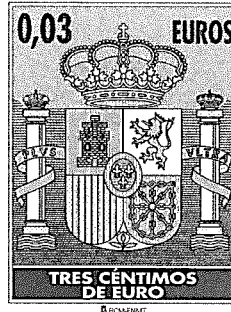
El pago de los importes, en su caso, dispuestos de la Línea de Liquidez B se realizará en la siguiente Fecha de Vencimiento de la Disposición de la Línea de Liquidez B prevista en la solicitud de disposición de la Línea de Liquidez B, coincidente con una fecha de pago de acuerdo con el Orden de Praelación de Pagos.

La descripción completa de la Línea de Liquidez B se encuentra en el apartado 12.2 de la escritura de constitución del Fondo.

Al diciembre 2021 y 2020, las Líneas de Liquidez no han sido dispuestas.



CLASE 8.^a



0N9339637

34

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(9) Ajustes por Periodificación de Pasivo y repercusión de pérdidas

Tabla 9.1: Ajustes por periodificación de pasivo

Los ajustes por Periodificación de Pasivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

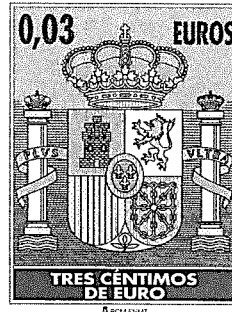
| | Miles de euros | |
|---|----------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Comisiones | | |
| Comisión de Sociedad Gestora | 3 | 3 |
| Comisión administrador | 1 | 1 |
| Comisión agente financiero/pagos | 6 | 2 |
| Comisión variable | 43 | 82 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | (36) | (26) |
| Otras comisiones | 9 | 6 |
| Otros | - | 4 |
| | <u>26</u> | <u>72</u> |

Asimismo, el agente financiero recibe una comisión por sus servicios de agencia financiera igual a 15 miles de euros pagadera a prorrata, con sujeción al Orden de Prelación de Pagos en cada fecha de aniversario del Fondo, salvo en la primera fecha, en la que la comisión anual se ajustará en función del número de días del primer periodo de devengo de intereses.

Asimismo, el Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable tal y como se indica en la Nota 1 (g) anterior.



CLASE 8.^a



0N9339638

35

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

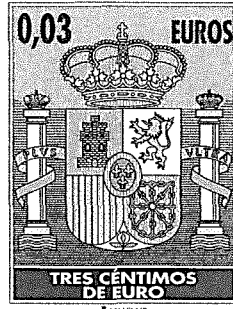
Tabla 9.2: Movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre del ejercicio 2021, es el siguiente:

| | Miles de euros | | | | |
|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------|-------|
| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente financiero | Comisión Variable | Otros |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 3 | 1 | 2 | 82 | 6 |
| Correcciones de valor | - | - | - | (26) | - |
| Importes devengados durante el ejercicio 2021 | 54 | 12 | 328 | 129 | 62 |
| Repercusión de pérdidas (ganancias) | - | - | - | (138) | - |
| Pagos realizados | (54) | (12) | (324) | (40) | (59) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 3 | 1 | 6 | 43 | 9 |
| Correcciones de valor | - | - | - | (36) | - |

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre del ejercicio 2020, fue el siguiente:

| | Miles de euros | | | | |
|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------|-------|
| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente financiero | Comisión Variable | Otros |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 3 | 1 | - | 43 | 5 |
| Correcciones de valor | - | - | - | (33) | - |
| Importes devengados durante el ejercicio 2020 | 50 | 12 | 179 | 164 | 56 |
| Repercusión de pérdidas (ganancias) | - | - | - | (89) | - |
| Pagos realizados | (50) | (12) | (177) | (29) | (55) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 3 | 1 | 2 | 82 | 6 |
| Correcciones de valor | - | - | - | (26) | - |



ON9339639

CLASE 8.^a

36

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(10) Liquidaciones Intermedias

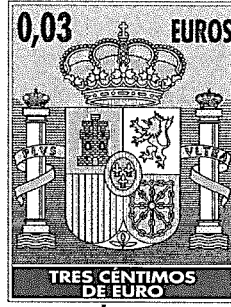
Tabla 10.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

| Liquidación de cobros y pagos del periodo | Miles de euros | |
|--|----------------|-----------|
| | 2021 | 2020 |
| Activos Titulizados clasificados en el Activo | | |
| Pagos por adquisición de Activos Titulizados | (834.605) | (366.784) |
| Cobros por amortizaciones ordinarias | 700.260 | 363.624 |
| Cobros por amortizaciones anticipadas | - | - |
| Cobros por intereses ordinarios | 651 | 611 |
| Cobros por intereses previamente impagados | - | - |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas | - | - |
| Otros cobros en especie | - | - |
| Otros cobros en efectivo | (59) | (55) |
| Serías emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie) | | |
| Cobros por emisión de pagarés | 307.599 | 155.859 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505057371 vto 02/2020 | - | 9.958 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505057371 vto 02/2020 | - | 42 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087413 vto 01/2020 | - | 19.998 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087413 vto 01/2020 | - | 2 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505057371 vto 02/2020 | - | 19.997 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505057371 vto 02/2020 | - | 3 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087421 vto 03/2020 | - | 24.997 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087421 vto 03/2020 | - | 3 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087439 vto 04/2020 | - | 19.998 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087439 vto 04/2020 | - | 2 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087447 vto 05/2020 | - | 19.998 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087447 vto 05/2020 | - | 2 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087454 vto 06/2020 | - | 19.997 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087454 vto 06/2020 | - | 3 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087462 vto 10/2020 | - | 2.995 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087462 vto 10/2020 | - | 5 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087462 vto 10/2020 | - | 2.995 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087462 vto 10/2020 | - | 5 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087496 vto 07/2020 | - | 200 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087496 vto 07/2020 | - | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087496 vto 07/2020 | - | 9.988 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087496 vto 07/2020 | - | 2 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087462 vto 10/2020 | - | 399 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087462 vto 10/2020 | - | 1 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087462 vto 10/2020 | - | 1.997 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087504 vto 11/2020 | - | 599 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087504 vto 11/2020 | - | 1 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087504 vto 11/2020 | - | 7.487 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087504 vto 11/2020 | - | 13 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087504 vto 11/2020 | - | 4.991 |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087512 vto 01/2021 | - | 9 |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087512 vto 01/2021 | 5.100 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087520 vto 02/2021 | 3 | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087520 vto 02/2021 | 3.200 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087470 vto 03/2021 | 2 | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087470 vto 03/2021 | 18.400 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087470 vto 03/2021 | 11 | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087512 vto 04/2021 | 17.800 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087512 vto 04/2021 | 12 | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087561 vto 06/2021 | 5.000 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087561 vto 06/2021 | - | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087567 vto 07/2021 | 5.000 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087587 vto 07/2021 | - | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087611 vto 08/2021 | 10.000 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087611 vto 08/2021 | - | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087629 vto 09/2021 | 10.000 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087629 vto 09/2021 | - | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087546 vto 10/2021 | 15.100 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087546 vto 10/2021 | - | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087553 vto 11/2021 | 7 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087553 vto 11/2021 | 25.000 | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087553 vto 11/2021 | 5 | - |
| Pagos por amortización pagaré ES0505087645 vto 12/2021 | 10.000 | - |
| Pagos por intereses del pagaré ES0505087645 vto 12/2021 | - | - |
| Deudas con entidades de crédito | | |
| Pagos por amortización de líneas de liquidez | - | - |
| Pagos por intereses de líneas de liquidez | - | - |
| Otros pagos del periodo | (429) | (268) |



CLASE 8.^a



0N9339640

37

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

4. OTRA INFORMACIÓN

(11) Situación Fiscal

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por el Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

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

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.

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

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

(12) Otra Información

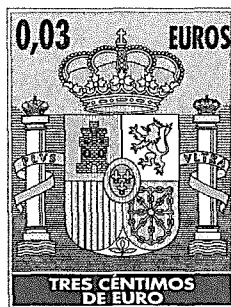
El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2021 y 2020, han ascendido a 5 miles de euros, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.^a



ON9339641

38

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(13) Información sobre Medio Ambiente

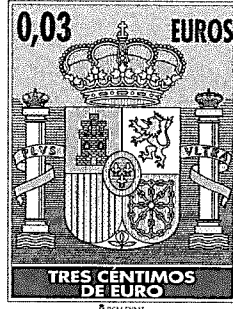
Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

(14) Hechos Posteriores

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



CLASE 8.^a



0N9339642

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ANEXO I



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

IM FORTIA 1

S.05.1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

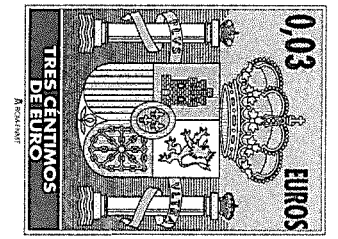
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

| Ratios (%) | Situación actual 31/12/2021 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | | | Híptotesis hitos: fallos/escrituras | | | |
|--|-----------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|--|----------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallos | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallos | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallos | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada |
| Participaciones hipotecarias | 0380 | 0400 | 0420 | 0440 | 1380 | 1400 | 1420 | 1440 | 2380 | 2400 | 2420 | 2440 |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0381 | 0401 | 0421 | 0441 | 1381 | 1401 | 1421 | 1441 | 2381 | 2401 | 2421 | 2441 |
| Préstamos hipotecarios | 0382 | 0402 | 0422 | 0442 | 1382 | 1402 | 1422 | 1442 | 2382 | 2402 | 2422 | 2442 |
| Cédulas hipotecarias | 0383 | 0403 | 0423 | 0443 | 1383 | 1403 | 1423 | 1443 | 2383 | 2403 | 2423 | 2443 |
| Préstamos a promotores | 0384 | 0404 | 0424 | 0444 | 1384 | 1404 | 1424 | 1444 | 2384 | 2404 | 2424 | 2444 |
| Préstamos a PYMES | 0385 | 0405 | 0425 | 0445 | 1385 | 1405 | 1425 | 1445 | 2385 | 2405 | 2425 | 2445 |
| Préstamos a empresas | 0386 | 0406 | 0426 | 0446 | 1386 | 1406 | 1426 | 1446 | 2386 | 2406 | 2426 | 2446 |
| Préstamos corporativos | 0387 | 0407 | 0427 | 0447 | 1387 | 1407 | 1427 | 1447 | 2387 | 2407 | 2427 | 2447 |
| Cédulas territoriales | 0388 | 0408 | 0428 | 0448 | 1388 | 1408 | 1428 | 1448 | 2388 | 2408 | 2428 | 2448 |
| Bonos de tesorería | 0389 | 0409 | 0429 | 0449 | 1389 | 1409 | 1429 | 1449 | 2389 | 2409 | 2429 | 2449 |
| Deuda subordinada | 0390 | 0410 | 0430 | 0450 | 1390 | 1410 | 1430 | 1450 | 2390 | 2410 | 2430 | 2450 |
| Créditos AAPP | 0391 | 0411 | 0431 | 0451 | 1391 | 1411 | 1431 | 1451 | 2391 | 2411 | 2431 | 2451 |
| Préstamos consumo | 0392 | 0412 | 0432 | 0452 | 1392 | 1412 | 1432 | 1452 | 2392 | 2412 | 2432 | 2452 |
| Préstamos automoción | 0393 | 0413 | 0433 | 0453 | 1393 | 1413 | 1433 | 1453 | 2393 | 2413 | 2433 | 2453 |
| 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 futuros | 0396 | 0416 | 0436 | 0456 | 1396 | 1416 | 1436 | 1456 | 2396 | 2416 | 2436 | 2456 |
| Bonos de titulación | 0397 | 0417 | 0437 | 0457 | 1397 | 1417 | 1437 | 1457 | 2397 | 2417 | 2437 | 2457 |
| Cédulas internacionalización | 0398 | 0418 | 0438 | 0458 | 1398 | 1418 | 1438 | 1458 | 2398 | 2418 | 2438 | 2458 |
| Otros | 0399 | 0419 | 0439 | 0459 | 1399 | 1419 | 1439 | 1459 | 2399 | 2419 | 2439 | 2459 |

CLASE 8.ª



0N9339643



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

IM FORTIA 1

S.05.1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

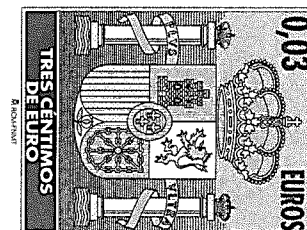
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

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

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

CLASE 8.^a

ON9339644



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

IM FORTIA 1

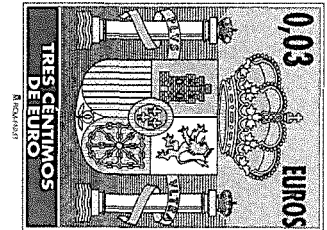
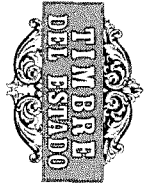
| |
|--|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: IM FORTIA 1 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2021 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

| Vida residual de los activos titulizados (milés de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|---|-----------------------------|---------|--|--------|------------------------------|-----|
| | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación inicial 28/07/2015 | |
| Inferior a 1 año | 0600 | 198.536 | 1600 | 64.191 | 2600 | 265 |
| Entre 1 y 2 años | 0601 | 0 | 1601 | 0 | 2601 | 0 |
| Entre 2 y 3 años | 0602 | 0 | 1602 | 0 | 2602 | 0 |
| Entre 3 y 4 años | 0603 | 0 | 1603 | 0 | 2603 | 0 |
| Entre 4 y 5 años | 0604 | 0 | 1604 | 0 | 2604 | 0 |
| Entre 5 y 10 años | 0605 | 0 | 1605 | 0 | 2605 | 0 |
| Superior a 10 años | 0606 | 0 | 1606 | 0 | 2606 | 0 |
| Total | 0607 | 198.536 | 1607 | 64.191 | 2607 | 265 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0608 | 0 | 1608 | 0 | 2608 | 0 |

| Antigüedad | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación inicial 28/07/2015 | |
|-----------------------------------|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609 | 0,09 | 1609 | 0,09 | 2609 | 0,12 |

CLASE 8.^a

0N9339645



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

IM FORTIA 1

S.05.1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

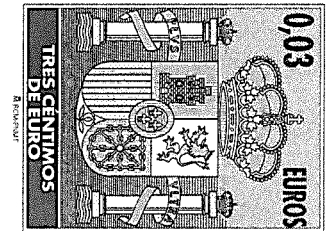
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D.

| Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros) | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación inicial 28/07/2015 | |
|---|-----------------------------|------------------------|--|------------------------|------------------------------|------------------------|
| | 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.ª



0N9339646



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

IM FORTIA 1

S.05.1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

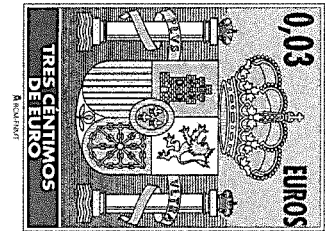
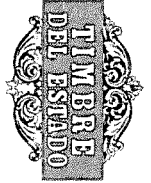
Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación Inicial 28/07/2015 | |
|---|--------------------------------|------|---|------|------------------------------|------|
| | | | | | | |
| Tipo de interés medio ponderado | 0650 | 0 | 1650 | 0 | 2650 | 0,28 |
| Tipo de interés nominal máximo | 0651 | 0,96 | 1651 | 0,01 | 2651 | 0,28 |
| Tipo de interés nominal mínimo | 0652 | 0 | 1652 | 0 | 2652 | 0,28 |

CLASE 8.^a

0N93339647



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

IM FORTIA 1

S.05.1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

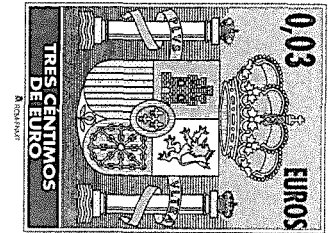
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

| Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros) | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación Inicial 28/07/2013 | | |
|--|-----------------------------|------------------------|--|------------------------|------------------------------|------------------------|-----|
| | Nº de activos vivos | Principales pendientes | Nº de activos vivos | Principales pendientes | Nº de activos vivos | Principales pendientes | |
| Andalucía | 0660 | 0683 | 1660 | 1683 | 2660 | 2683 | |
| Aragón | 0661 | 0684 | 1661 | 1684 | 2661 | 2684 | |
| Asturias | 0662 | 0685 | 1662 | 1685 | 2662 | 2685 | |
| Islas Baleares | 0663 | 0686 | 1663 | 1686 | 2663 | 2686 | |
| Canarias | 0664 | 0687 | 1664 | 1687 | 2664 | 2687 | |
| Castilla y León | 0665 | 0688 | 1665 | 1688 | 2665 | 2688 | |
| Castilla-La Mancha | 0666 | 0689 | 1666 | 1689 | 2666 | 2689 | |
| Cataluña | 0667 | 0690 | 1667 | 1690 | 2667 | 2690 | |
| Ceuta | 0668 | 0691 | 1668 | 1691 | 2668 | 2691 | |
| Extremadura | 0669 | 0692 | 1669 | 1692 | 2669 | 2692 | |
| Galicia | 0670 | 0693 | 1670 | 1693 | 2670 | 2693 | |
| Madrid | 0671 | 0694 | 1671 | 1694 | 2671 | 2694 | |
| Madrid | 0672 | 618 0695 | 198.536 1672 | 736 1695 | 64.191 2672 | 1 2695 | 265 |
| Mejilla | 0673 | 0696 | 1673 | 1696 | 2673 | 2696 | |
| Murcia | 0674 | 0697 | 1674 | 1697 | 2674 | 2697 | |
| Navarra | 0675 | 0698 | 1675 | 1698 | 2675 | 2698 | |
| La Rioja | 0676 | 0699 | 1676 | 1699 | 2676 | 2699 | |
| Comunidad Valenciana | 0677 | 0700 | 1677 | 1700 | 2677 | 2700 | |
| País Vasco | 0678 | 0701 | 1678 | 1701 | 2678 | 2701 | |
| Total España | 0679 | 618 0702 | 198.536 1679 | 736 1702 | 64.191 2679 | 1 2702 | 265 |
| Otros países Unión Europea | 0680 | 0703 | 1680 | 1703 | 2680 | 2703 | |
| Resto | 0681 | 0704 | 1681 | 1704 | 2681 | 2704 | |
| Total general | 0682 | 618 0705 | 198.536 1682 | 736 1705 | 64.191 2682 | 1 2705 | 265 |

CLASE 8.ª



ON9339648



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

IM FORTIA 1

S.05.1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

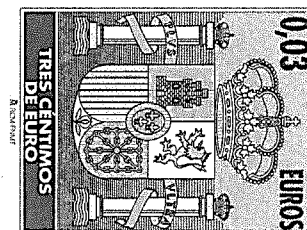
Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

| Concentración | Situación actual 31/12/2021 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | | | Situación inicial 28/07/2015 | | | |
|---|-----------------------------|-------|------|---|--|-------|------|---|------------------------------|-----|------|---|
| | Porcentaje | | CNAE | | Porcentaje | | CNAE | | Porcentaje | | CNAE | |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710 | 67,66 | | | 1710 | 66,18 | | | 2710 | 100 | | |
| Sector | 0711 | 0 | 0712 | - | 1711 | 0 | 1712 | - | 2711 | 0 | 2712 | - |

CLASE 8.^a

0N9339649



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

IM FORTIA 1

S.05.2

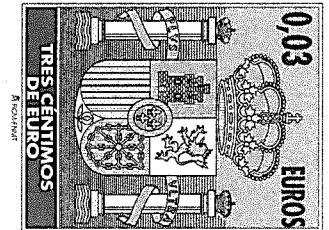
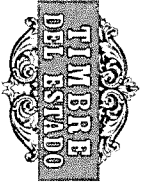
| |
|--|
| Denominación Fondo: IM FORTIA 1 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2021 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

| Fecha | Denominación serie | Situación actual 31/12/2021 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | | Situación inicial 28/07/2019 | | |
|--------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|--|---------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|
| | | Nº de pasivos emitidos | Nominal emitido (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | Nominal emitido (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | Nominal emitido (€) | Principal pendiente |
| | | 0720 | 0721 | 0722 | 1720 | 1721 | 1722 | 2720 | 2721 | 2722 |
| ES0505057371 | Pagarés 49 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087009 | Pagarés 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | 100.000 | 300 |
| ES0505087017 | Pagarés 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087025 | Pagarés 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087033 | Pagarés 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087041 | Pagarés 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087058 | Pagarés 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087066 | Pagarés 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087074 | Pagarés 11 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087082 | Pagarés 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087090 | Pagarés 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087108 | Pagarés 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087116 | Pagarés 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087124 | Pagarés 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087132 | Pagarés 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087140 | Pagarés 23 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087157 | Pagarés 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087165 | Pagarés 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087173 | Pagarés 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087181 | Pagarés 27 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087199 | Pagarés 28 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087207 | Pagarés 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087215 | Pagarés 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087223 | Pagarés 31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087231 | Pagarés 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087249 | Pagarés 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

CLASE 8.ª



0N9339650

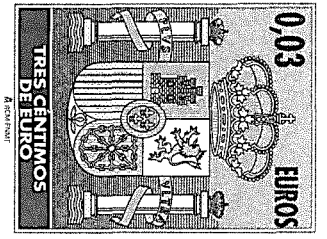
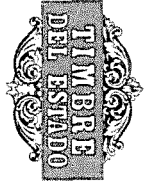


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM FORTIA 1

| | | | | | | | | | | |
|--------------|------------|-----|-------|--------|-------|--------|-------|---|---|---|
| ES0505087256 | Pagarés 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087264 | Pagarés 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087272 | Pagarés 38 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087280 | Pagarés 39 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087298 | Pagarés 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087306 | Pagarés 41 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087314 | Pagarés 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087322 | Pagarés 43 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087330 | Pagarés 44 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087340 | Pagarés 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087355 | Pagarés 46 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087363 | Pagarés 48 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087389 | Pagarés 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087397 | Pagarés 51 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087405 | Pagarés 52 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087413 | Pagarés 53 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087421 | Pagarés 54 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087439 | Pagarés 56 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087447 | Pagarés 57 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087454 | Pagarés 58 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087462 | Pagarés 59 | 0 | 0 | 84 | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087470 | Pagarés 60 | 0 | 0 | 104 | 1.000 | 18.315 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087408 | Pagarés 63 | 0 | 0 | 51 | 1.000 | 5.063 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087496 | Pagarés 64 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087504 | Pagarés 66 | 0 | 0 | 131 | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087512 | Pagarés 67 | 0 | 0 | 170 | 1.000 | 17.711 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087520 | Pagarés 69 | 0 | 0 | 32 | 1.000 | 3.189 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087546 | Pagarés 70 | 151 | 1.000 | 0 | 100 | 1.000 | 9.955 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087553 | Pagarés 71 | 250 | 1.000 | 0 | 100 | 1.000 | 9.962 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087561 | Pagarés 72 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087579 | Pagarés 73 | 190 | 1.000 | 18.978 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087587 | Pagarés 75 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087595 | Pagarés 74 | 790 | 1.000 | 70.960 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087603 | Pagarés 77 | 274 | 1.000 | 27.390 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087611 | Pagarés 76 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087629 | Pagarés 78 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087637 | Pagarés 79 | 200 | 1.000 | 19.972 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087645 | Pagarés 80 | 100 | 1.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087652 | Pagarés 81 | 50 | 1.000 | 4.994 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087660 | Pagarés 82 | 60 | 1.000 | 6.001 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087678 | Pagarés 83 | 240 | 1.000 | 23.989 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087686 | Pagarés 84 | 323 | 1.000 | 32.269 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

CLASE 8.ª



0N9339651

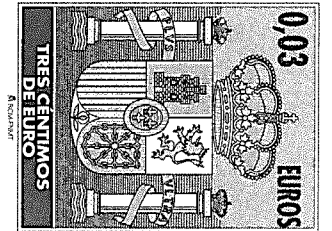
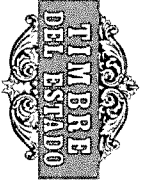


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM FORTIA 1

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------|-------------|--------------|-------------|----------------|-------------|------------|-------------|---------------|-------------|----------|-------------|------------|
| ES0505087694 | Pagarés 86 | 104 | 1.000 | 10.383 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087702 | Pagarés 85 | 106 | 1.000 | 10.595 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087710 | Pagarés 87 | 140 | 1.000 | 13.972 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | | 0723 | 2.978 | 0724 | 247.502 | 1723 | 860 | 1724 | 64.215 | 2723 | 3 | 2724 | 300 |

CLASE 8.^a



0N93339652



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

IM FORTIA 1

S.05.2

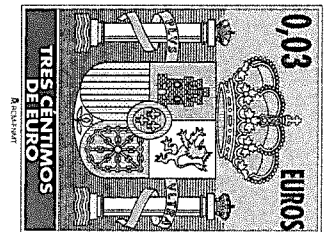
| |
|---|
| Denominación Fondo: IM FORTIA 1 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2021 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

| (miles de euros) | | | Intereses | | | | | Principal pendiente | | Total Pendiente | Corrección de valor por recuperación de pérdidas | |
|------------------|--------------|------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|---------------------|--|----------------------|--------------------|--|------|
| Serie | Denominación | Grado de subordinación | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses Acumulados | Intereses Impagados | Saldo de averaje Interés en el periodo | Principal no vencido | Principal Impagado | | |
| | | 0730 | 0731 | 0732 | 0733 | 0734 | 0735 | 0742 | 0736 | 0737 | 0738 | 0739 |
| ES0505057371 | Pagarés 49 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087009 | Pagarés 1 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087017 | Pagarés 5 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087025 | Pagarés 4 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087033 | Pagarés 6 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087041 | Pagarés 8 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087058 | Pagarés 9 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087066 | Pagarés 10 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087074 | Pagarés 11 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087082 | Pagarés 12 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087090 | Pagarés 18 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087108 | Pagarés 19 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087116 | Pagarés 20 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087124 | Pagarés 21 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |
| ES0505087132 | Pagarés 22 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 | |

CLASE 8.ª



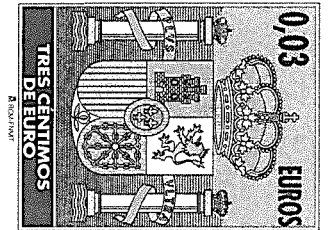
0N9339653



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

IM FORTIA 1

| | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------|----|--|---|---|--|---|----|--|---|---|
| ES0505087140 | Pagarés 23 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087157 | Pagarés 24 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087165 | Pagarés 25 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087173 | Pagarés 26 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087181 | Pagarés 27 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087199 | Pagarés 28 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087207 | Pagarés 29 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087215 | Pagarés 30 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087223 | Pagarés 31 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087231 | Pagarés 32 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087249 | Pagarés 33 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087256 | Pagarés 35 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087264 | Pagarés 36 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087272 | Pagarés 38 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087280 | Pagarés 39 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087298 | Pagarés 40 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087306 | Pagarés 41 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087314 | Pagarés 42 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087322 | Pagarés 43 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087330 | Pagarés 44 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087348 | Pagarés 45 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087355 | Pagarés 46 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087363 | Pagarés 48 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087389 | Pagarés 50 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087397 | Pagarés 51 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |

CLASE 8.^a

0N9339654

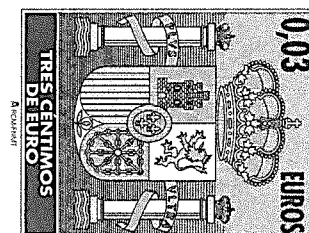


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM FORTIA 1

| | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------|----|--|---|---|----|---|----|--------|---|--------|
| ES0505087405 | Pagarés 52 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087413 | Pagarés 53 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087421 | Pagarés 54 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087439 | Pagarés 56 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087447 | Pagarés 57 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087454 | Pagarés 58 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087462 | Pagarés 59 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087470 | Pagarés 60 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087488 | Pagarés 63 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087496 | Pagarés 64 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087504 | Pagarés 66 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087512 | Pagarés 67 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087520 | Pagarés 69 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087546 | Pagarés 70 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087553 | Pagarés 71 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087561 | Pagarés 72 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087579 | Pagarés 73 | NS | | 0 | 0 | 17 | 0 | NO | 18.978 | 0 | 18.996 |
| ES0505087587 | Pagarés 75 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087595 | Pagarés 74 | NS | | 0 | 0 | 27 | 0 | NO | 78.960 | 0 | 78.987 |
| ES0505087603 | Pagarés 77 | NS | | 0 | 0 | 8 | 0 | NO | 27.390 | 0 | 27.390 |
| ES0505087611 | Pagarés 76 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087629 | Pagarés 78 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | | 0 | 0 |
| ES0505087637 | Pagarés 79 | NS | | 0 | 0 | 16 | 0 | NO | 19.972 | 0 | 19.988 |
| ES0505087645 | Pagarés 80 | NS | | 0 | 0 | | 0 | NO | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087652 | Pagarés 81 | NS | | 0 | 0 | 2 | 0 | NO | 4.994 | 0 | 4.996 |

CLASE 8.ª



0N9339655

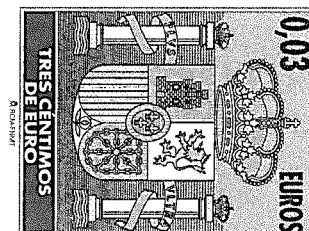


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM FORTIA 1

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|---------------|----|--|---|---|-------------|-----------|-------------|----------|-------------|----------------|-------------|----------|-------------|----------------|-------------|
| ES0505087660 | Pagarés 82 | NS | | 0 | 0 | 0 | 0 | NO | 6.001 | 0 | 6.000 | | | | | |
| ES0505087678 | Pagarés 83 | NS | | 0 | 0 | 4 | 0 | NO | 23.989 | 0 | 23.992 | | | | | |
| ES0505087686 | Pagarés 84 | NS | | 0 | 0 | 7 | 0 | NO | 32.269 | 0 | 32.276 | | | | | |
| ES0505087694 | Pagarés 86 | NS | | 0 | 0 | 3 | 0 | NO | 10.383 | 0 | 10.386 | | | | | |
| ES0505087702 | Pagarés 85 | NS | | 0 | 0 | 2 | 0 | NO | 10.595 | 0 | 10.596 | | | | | |
| ES0505087710 | Pagarés 87 | NS | | 0 | 0 | 4 | 0 | NO | 13.972 | 0 | 13.976 | | | | | |
| Total | | | | | | 0740 | 89 | 0741 | 0 | 0743 | 247.502 | 0744 | 0 | 0745 | 247.591 | 0746 |

| | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Situación inicial 28/07/2015 |
|--|-----------------------------|--|------------------------------|
| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | 0747 | 0 | 0748 |
| | | 0 | 0749 |
| | | | 0 |

CLASE 8.^a

0N9339656



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

IM FORTIA 1

5.05.2

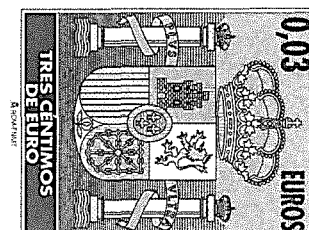
| |
|---|
| Denominación Fondo: IM FORTIA 1 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2021 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| Serie | Denominación serie | Situación actual 31/12/2021 | | | | Situación periodo comparativo anterior 31/12/2020 | | | |
|--------------|--------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | Amortización principal | | Intereses | | Amortización principal | | Intereses | |
| | | Pagos del periodo | Pagos acumulados | Pagos del periodo | Pagos acumulados | Pagos del periodo | Pagos acumulados | Pagos del periodo | Pagos acumulados |
| | | 0790 | 0791 | 0792 | 0793 | 1790 | 1791 | 1792 | 1793 |
| ES0505057371 | Pagarés 49 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.956 | 0 | 44 |
| ES0505087009 | Pagarés 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087017 | Pagarés 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087025 | Pagarés 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087033 | Pagarés 6 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087041 | Pagarés 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087058 | Pagarés 9 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087066 | Pagarés 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087074 | Pagarés 11 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087082 | Pagarés 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087090 | Pagarés 18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087108 | Pagarés 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087116 | Pagarés 20 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087124 | Pagarés 21 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087132 | Pagarés 22 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087140 | Pagarés 23 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087157 | Pagarés 24 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087165 | Pagarés 25 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087173 | Pagarés 26 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087181 | Pagarés 27 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087199 | Pagarés 28 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087207 | Pagarés 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087215 | Pagarés 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087223 | Pagarés 31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087231 | Pagarés 32 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

CLASE 8.ª



0N9339657

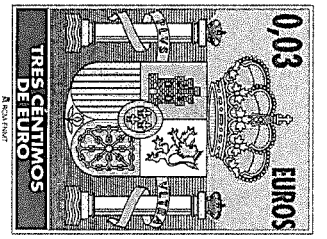
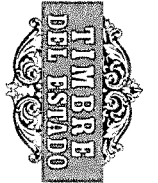


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM FORTIA 1

| | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------|--------|--------|----|----|--------|--------|---|----|---|----|
| ES0505087249 | Pagarés 33 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087256 | Pagarés 35 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087264 | Pagarés 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087272 | Pagarés 38 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087280 | Pagarés 39 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087290 | Pagarés 40 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087306 | Pagarés 41 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087314 | Pagarés 42 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087322 | Pagarés 43 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087330 | Pagarés 44 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087348 | Pagarés 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087355 | Pagarés 46 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087363 | Pagarés 48 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087389 | Pagarés 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087397 | Pagarés 51 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087405 | Pagarés 52 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087413 | Pagarés 53 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19.998 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| ES0505087421 | Pagarés 54 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 24.997 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| ES0505087439 | Pagarés 56 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19.998 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| ES0505087447 | Pagarés 57 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19.998 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| ES0505087454 | Pagarés 58 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19.997 | 0 | 0 | 0 | 3 |
| ES0505087462 | Pagarés 59 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.387 | 8.387 | 0 | 13 | 0 | 13 |
| ES0505087470 | Pagarés 60 | 0 | 18.315 | 0 | 85 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087488 | Pagarés 63 | 0 | 5.083 | 0 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087496 | Pagarés 64 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.188 | 0 | 0 | 0 | 12 |
| ES0505087504 | Pagarés 66 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13.077 | 13.077 | 0 | 23 | 0 | 23 |
| ES0505087512 | Pagarés 67 | 0 | 17.711 | 0 | 89 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087520 | Pagarés 69 | 0 | 3.189 | 0 | 11 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087546 | Pagarés 70 | 15.048 | 15.048 | 52 | 52 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087553 | Pagarés 71 | 24.964 | 24.964 | 36 | 36 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087561 | Pagarés 72 | 0 | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087579 | Pagarés 73 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087587 | Pagarés 75 | 0 | 5.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087595 | Pagarés 74 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087603 | Pagarés 77 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087611 | Pagarés 76 | 0 | 10.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087629 | Pagarés 78 | 0 | 10.001 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087637 | Pagarés 79 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087645 | Pagarés 80 | 10.000 | 10.001 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087652 | Pagarés 81 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087660 | Pagarés 82 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0505087678 | Pagarés 83 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

CLASE 8.^a



0N9339658

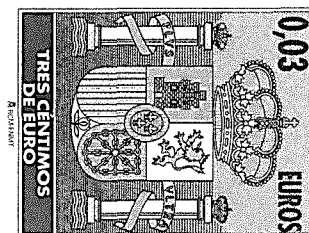


Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM FORTIA 1

| | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------|-------------|--------|-------------|---------|-------------|----|-------------|-----|-------------|--------|-------------|---------|-------------|----|-------------|-----|
| ES0505087606 | Pagarés 84 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| ES0505087694 | Pagarés 86 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| ES0505087702 | Pagarés 85 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| ES0505087710 | Pagarés 87 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Total | | 0754 | 50.012 | 0755 | 124.312 | 0756 | 88 | 0757 | 288 | 1754 | 21.464 | 1755 | 166.594 | 1756 | 36 | 1757 | 106 |

CLASE 8.ª



0N93339659



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

IM FORTIA 1

S.05.2

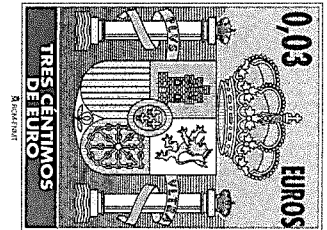
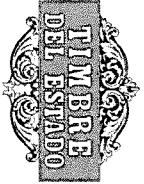
| |
|--|
| Denominación Fondo: IM FORTIA 1 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2021 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

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 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Situación inicial 28/07/2015 |
| | | 0760 | 0761 | 0762 | 0763 | 0764 |
| ES0505087470 | Pagarés 48 | 24/03/2020 | SYP | A-(sf) | A-(sf) | - |
| ES0505087480 | Pagarés 49 | 01/04/2020 | SYP | A-(sf) | A-(sf) | - |
| ES0505087512 | Pagarés 52 | 08/05/2020 | SYP | A-(sf) | A-(sf) | - |
| ES0505087520 | Pagarés 53 | 11/05/2020 | SYP | A-(sf) | A-(sf) | - |
| ES0505087546 | Pagarés 54 | 13/10/2020 | SYP | A-(sf) | A-(sf) | - |
| ES0505087553 | Pagarés 55 | 11/11/2020 | SYP | A-(sf) | A-(sf) | - |
| ES0505087561 | Pagarés 56 | 11/03/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087579 | Pagarés 57 | 11/03/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087587 | Pagarés 59 | 12/04/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087595 | Pagarés 58 | 12/04/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087603 | Pagarés 61 | 11/05/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087611 | Pagarés 60 | 11/05/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087629 | Pagarés 62 | 10/06/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087637 | Pagarés 63 | 10/06/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087645 | Pagarés 64 | 13/09/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087652 | Pagarés 65 | 13/09/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087660 | Pagarés 66 | 27/09/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087678 | Pagarés 67 | 27/09/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087686 | Pagarés 68 | 26/10/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087694 | Pagarés 70 | 04/11/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087702 | Pagarés 69 | 04/11/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |
| ES0505087710 | Pagarés 71 | 10/11/2021 | SYP | A-(sf) | - | - |

CLASE 8.ª



0N9339660



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

IM FORTIA 1

S.05.2

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

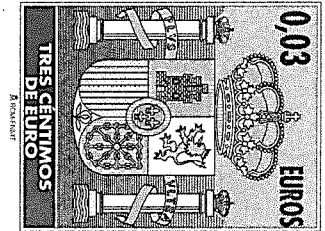
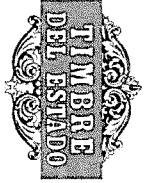
Periodo de la declaración: 31/12/2021

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 (millas de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|---|-----------------------------|---------|--|--------|------------------------------|------|
| | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación inicial 28/07/2015 | |
| Inferior a 1 año | 0765 | 247.502 | 1765 | 0 | 2765 | 0 |
| Entre 1 y 2 años | 0766 | 0 | 1766 | 64.215 | 2766 | 0 |
| Entre 2 y 3 años | 0767 | 0 | 1767 | 0 | 2767 | 0 |
| Entre 3 y 4 años | 0768 | 0 | 1768 | 0 | 2768 | 0 |
| Entre 4 y 5 años | 0769 | 0 | 1769 | 0 | 2769 | 0 |
| Entre 5 y 10 años | 0770 | 0 | 1770 | 0 | 2770 | 300 |
| Superior a 10 años | 0771 | 0 | 1771 | 0 | 2771 | 0 |
| Total | 0772 | 247.502 | 1772 | 64.215 | 2772 | 300 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0773 | 0,69 | 1773 | 1,69 | 2773 | 7,12 |

CLASE 8.^a

0N9339661



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

IM FORTIA 1

S.053

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

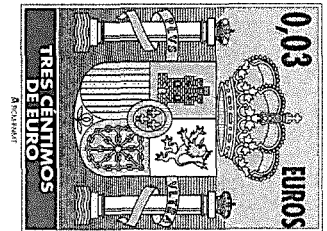
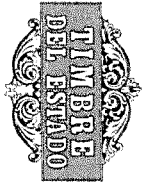
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

| Información sobre las mayores crediticias del Fondo | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación inicial 28/07/2015 | |
|--|-----------------------------|-----|--|-----|------------------------------|-----|
| 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 | | 1776 | 0 | 2776 | |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0777 | | 1777 | 0 | 2777 | |
| 1.3 Denominación de la contrapartida | 0778 | | 1778 | 0 | 2778 | |
| 1.4 Rating de la contrapartida | 0779 | | 1779 | 0 | 2779 | |
| 1.5 Rating requerido de la contrapartida | 0780 | | 1780 | 0 | 2780 | |
| 2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros) | 0781 | | 1781 | 0 | 2781 | |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0782 | | 1782 | 0 | 2782 | |
| 2.2 Denominación de la contrapartida | 0783 | | 1783 | 0 | 2783 | |
| 2.3 Rating de la contrapartida | 0784 | | 1784 | 0 | 2784 | |
| 2.4 Rating requerido de la contrapartida | 0785 | | 1785 | 0 | 2785 | |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros) | 0786 | | 1786 | 0 | 2786 | |
| 3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%) | 0787 | | 1787 | 0 | 2787 | |
| 3.2 Denominación de la entidad avalista | 0788 | | 1788 | 0 | 2788 | |
| 3.3 Rating del avalista | 0789 | | 1789 | 0 | 2789 | |
| 3.4 Rating requerido del avalista | 0790 | | 1790 | 0 | 2790 | |
| 4 Subordinación de series (S/N) | 0791 | N | 1791 | N | 2791 | N |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%) | 0792 | 100 | 1792 | 100 | 2792 | 100 |
| 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.ª



ON9339662



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

IM FORTIA 1

S.05.3

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

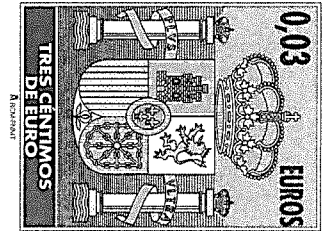
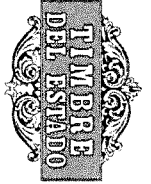
Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| | PERMUTAS FINANCIERAS | | Importe a pagar por el fondo | | Importe a pagar por la contrapartida | | Valor razonable (milés de euros) | | | Otras características |
|-------|----------------------|--------------------------|------------------------------|---------|--------------------------------------|---------|----------------------------------|--|---------------------------------|-----------------------|
| | Contrapartida | Periodicidad liquidación | Tipo de interés anual | Nominal | Tipo de interés anual | Nominal | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Situación inicial 29/07/2015 | |
| | 0800 | 0801 | 0802 | 0803 | 0804 | 0805 | 0806 | 1806 | 2806 | 3806 |
| Total | | | | | | | 0808 | 0809 | 0810 | |

CLASE 8.^a

0N93339663



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

IM FORTIA 1

S.05.3

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

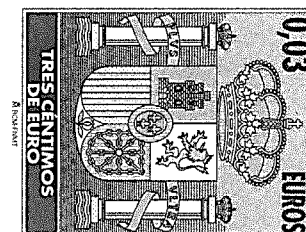
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS | Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros) | | | Valor en libros (miles de euros) | | | Otras características |
|--|---|-----------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------|--|-----------------------|
| | Naturaleza riesgo cubierto | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Situación inicial 28/07/2015 | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | |
| Préstamos hipotecarios | 0811 | 1811 | 2811 | 0829 | 1829 | 2829 | 3829 |
| Cédulas hipotecarias | 0812 | 1812 | 2812 | 0830 | 1830 | 2830 | 3830 |
| Préstamos a promotores | 0813 | 1813 | 2813 | 0831 | 1831 | 2831 | 3831 |
| Préstamos a PYMES | 0814 | 1814 | 2814 | 0832 | 1832 | 2832 | 3832 |
| Préstamos a empresas | 0815 | 1815 | 2815 | 0833 | 1833 | 2833 | 3833 |
| Préstamos corporativos | 0816 | 1816 | 2816 | 0834 | 1834 | 2834 | 3834 |
| Cédulas territoriales | 0817 | 1817 | 2817 | 0835 | 1835 | 2835 | 3835 |
| Bonos de tesorería | 0818 | 1818 | 2818 | 0836 | 1836 | 2836 | 3836 |
| Deuda subordinada | 0819 | 1819 | 2819 | 0837 | 1837 | 2837 | 3837 |
| Créditos AAPP | 0820 | 1820 | 2820 | 0838 | 1838 | 2838 | 3838 |
| Préstamos consumo | 0821 | 1821 | 2821 | 0839 | 1839 | 2839 | 3839 |
| Préstamos automoción | 0822 | 1822 | 2822 | 0840 | 1840 | 2840 | 3840 |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0823 | 1823 | 2823 | 0841 | 1841 | 2841 | 3841 |
| Cuentas a cobrar | 0824 | 1824 | 2824 | 0842 | 1842 | 2842 | 3842 |
| Derechos de crédito futuros | 0825 | 1825 | 2825 | 0843 | 1843 | 2843 | 3843 |
| Bonos de titulización | 0826 | 1826 | 2826 | 0844 | 1844 | 2844 | 3844 |
| Total | 0827 | 1827 | 2827 | 0845 | 1845 | 2845 | 3845 |

CLASE 8.ª



0N9339664



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

IM FORTIA 1

S.05.5

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

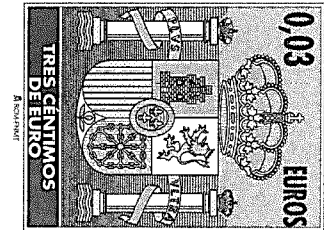
Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

| Comisión | Contraparte | | Importe fijo (miles de euros) | | Criterios de determinación de la comisión | | | | Máximo (miles de euros) | Mínimo (miles de euros) | Periodicidad pago según folios / escritura | Condiciones iniciales folios / escritura emisión | Otras consideraciones | | | |
|--------------------------------------|-------------|---|-------------------------------|----|---|--|---------|--|-------------------------|-------------------------|--|--|-----------------------|---|------|---|
| | | | | | Base de cálculo | | % anual | | | | | | | | | |
| Comisión sociedad gestora | 0862 | InterMoney Titulización, S.G.F.T., S.A. | 1862 | 50 | 2862 | | 3862 | | 4862 | 5862 | 6862 | Anual | 7862 | S | 8862 | Importe fijo anual liquidable en cada Fecha de Pago |
| Comisión administrador | 0863 | Fortia Energía, S.L. | 1863 | 12 | 2863 | | 3863 | | 4863 | 5863 | 6863 | Anual | 7863 | S | 8863 | Importe fijo anual liquidable en cada Fecha de Pago |
| Comisión del agente financiero/pagos | 0864 | Banca March, S.A. | 1864 | 15 | 2864 | | 3864 | | 4864 | 5864 | 6864 | Anual | 7864 | N | 8864 | |
| Otras | 0865 | Otras | 1865 | 3 | 2865 | | 3865 | | 4865 | 5865 | 6865 | Anual | 7865 | | 8865 | Al importe fijo se le añade el IVA correspondiente |

CLASE 8.^a

0N9339665



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

IM FORTIA 1

5,05.5

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

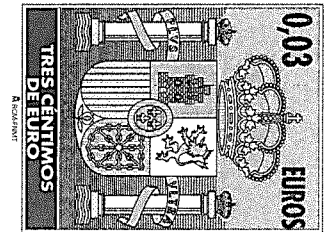
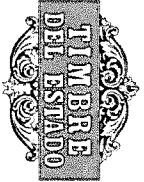
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

| Forma de cálculo | | |
|---|------|--------|
| 1 Diferencia Ingresos y gastos (S/N) | 0866 | S |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N) | 0867 | N |
| 3 Otros (S/N) | 0868 | N |
| 3.1 Descripción | 0869 | |
| Contrapartida | 0870 | FORTIA |
| Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión) | 0871 | |

| Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros) | Fecha cálculo | Fecha cálculo | | | Total |
|---|---------------|---------------|------------|------------|-------|
| | | 31/10/2021 | 30/11/2021 | 31/12/2021 | |
| Ingresos y gastos del periodo de cálculo | 0872 | | | | |
| Margen de intereses | 0873 | | | | |
| Deterioro de activos financieros (neto) | 0874 | | | | |
| Dotaciones a provisiones (neto) | 0875 | | | | |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0876 | | | | |
| Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias) | 0877 | | | | |
| Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancia) (A) | 0878 | | | | |
| Impuesto sobre beneficios (-) (B) | 0879 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Repercusión de ganancias (-) (C) | 0880 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comisión variable devengado en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D) | 0881 | | | | |
| Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)-(C)-(D)] | 0882 | | | | |
| Comisión variable pagada | 0883 | | | | |
| Comisión variable impagada en el periodo de cálculo | 0884 | | | | |

CLASE 8.ª



0N9339666



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

IM FORTIA 1

S.05.5

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

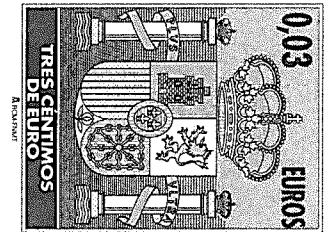
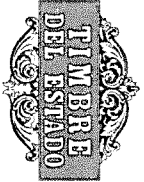
Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

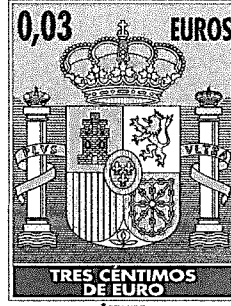
CUADRO B

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

CLASE 8.ª



0N93339667



ON9339668

CLASE 8.^aDirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM FORTIA 1

| | |
|--|------|
| | S.06 |
| Denominación Fondo: IM FORTIA 1 | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F.T.,S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |
| NOTAS EXPLICATIVAS | |

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13^a de la Circular 2/2016.
Tabla S.05_1D: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.
Tabla S.05_2 cuadro A campo [0004], Hipotesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

HIPO. CENTRAL - CPR: 4,450 ,CALL: 10 ,Fallidos: 0,222 ,Recu. Fallidos: 75 ,Impago: 0,098
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 Market Official Reference Rates.
MIBH: Monthly MIB12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
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.

INFORME DE AUDITOR

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS



CLASE 8.^a



0N9339669

**IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION**

Informe de Gestión

Ejercicio 2021

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

IM FORTIA 1, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, de carácter privado que fue constituido mediante escritura otorgada el día 24 de julio de 2015, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario de Madrid D. Rodrigo Tena Arregui, con el número de protocolo 2425, agrupando inicialmente 1 Derecho de Crédito, por un importe total de 191.775,82 €, que corresponde al Precio de Cesión de los Derechos de Crédito. Dicho Derecho de Crédito fue cedido por Fortia Energía, S.L.

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 28 de julio de 2015.

La Fecha de Desembolso fue el 31 de julio de 2015. En dicha fecha se procedió a la emisión de los Pagarés de Titulización por un importe nominal de 300.000 €, integrados por 3 Pagarés.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto por su activo y pasivo, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por Derechos de Crédito titularidad de Fortia Energía, S.L. derivados de la prestación de servicios de suministro de energía eléctrica o cualquier otro tipo de energía y/o servicios en el curso de su actividad ordinaria, en virtud de Contratos de Comercialización formalizados o a formalizar en el futuro con sus clientes y, en cuanto a su pasivo, por los Pagarés de Titulización emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

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

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

Los rendimientos obtenidos por los titulares de los Pagarés, 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.



ON9339670

CLASE 8.^a

2

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2021 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

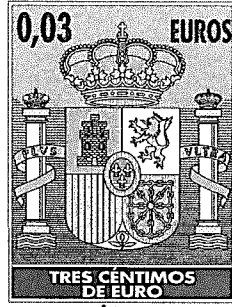
| Características de la cartera | Actual | | |
|--|-----------------|----------------|-----------------------------|
| | Cartera Vencida | no Impago días | <120 Impago días >=120 días |
| 1) Datos Generales: | | | |
| Número de Derechos de Crédito | 618 | 0 | 0 |
| Número de Deudores | 45 | 0 | 0 |
| Saldo Nominal Pendiente | 198.539.777 | 0 | 0 |
| Precio de Cesión | 198.408.913 | - | - |
| Precio Medio de Cesión (%) | 99,93% | 0,00% | 0,00 % |
| Saldo Nominal Pendiente medio por Deudor | 4.411.995 | 0 | 0 |
| Mayor Saldo Nominal Pendiente | 5.357.086 | 0 | 0 |
| Vida Media (días) | 16 | 0 | 0 |
| % sobre Saldo Pendiente | 100% | 0,00% | 0,00% |
| 2) Concentración por deudor: | | | |
| | Cartera Total | | |
| Top 1 | 13,55% | | |
| Top 10 | 67,64% | | |
| Top 25 | 81,11% | | |

Durante el 2021, el Fondo de Titulización ha efectuado adquisiciones de Derechos de Crédito Adicionales con cargo a los cobros obtenidos de los propios derechos de crédito de acuerdo al siguiente detalle:

| Derechos de Crédito Adicionales | |
|---------------------------------|-----------------------|
| Mes | Precio de Cesión |
| Enero | 41.257.172,65 |
| Febrero | 30.200.892,82 |
| Marzo | 38.591.095,43 |
| Abril | 35.382.903,45 |
| Mayo | 68.017.012,15 |
| Junio | 77.222.055,44 |
| Julio | 60.142.605,14 |
| Agosto | 78.968.555,84 |
| Septiembre | 97.819.270,23 |
| Octubre | 164.449.802,20 |
| Noviembre | 141.126.273,63 |
| Diciembre | 100.711.740,75 |
| Total | 933.889.379,73 |



CLASE 8.^a



ON9339671

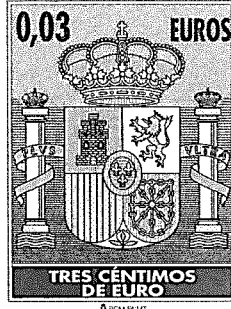
2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2021 las características principales de los Pagarés vivos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

| Pagarés de Titulización (ISIN) | Fecha de Emisión | Fecha de Vencimiento | Saldo Nominal Pendiente | Precio de Suscripción |
|--------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------|
| ES0505087660 | 27/09/2021 | 10/01/2022 | 6.000.000,00 | 6.000.690,49 |
| ES0505087603 | 11/05/2021 | 10/02/2022 | 11.100.000,00 | 11.091.643,28 |
| ES0505087603 | 04/11/2021 | 10/02/2022 | 200.000,00 | 199.973,15 |
| ES0505087603 | 10/11/2021 | 10/02/2022 | 16.100.000,00 | 16.097.971,21 |
| ES0505087579 | 11/03/2021 | 10/03/2022 | 10.700.000,00 | 10.678.701,11 |
| ES0505087579 | 10/12/2021 | 10/03/2022 | 8.300.000,00 | 8.299.795,35 |
| ES0505087595 | 12/04/2021 | 11/04/2022 | 19.000.000,00 | 18.965.954,81 |
| ES0505087595 | 11/10/2021 | 11/04/2022 | 60.000.000,00 | 59.994.017,04 |
| ES0505087702 | 04/11/2021 | 10/05/2022 | 10.600.000,00 | 10.594.572,10 |
| ES0505087637 | 10/06/2021 | 10/06/2022 | 20.000.000,00 | 19.972.039,15 |
| ES0505087678 | 27/09/2021 | 11/07/2022 | 24.000.000,00 | 23.988.682,60 |
| ES0505087686 | 26/10/2021 | 10/08/2022 | 32.300.000,00 | 32.269.445,70 |
| ES0505087652 | 13/09/2021 | 12/09/2022 | 5.000.000,00 | 4.994.023,59 |
| ES0505087694 | 04/11/2021 | 10/10/2022 | 10.400.000,00 | 10.382.591,38 |
| ES0505087710 | 10/11/2021 | 10/11/2022 | 14.000.000,00 | 13.972.055,89 |
| Total | | | 247.700.000,00 | 247.502.156,85 |

Durante el 2021, el Fondo de Titulización ha efectuado emisiones de Pagarés Adicionales de acuerdo con el siguiente detalle:

| Pagarés Adicionales | |
|---------------------|-------------------------|
| Més | Saldo Nominal Pendiente |
| Enero | 5.100.000,00 |
| Marzo | 15.700.000,00 |
| Abril | 24.000.000,00 |
| Mayo | 21.100.000,00 |
| Junio | 30.000.000,00 |
| Agosto | 15.000.000,00 |
| Septiembre | 45.000.000,00 |
| Octubre | 92.300.000,00 |
| Noviembre | 51.300.000,00 |
| Diciembre | 8.300.000,00 |
| Total | 307.800.000,00 |



ON9339672

CLASE 8.^a

4

La calificación de los Pagarés emitidos por el Fondo otorgada por la Agencia de Calificación Standard&Poor's Ratings Services es a 13 de abril de 2018 de A-(sf) a largo plazo y A-2 a corto plazo. Inicialmente la calificación del Programa de Emisión de Pagarés fue por esta misma agencia de BBB a largo plazo y A-2 a corto plazo.

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 (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración por deudor (ver apartado 2.1).
- Frente a dichos riesgos, el Fondo es beneficiario de un Título de Liquidez emitido por CESCE ("Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros") con el objetivo de cubrir el riesgo de impago por parte de los deudores de las facturas de las que derivan los Derechos de Crédito adquiridos por el Fondo en los términos previstos en dicho Título de Liquidez. Los Derechos de Crédito cedidos al Fondo se consideran asegurables en tanto que cumplan los Criterios de Elegibilidad y teniendo en cuenta que dicho Título de Liquidez haya sido emitido por CESCE.

| Información General | |
|-------------------------|---|
| Asegurador | CESCE |
| Porcentaje de Cobertura | 100% Saldo Nominal de los Derechos de Crédito |
| Aviso de impago | Hasta 60 días después del vencimiento de la factura |
| Plazo de indemnización | 30 días después de la comunicación del impago |
| Ratio Reclamaciones | 0 |

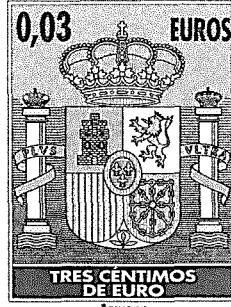
3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo.

| Operación | Contrapartida Actual | Calificación a corto plazo Moody's / S&P / DBRS / Fitch | Calificación a largo plazo Moody's / S&P / DBRS / Fitch |
|---|----------------------|---|---|
| Cuenta Tesorería (Contrato cuenta de Tesorería) | Banca March, S.A. | P-2 / - / - / - | A3 / - / - / - |
| Cuenta Cobros (Contrato cuenta de Cobros) | BBVA | P-2 / A-1 / R-1 (middle) / F-2 | A3 / A / A (high) / BBB+ |
| Cuenta de Reservas (Contrato cuenta de Reservas) | BBVA | P-2 / A-1 / R-1 (middle) / F-2 | A3 / A / A (high) / BBB+ |
| Póliza de Seguro | CESCE | - / A-1 / - / - | - / A-1 / - / - |
| Administrador de los préstamos (Contrato de administración) | Fortia Energía, S.L. | - | - |



CLASE 8.^a



ON9339673

3.3. Otros riesgos

Otro riesgo potencial que puede alterar el normal funcionamiento del Fondo es el riesgo de rentabilidad derivado de una posible insuficiencia de Derechos de Crédito disponibles para la compra por parte del Fondo o un descuento en los Derechos de Crédito cedidos al Fondo que no permitiera cubrir los pasivos del mismo.

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2021

4.1. Morosidad

Las tasas de morosidad al cierre del ejercicio 2021 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

4.2. Rentabilidad de los activos

El precio medio de cesión de la cartera al cierre del ejercicio 2021 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

4.3. Pagarés de titulización: pagos realizados e importes pendientes.

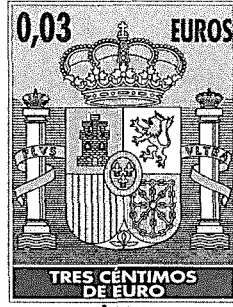
La siguiente tabla muestra los datos de los vencimientos de Pagarés y los reembolsos realizados en el ejercicio por el Fondo a los Pagarés:

| Pagarés de Titulización (ISIN) | Fecha Vencimiento | de Saldo Nominal | Importe Reembolsado | % Amortización |
|--------------------------------|-------------------|------------------|---------------------|----------------|
| ES0505087488 | 11/01/2021 | 0 | 5.100.000,00 | 100,00% |
| ES0505087520 | 10/02/2021 | 0 | 3.200.000,00 | 100,00% |
| ES0505087470 | 10/03/2021 | 0 | 3.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087470 | 10/03/2021 | 0 | 300.000,00 | 100,00% |
| ES0505087470 | 10/03/2021 | 0 | 5.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087470 | 10/03/2021 | 0 | 2.100.000,00 | 100,00% |
| ES0505087470 | 10/03/2021 | 0 | 5.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087470 | 10/03/2021 | 0 | 3.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087512 | 12/04/2021 | 0 | 300.000,00 | 100,00% |
| ES0505087512 | 12/04/2021 | 0 | 17.500.000,00 | 100,00% |
| ES0505087561 | 10/06/2021 | 0 | 5.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087587 | 12/07/2021 | 0 | 5.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087611 | 10/08/2021 | 0 | 10.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087629 | 10/09/2021 | 0 | 10.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087546 | 11/10/2021 | 0 | 10.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087546 | 11/10/2021 | 0 | 5.100.000,00 | 100,00% |
| ES0505087553 | 10/11/2021 | 0 | 10.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087553 | 10/11/2021 | 0 | 15.000.000,00 | 100,00% |
| ES0505087645 | 10/12/2021 | 0 | 10.000.000,00 | 100,00% |
| Total | | 0 | 124.600.000,00 | - |

A 31 de diciembre de 2021, no hay ningún importe pendiente de pago a los Pagarés emitidos por el Fondo cuya fecha de vencimiento sea anterior al cierre del presente ejercicio.



CLASE 8.^a



ON9339674

6

4.4. Otros importes pendientes de pago del Fondo

A 31 de diciembre de 2021 no existe ningún importe pendiente debido y no pagado.

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

No se han producido acciones durante el presente ejercicio.

5. Generación de flujos de caja en 2020

Los flujos financieros generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2020 han ascendido a 800,32 millones de euros, siendo 799,67 millones en concepto de devolución del Precio de Cesión los Derechos de Crédito y 0,65 millones en concepto de descuento.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de recursos disponibles del Fondo se ha utilizado para la dotación de los gastos del Fondo, la dotación del Importe de Reembolso y las compras de Derechos de Crédito Adicionales conforme a lo establecido en el Contrato de Relaciones Operativas. Dichas Reservas y cualquier otro recurso perteneciente al Fondo se han aplicado siguiendo lo estipulado en el Orden de Prelación de Pagos. (Estipulación 17 de la Escritura de Constitución).

6. Riesgos y mecanismos de cobertura: mejora de crédito y triggers

6.1. Principales riesgos de la cartera

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

6.2. Evolución de la mejora de crédito durante el ejercicio. Situación a cierre comparada con situación inicial

Como principales mejoras de crédito, el Fondo cuenta con una Póliza de Seguros contratada con CESCE ("Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros").

En lo que respecta a la Póliza de Seguros, a 31 de diciembre de 2020 no se ha iniciado procedimiento alguno de reclamación de cantidades impagadas ni el Fondo ha recibido cantidad alguna procedente de CESCE como compensación de reclamaciones producidas durante este ejercicio o ejercicios anteriores.

6.3. Triggers del Fondo

Periodo de Cesión

Durante el ejercicio 2021, no se han cumplido las condiciones necesarias para la finalización del Periodo de Cesión detalladas en el apartado 5.7 de la Escritura de Constitución.

El Periodo de Cesión es el periodo entre la Fecha de Constitución y cuarenta y cinco (45) días anteriores al 10 de septiembre de 2027.

Otros triggers del Fondo

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

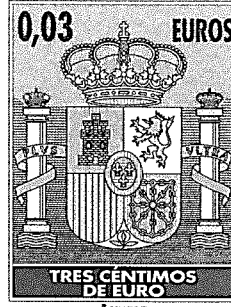
7. Perspectivas del Fondo

7.1. Liquidación y extinción del Fondo

El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Derechos de Crédito, siendo la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo el 10 de septiembre de 2027.



CLASE 8.^a



0N9339675

7

Suponiendo una evolución similar del Fondo a la del ejercicio 2021, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la Estipulación 4.1 de la Escritura.

No obstante, lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en la Escritura de Constitución durante el próximo ejercicio.

7.2. Hechos posteriores al cierre.

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio 2021.



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

IM FORTIA 1

S.05.4

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

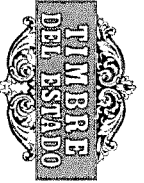
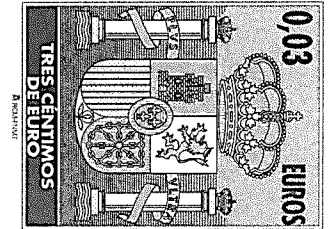
Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

| Concepto | Meses Impago | | Días Impago | | Importe Impagado acumulado | | | | Ratio | | | | Ref. Folio | | | |
|---|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-------------------|-----------------------------|--|-------------------|------|---|------------|---|------|---|
| | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Última Fecha Pago | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Última Fecha Pago | | | | | | |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7000 | 3 | 7002 | 0 | 7003 | 0 | 7006 | 0 | 7009 | 0 | 7012 | 0 | 7015 | 0 | | |
| 2. Activos Morosos por otras razones | | | | | 7004 | 0 | 7007 | 0 | 7010 | 0 | 7013 | 0 | 7016 | 0 | | |
| Total Morosos | | | | | 7005 | 0 | 7008 | 0 | 7011 | 0 | 7014 | 0 | 7017 | 0 | 7018 | 0 |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7019 | 12 | 7020 | 0 | 7021 | 0 | 7024 | 0 | 7027 | 0 | 7030 | 0 | 7033 | 0 | | |
| 4. Activos Fallidos por otras razones | | | | | 7022 | 0 | 7025 | 0 | 7028 | 0 | 7031 | 0 | 7034 | 0 | | |
| Total Fallidos | | | | | 7023 | 0 | 7026 | 0 | 7029 | 0 | 7032 | 0 | 7035 | 0 | 7036 | 0 |

| Otras ratios relevantes | Ratio | | | | Ref. Folio | | |
|-------------------------|-----------------------------|--|-------------------|------|------------|------|---|
| | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Última Fecha Pago | | | | |
| 0850 | 0 | 1850 | 0 | 2850 | 0 | 3850 | - |
| 0851 | 0 | 1851 | 0 | 2851 | 0 | 3851 | - |
| 0852 | 0 | 1852 | 0 | 2852 | 0 | 3852 | - |
| 0853 | 0 | 1853 | 0 | 2853 | 0 | 3853 | - |



CLASE 8.ª

0N9339676



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

IM FORTIA 1

S.05.4

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

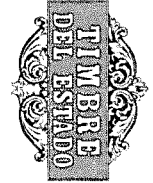
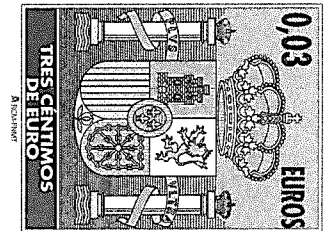
| TRIGGERS | Límite | % Actual | Última Fecha Pago | Referencia Folleto |
|---|--------|----------|-------------------|--------------------|
| Amortización secuencial: series | 0854 | 0858 | 1858 | 2858 |
| Diferimiento/postergamiento intereses: series | 0855 | 0859 | 1859 | 2859 |
| No Reducción del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

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

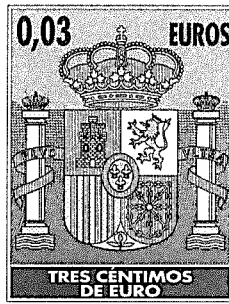
Contiene
información adicional
en fichero adjunto

CLASE 8.^a

ON9339677



CLASE 8.^a



0N9339678

DILIGENCIA DE FIRMA

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM FORTIA 1, Fondo de Titulización, en fecha 11 de marzo de 2022, 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, de 14 de octubre, de la C.N.M.V, 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 2021 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

| <u>Documento</u> | <u>Número de folios en papel timbrado</u> |
|--------------------|---|
| Cuentas anuales | Del 0N9339598 al 0N9339668 |
| Informe de Gestión | Del 0N9339669 al 0N9339677 |

Firmantes

D. José Antonio Trujillo del Valle

D. Manuel González Escudero

D. Iñigo Trincado Boville