

## **AQUISGRÁN, Fondo de Titulización**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión,  
correspondientes al periodo  
comprendido entre el 8 de junio de  
2021 (Fecha de Constitución del Fondo)  
y el 31 de diciembre de 2021, junto  
con el Informe de Auditoría  
Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Administradores de INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.:

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AQUISGRÁN, F.T. (en adelante, el Fondo), gestionado por INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora), 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-a 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.

## Activos titulizados

### Descripción

La cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2021, la mayoría de los activos del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos y dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos se determina en función de los flujos de caja estimados y realizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses de los activos titulizados. En esta estimación de los flujos de caja es necesario considerar cualquier corrección valorativa por deterioro. Los criterios de estimación del deterioro de los activos, que se describen en la nota 3 de la memoria adjunta, contemplan, como en cualquier procedimiento de estimación, el uso de determinadas hipótesis por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo. Por todo lo indicado anteriormente, la estimación del deterioro de los activos ha sido considerada como uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

### Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros; (i) la verificación de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados, mediante la obtención de confirmaciones de terceros; (ii) la verificación de los porcentajes de estimación de deterioro de los activos, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente; (iii) y finalmente, el recálculo de las estimaciones realizadas; todos ellos, encaminados a evaluar la razonabilidad de las estimaciones realizadas por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la adecuación de dichas estimaciones a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las cuentas anuales en relación con los activos titulizados (véanse notas 3 y 6 de la memoria adjunta) resultan conformes con los requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

## Gestión de tesorería

### Descripción

De acuerdo con lo descrito en la nota 7 de la memoria adjunta, el Fondo debe constituir y mantener un fondo (Fondo de Reserva) que permita cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de retrasos o impagos que pudieran afectar a los flujos de caja previstos. La escritura de constitución del Fondo contempla las condiciones y criterios de cálculo que deben regir el mantenimiento de dicho Fondo de Reserva, así como el orden de prelación de pagos establecida para los pasivos del Fondo. En cada fecha de pago el nivel mínimo requerido depende de múltiples factores, establecidos en la escritura de constitución (véase nota 7 de la memoria adjunta). El cumplimiento de dicho mínimo es un indicador clave de la liquidez y, en particular, del cumplimiento de la estimación de los flujos de caja previstos y la amortización de los pasivos del Fondo, atendiendo al orden de prelación de pagos establecido. Por ello, la consideramos uno de los aspectos más relevantes de nuestra auditoría.

### Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, procedimientos sustantivos encaminados a verificar que los pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2021, considerando los cobros producidos durante el mismo, están de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en la escritura de constitución del Fondo, así como a verificar el cumplimiento de las condiciones establecidas en la escritura de constitución en relación con el Fondo de Reserva.

El desglose de información en relación con el Fondo de Reserva está incluido en la nota 7 de la memoria adjunta.

---

### **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 del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales**

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable 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 del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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.

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en el citado Anexo es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Antonio Ríos Cid  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 20245

7 de abril de 2022



DELOITTE, S.L.

2022 Núm. 01/22/04496

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

## **Anexo de nuestro informe de auditoría**

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

---

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

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

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

## **AQUISGRÁN, Fondo de Titulización**

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al periodo comprendido entre el 8 de junio de 2021 (Fecha de Constitución del Fondo) y el 31 de diciembre de 2021



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055383

## ÍNDICE:

### A. CUENTAS ANUALES

#### 1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance
- Cuenta de pérdidas y ganancias
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de ingresos y gastos reconocidos

#### 2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividad
- (2) Bases de presentación de las cuentas anuales
- (3) Principios contables y normas de valoración aplicados
- (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) Liquidaciones intermedias
- (10) Ajustes por periodificaciones de pasivo

#### 4: OTRA INFORMACIÓN

- (11) Contrato de permuta financiera
- (12) Situación fiscal
- (13) Otra información
- (14) Hechos posteriores

#### 5: ANEXO:

- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S.06.

### B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055384

## AQUISGRÁN, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	<u>Miles de euros</u> 31.12.2021
<b>ACTIVO</b>		
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>16.432</b>
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	6	<b>16.432</b>
Activos Titulizados		16.432
Participaciones hipotecarias		16.432
Activos dudosos-principal		-
Activos dudosos-interes		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
Derivados		-
Derivados de cobertura		-
Otros activos financieros		-
Valores representativos de deuda		-
Instrumentos de patrimonio		-
Otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>17.075</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	6	<b>2.687</b>
Activos Titulizados		2.685
Participaciones hipotecarias		2.672
Intereses y gastos devengados no vencidos		12
Intereses vencidos e impagados		1
Activos dudosos-principal		-
Activos dudosos-interes		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
Derivados		-
Otros activos financieros		2
Valores representativos de deuda		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		-
Comisiones		-
Otros		-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	7	<b>14.388</b>
Tesorería		14.388
Otros activos líquidos equivalentes		-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>33.507</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.ª



006055385

## AQUISGRÁN, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros 31.12.2021
<b>PASIVO</b>		
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>33.339</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		-
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	8	<b>33.339</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		20.000
Series no subordinadas		20.000
Series subordinadas		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Deudas con entidades de crédito		587
Préstamos Subordinados		587
Otras deudas con entidades de crédito		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Derivados		-
Otros pasivos financieros	7	12.752
Garantías financieras		13.479
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(727)
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>168</b>
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>		-
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	8	<b>100</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		52
Series no subordinadas		-
Series subordinadas		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		52
Intereses vencidos e impagados		-
Deudas con entidades de crédito		22
Préstamos		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Intereses vencidos e impagados		22
Derivados		-
Otros pasivos financieros		27
Otros acreedores		27
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	10	<b>68</b>
Comisiones		6
Comisión sociedad gestora		-
Comisión administrador		-
Comisión agente financiero/pagos		-
Comisión variable		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Otras comisiones		6
Otros		62
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>		-
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>		-
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>33.507</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.ª



006055386

## AQUISGRÁN, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Cuenta de Pérdidas y Ganancias

		Miles de euros
		2021
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>58</b>
Activos Titulizados	6	58
Otros activos financieros		-
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(116)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(52)
Deudas con entidades de crédito	8	(35)
Otros pasivos financieros		(29)
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		<b>-</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>(58)</b>
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		<b>-</b>
Resultado de derivados de negociación		-
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>		<b>-</b>
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>		<b>-</b>
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	10	<b>(669)</b>
Servicios exteriores		(649)
Servicios de profesionales independientes		(649)
Servicios bancarios y similares		-
Publicidad y propaganda		-
Otros servicios		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente		(20)
Comisión de sociedad gestora		(3)
Comisión administrador		(2)
Comisión del agente financieros/pagos		(7)
Comisión variable		-
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		(8)
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>		<b>-</b>
Deterioro neto de activos titulizados		-
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>		<b>-</b>
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		<b>-</b>
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		<b>727</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>		<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055387

## AQUISGRÁN, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Estado de Flujos de Efectivo

	Nota	Miles de euros 2021
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(598)</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>		<b>2</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	6	45
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos		-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
Intereses cobrados de otros activos financieros		(29)
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		(14)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>		<b>(599)</b>
Comisión sociedad gestora		(3)
Comisión administrador		(2)
Comisión agente financiero/pagos		(7)
Comisión variable		-
Otras comisiones		(587)
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>		<b>(1)</b>
Pagos por garantías financieras		-
Cobros por garantías financieras		-
Otros pagos de explotación		(310)
Otros cobros de explotación		309
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>		<b>14.986</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	8	<b>20.025</b>
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	6	<b>(19.370)</b>
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>		<b>266</b>
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	6	253
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	6	-
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados		13
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		-
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>		<b>14.065</b>
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito	8	650
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		(63)
Pagos a Administraciones públicas		-
Otros cobros y pagos		13.478
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>14.388</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.		-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	7	14.388

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055388

## AQUISGRÁN, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

	Nota	Miles de euros 2021
<b>INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración		-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-
Efecto fiscal		-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
Otras reclasificaciones		-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>		<b>-</b>
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración		-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-
Efecto fiscal		-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
Otras reclasificaciones		-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>		<b>-</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo		-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-
Efecto fiscal		-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>		<b>-</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>		<b>-</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.ª



006055389

## AQUISGRÁN, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

### 1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

#### a) Constitución y naturaleza jurídica

Aquisgrán, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó el 8 de junio de 2021 mediante escritura otorgada ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trolez con número 33 de su protocolo, con sujeción a lo previsto en (i) las Escrituras de Constitución (ii) la ley 5/2015, de 27 de abril, (iii) en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores y (iv) las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor que resulten de aplicación.

El activo del Fondo esta formado por Derechos de Créditos derivados de préstamos cedidos y administrados por Aquisgrán Finance, S.A. (el “Cedente”) procedentes de préstamos a Pequeñas y Medianas Empresas. Dichos préstamos están garantizados por Sociedades de Garantía Recíproca (las “Garantes”). Los Garantes garantizan el cumplimiento de las obligaciones de pago mediante otorgamiento de garantías así como, a su vez, la obligación de la garantía está contragarantizada por la Compañía Española de Reafianzamiento, S.A. Se trata de un Fondo abierto por el activo y el pasivo. El activo es renovable durante la vida del Fondo mediante la cesión de Derechos de Crédito adicionales hasta un importe máximo de 150.000 miles de euros. Asimismo, el Fondo emitió Bonos de Arranque por un importe de 10.000 miles de euros (véase Nota 8, 20.000 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), siendo un total de 100 Bonos de Arranque a un valor nominal unitario de 100 miles de euros.

El activo es renovable durante el Periodo de Cesión del Fondo mediante la cesión de Activos Titulizados adicionales siempre que cumplan con los Criterios de Elegibilidad conforme al Anexo II de la Escritura de Constitución. El Periodo de Cesión durará desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la Fecha de Finalización Prevista del Periodo de Cesión o la fecha en la que acontezca alguno de los Supuestos de Vencimiento Anticipado del Periodo de Cesión conforme a la estipulación 5.3.3.1 de la Escritura de Constitución.

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



CLASE 8.ª



006055390

La cuenta de tesorería del Fondo se deposita en Banco Santander, S.A. (Agente de pagos) - véase Nota 7.

b) Duración del Fondo

El Fondo se extinguirá en los siguientes supuestos:

- al amortizarse íntegramente los Préstamos que agrupa;
- al amortizarse íntegramente los Bonos emitidos;
- en la Fecha de Vencimiento Final del Fondo: Fecha de pago del 26 de junio de 2050;
- cuando termine el procedimiento de liquidación anticipada del Fondo según lo previsto en la Estipulación 4.1 de la Escritura de Constitución;
- en caso de resolución anticipada conforme a la estipulación 4.3 de la Escritura de Constitución

c) Insolvencia del Fondo

En caso de insolvencia del Fondo se aplicará el orden general de prelación de pagos establecido en su escritura de constitución.

d) Gestión del Fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la Sociedad Gestora del Fondo actividad por la que recibe una comisión periódica igual a 0,15% anual pagadera en cada Fecha de Pago. Esta comisión se devengará diariamente desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la extinción del mismo y se calculará sobre el Saldo Nominal Pendiente de los Activos Titulizados al cierre del Periodo de Cobro inmediato anterior cada periodo de devengo de intereses. Dicha comisión estará sujeta a un mínimo de treinta mil (30.000 €) euros anuales.

e) Margen de Intermediación Financiera

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, remunera a la Entidad Cedente por el proceso de intermediación financiera desarrollado.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055391

La remuneración consiste en una cantidad variable y subordinada, calculada como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y gastos devengados mensualmente por el Fondo, minorada, en su caso, por el importe correspondiente a bases imposables negativas de ejercicios anteriores, que puedan ser compensadas para corregir el resultado contable del ejercicio, a efectos de la liquidación anual del Impuesto sobre Sociedades.

f) Normativa legal

El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.
- (iv) 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.
- (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

g) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. La actividad no se encuentra sujeta al Impuesto sobre el Valor Añadido.

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forma parte la información contenida en los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I. Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055392

con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha formulado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2021. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación 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) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las Cuentas Anuales

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 las cuentas anuales de ese período y de periodos sucesivos.

c) 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 estado de ingresos y gastos.

d) 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.



CLASE 8.ª



006055393

e) Principios contables no obligatorios

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

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

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19.

La entrada en vigor de los Reales Decretos Ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, y 11/2020, de 31 de marzo, por el que se adoptan medidas urgentes complementarias en el ámbito social y económico para hacer frente al COVID-19 decretaron la suspensión temporal de las obligaciones de ciertos contratos de préstamo y de crédito siempre que diesen las circunstancias en ellos descritas. A cierre del ejercicio, esas medidas no tienen un impacto significativo en el Fondo.

### 3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. 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 como propósito el determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

b) 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055394

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 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.

- Préstamos y partidas a cobrar

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

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

Valoración inicial

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

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se esperan recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

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

Baja de los activos financieros

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055395

e) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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

f) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican 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.

- Débitos y partidas y pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, los bonos de titulización emitidos por el Fondo.

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

Valoración inicial

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

Se consideran costes directamente atribuibles a las emisiones los costes incurridos en la Fecha de Constitución del Fondo que se relacionan en el apartado 6 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

No obstante, lo señalado en los párrafos anteriores, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos



CLASE 8.ª



006055396

de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

#### Valoración posterior

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

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

#### Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación del margen de intermediación financiera, 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 el margen de intermediación financiera 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



006055397

### Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado.

#### g) 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.

#### h) 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.

#### i) 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 reconoce en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado de la Escritura de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Activos titulizados

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

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

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



CLASE 8.ª



006055398

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 que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

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

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

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

No obstante, el importe de la provisión que resulta de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no puede ser inferior a la que obtenga de la aplicación de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

- Tratamiento general

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

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

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refieren los apartados anteriores se debe estimar aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de las letras anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes señalados en el primer cuadro del apartado “Tratamiento general” de esta Nota.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055399

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. No obstante, durante el ejercicio 2021 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considera remota la recuperación de algún importe, éste se da de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, pueda continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

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

Se ha calculado el deterioro del ejercicio 2021 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, aplicando los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

k) Transacciones en moneda extranjera

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

l) Garantías financieras

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

Los contratos de garantía relacionados con el riesgo de crédito, tanto si el Fondo compra o vende protección, que no satisfagan los criterios del apartado anterior se tratarán como



CLASE 8.ª



006055400

instrumentos financieros derivados. Entre este tipo de contratos se incluirán tanto aquellos en los que la ejecución de la garantía no requiera, como condición necesaria para el pago, que el tenedor esté expuesto y haya incurrido en una pérdida por haber impagado el deudor cuando correspondía según las condiciones del activo financiero garantizado, como en los contratos en los que la ejecución de la garantía dependa de los cambios en una calificación crediticia específica o en un índice crediticio.

m) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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



**CLASE 8.ª**



006055401

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

n) Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

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

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

#### 4. 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 desglosar en las presentes cuentas anuales.

#### 5. RIESGOS ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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



CLASE 8.ª



006055402

### Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, y de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja esperados o al valor razonable de los instrumentos financieros. Los tipos de interés a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Tipo de Interés Fijo	100%	100%	0%	0%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	1,59%	1,61%	0%	0%
Margen Medio Pond. (%)	0%	0%	0%	0%

(1) excluidos fallidos

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

Bonos de titulización	Cupón vigente
Bono de Arranque	0,65%

- Riesgo de tipo de cambio

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

### Riesgo de liquidez

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

Dada la estructura financiera del Fondo la exposición a este riesgo se encuentra mitigada. Los flujos de principal y de intereses que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función del Orden de Prolación de Pagos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055403

Los activos que componen la cartera del Fondo tienen las siguientes características:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
<b>Datos Generales</b>				
Número de Préstamos	6	328	-	-
Número de Deudores	6	325	-	-
Saldo Pendiente	379.290	19.104.279	-	-
Saldo Pendiente No Vencido	379.290	19.095.560	-	-
Saldo Pendiente Medio	63.215	58.245	-	-
Mayor Préstamo	200.000	250.000	-	-
Antigüedad Media Ponderada (meses)	-	2	-	-
Vencimiento Medio Pond. (meses)	64	72	-	-
% sobre Saldo Pendiente		100%	0%	0%

(1) excluidos fallidos

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

Adicionalmente, en la Nota 6.1.4 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento a 31 de diciembre de 2021.

#### *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de las operaciones de financiación cedidos al Fondo no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogida en el Folleto de Emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo serán repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el Fondo.

Adicionalmente, el Fondo tiene contratadas operaciones financieras con terceros que también exponen al Fondo a incurrir en pérdidas en el caso de que la contraparte no sea capaz de atender sus compromisos. En este sentido, todas las contrapartes son entidades financieras y la propia estructura del Fondo establece mecanismos de protección como la sustitución de los mismos o la constitución de garantías adicionales en caso de rebajas de calificaciones crediticias de estas contrapartes.

#### *Riesgo de concentración*

El riesgo de concentración se mide por la exposición significativa en función de determinadas características de las operaciones de la cartera de activos titulizados (concentración por deudor y área geográfica)



CLASE 8.ª



006055404

La concentración por deudor y la distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
<b>Concentración por deudor</b>				
Mayor deudor	52,73%	1,21%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	100%	9,95%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	100%	21,68%	N.A.	N.A.
<b>Distribución geográfica por deudor</b>				
Baleares	52,73%	25,92%	0%	0%
Madrid	28,02%	22,42%	0%	0%
Galicia	0%	7,65%	0%	0%
Castilla y León	8,7%	7,62%	0%	0%
Otros	10,55%	36,38%	0%	0%

(1) excluidos fallidos

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

### 5.1 Exposición total al riesgo de crédito:

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

	Miles de euros 31.12.2021
Activos titulizados	19.117
Otros activos financieros	2
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	14.388
Total Riesgo	33.507

### Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada total o parcial es trasladado a los bonistas ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los pagos que periódicamente realicen los deudores de los Préstamos. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los Activos titulizados.



CLASE 8.ª



006055405

#### Estimación del valor razonable:

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

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

Las Obligaciones y otros valores negociables a 31 de diciembre de 2021 son a tipo fijo pero a corto plazo, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.

#### 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2021		
	Corriente	No corriente	Total
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	2	-	2
Activos titulizados			
Participaciones hipotecarias	2.672	16.432	19.104
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	-
Préstamos a PYMES	-	-	-
Activos Dudosos-principal	-	-	-
Activos Dudosos-intereses	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-	-
Intereses devengados no vencidos	12	-	12
Intereses vencidos e impagados	1	-	1
<b>Total</b>	<b>2.687</b>	<b>16.432</b>	<b>19.119</b>



CLASE 8.ª



006055406

## 6.1 Activos titulizados

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que Aquisgrán Finance S.A. ha cedido al Fondo. Dichos Activos Titulizados se derivan de Préstamos a Pequeñas y Medianas Empresas.

### 6.1.1 Detalle y movimiento de los activos titulizados, para el ejercicio 2021:

El movimiento de los activos titulizados durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Adquisición de activos titulizados	19.370
Amortización ordinaria	(253)
Amortización anticipada	-
Amortizaciones previamente impagadas	(13)
Saldo final cierre del ejercicio	<u>19.104</u>

### 6.1.2 Movimiento de los activos dudosos durante el ejercicio 2021:

El movimiento de los activos dudosos originados por el riesgo de crédito durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Altas	-
Bajas	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>-</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055407

### 6.1.3 Antigüedad de los activos dudosos y de las correcciones de valor a 31 de diciembre de 2021:

Por antigüedad, a 31 de diciembre de 2021, los activos dudosos y las correcciones de valor se dividen en:

	<i>Miles de euros</i>	
	31.12.2021	
	Activo	Correcciones por deterioro
Hasta 6 meses	-	-
Entre 6 y 9 meses	-	-
Entre 9 y 12 meses	-	-
Más de 12 meses	-	-
Total	-	-

### 6.1.4 Movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2021:

El movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

	<i>Miles de euros</i>
	31.12.2021
Saldo inicial del ejercicio	-
Dotaciones	-
Recuperaciones	-
Otros	-
Saldo final cierre del ejercicio	-

Durante el ejercicio 2021 no ha habido ingreso neto imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”.

A 31 de diciembre de 2021, no ha habido importe por las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados por aplicación del calendario de morosidad.

En el Estado S.05.1 (Cuadro A), incluido como Anexo en las presentes cuentas anuales se muestran la tasa de activos dudosos al cierre del ejercicio actual y al cierre del ejercicio anterior. Los conceptos de fallido y activo moroso que aparecen en el folleto de emisión del Fondo no coinciden con la definición contable de dichos conceptos, por lo que en el cuadro anteriormente mencionado las tasas correspondientes al escenario inicial se han informado con las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos consideradas para la estimación de



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055408

flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.

#### 6.1.5 Movimiento correspondiente a las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados durante el ejercicio 2021:

El movimiento de las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Condonaciones (*)	-
Intereses y rendimientos asimilados:	58
Intereses cobrados:	(45)
Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio:	-
Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio:	1
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio:	-
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio:	12
Recuperación de intereses fallidos	-

(\*) No se han producido condonaciones durante ejercicio 2021.

#### 6.1.3 Características principales de la cartera a 31 de diciembre de 2021:

Las características principales de la cartera a cierre del ejercicio 2021 son las siguientes:

	<u>31.12.2021</u>
Tasa de amortización anticipada	0,00%
Tipo de interés medio de la cartera:	1,61%
Tipo máximo de la cartera:	2,00%
Tipo mínimo de la cartera:	1,50%



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055409

6.1.4 Plazos de vencimiento del principal de los activos titulizados del Fondo a 31 de diciembre de 2021:

El desglose de este apartado a cierre del ejercicio 2021 es el siguiente:

Vida Residual (*)	Miles de euros
	31.12.2021
Inferior a 1 año	-
De 1 a 2 años	-
De 2 a 3 años	446
De 3 a 5 años	9.844
De 5 a 10 años	8.815
Superior a 10 años	-
Total	<u>19.104</u>

(\*) Por vencimiento final de las operaciones

6.1.8 Vencimientos estimados de activos titulizados a 31 de diciembre de 2021:

Los vencimientos estimados de los Activos titulizados a cierre de los ejercicios 2021 es el siguiente:

31.12.2021	Miles de euros						
	2022	2023	2024	2025	2026	2027 – 2031	Resto
Por principal	2.681	3.469	3.523	3.412	2.981	3.029	-
Impago de principal	9	-	-	-	-	-	-
Por intereses	288	238	181	126	73	78	-
<b>Total</b>	<b>2.978</b>	<b>3.707</b>	<b>3.704</b>	<b>3.538</b>	<b>3.054</b>	<b>3.125</b>	<b>-</b>

La distribución del principal ha sido realizada en función del vencimiento final de las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2021 no se han realizado reclasificaciones de activos.



CLASE 8.ª



006055410

## 6.2 Otros activos financieros

A continuación, se da el detalle de este epígrafe a cierre del ejercicio 2021:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Deudores y otras cuentas a cobrar:	2
Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos Titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente	2

## 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Este epígrafe corresponde al saldo depositado en la Cuenta de Principal y la Cuenta de Interes, una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del periodo.

### 7.1 Tesorería

El detalle de este epígrafe del activo del balance a 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>2021</u>
Cuenta de Tesorería	14.258
Cuenta de Cobros	130
	<u>14.388</u>

Durante el ejercicio 2021 no se ha devengado un gasto por intereses de las Cuentas mantenidas en Banco Santander, S.A.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055411

## 7.2 Fondo de Reserva

El fondo mantendrá una reserva de las Sociedades de Garantía Recíproca estipulada en la escritura de constitución del Fondo y cuyo saldo está depositado en la cuenta de tesorería. El nivel mínimo del fondo de reserva se calcula de acuerdo con la estipulación 11.1.3 de la escritura de constitución del fondo y asciende a 31 de diciembre de 2021 a 13.369 miles de euros, habiéndose constituido y depositado en su totalidad en la cuenta de tesorería y cuya contrapartida se registra en el apígrafe Garantías financieras del pasivo.

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2021		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables	52	20.000	20.052
Series no subordinadas	-	20.000	20.000
Series subordinadas	-	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	52	-	52
Deudas con Entidades de Crédito	22	587	609
Préstamos	-	587	587
Otras deudas con entidades de crédito	22	-	22
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	-
<b>Total</b>	<b>74</b>	<b>20.587</b>	<b>20.661</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055412

## 8.1 Obligaciones y otros valores negociables

### 8.1.1 Características principales de los Bonos en la Fecha de Constitución:

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

<u>Bonos de Arranque</u>	
Número de Bonos	1
Valor Nominal	20.000 €
Balance Total	20.000 €
Frecuencia Pago de interés	Único a vencimiento
Frecuencia Pago de principal	Único a vencimiento
Fechas de pago	Único a vencimiento
Fecha de inicio del devengo de intereses	08/06/2021
Primera Fecha de Pago	Febrero 2022
Vencimiento Final	Febrero 2022
Cupón	Fijo
Índice de Referencia	-
Margen	0,65%

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

### 8.1.2 El movimiento de los Bonos durante el ejercicio 2021:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Desembolsos	20.000
Amortizaciones	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>20.000</u>

### 8.1.3 Intereses y cargas asimiladas - Obligaciones y otros valores negociables:

El epígrafe intereses y cargas asimiladas- Obligaciones y otros valores negociables de la cuenta de pérdidas y ganancias a cierre del ejercicio 2021 se desglosa como sigue:



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055413

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Obligaciones y otros valores negociables:	52
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	-
Intereses pagados	-
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	52
Intereses devengados no pagados	-

#### 8.1.4 Tipos vigentes de las diferentes Series de Bonos

El tipo de interés del Bono de Arranque es fijo del 0,65%.

#### 8.1.5 Estimaciones de vencimientos de los Bonos del Fondo a 31 de diciembre de 2021:

El vencimiento de Bono de Arranque se ha producido en febrero de 2022.

### 8.2. Deudas con entidades de crédito

#### 8.2.1 Movimiento de los Contratos de Préstamos.

El movimiento de los préstamos subordinados durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

	<u>31.12.2021</u>
	<u>Contrato de Préstamo para</u>
	<u>gastos iniciales</u>
Saldo Inicial (al 8 de junio de 2021)	650
Adiciones	-
Amortización	(63)
Corrección de valor por repercusión de pérdidas	-
Saldo Final	<u>587</u>

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de crédito subordinado de carácter mercantil por un importe máximo de 800 miles de euros. El importe del préstamo se destinará a la liquidación de los gastos iniciales del fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055414

### 8.2.2 Intereses y cargas asimiladas - Deudas con entidades de crédito:

El desglose del epígrafe a 31 de diciembre de 2021 se detalla a continuación:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Deudas con entidades de crédito:	35
Intereses pagados	(13)
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	-
Intereses vencidos e impagados	22
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	-
Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio	-

### 8.2.3 Estimaciones de vencimiento de los pasivos financieros

En los siguientes cuadros se muestran los flujos financieros que se estiman generarán cada uno de los contratos de préstamo a 31 de diciembre de 2021:

Clase de préstamo	Tipo de flujo	VENCIMIENTOS (AÑOS) (2021)						
		2022	2023	2024	2025	2026	2027-2030	RESTO
Crédito para Fondo de Reserva	Principal	-	-	-	-	-	587	-
Crédito para Fondo de Reserva	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
		-	-	-	-	-	587	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055415

## 9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2021 se presenta a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Ejercicio 2021	
	Real	
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Cobros por amortizaciones ordinarias		253
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	
Cobros por intereses ordinarios		43
Cobros por intereses previamente impagados		2
Cobros por amortizaciones previamente impagadas		13
Otros cobros en especie		
Otros cobros en efectivo		14.128
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>		
Pagos por amortización ordinaria	-	
Pagos por intereses ordinarios	-	
Pagos por amortizaciones anticipadas	-	
Pagos por amortización previamente impagada	-	
Pagos por intereses previamente impagados	-	
Pagos por amortización de préstamos subordinados		63
Pagos por intereses de préstamos subordinados		14
Otros pagos del período		629

A 31 de diciembre de 2021 el Fondo no presentaba importes impagados en ninguna de las diferentes series de Bonos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055416

## 10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 diciembre de 2021 es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>2021</u>
Comisión Sociedad Gestora	-
Comisión administrador	-
Comisión agente financiero/pagos	-
Comisión variable	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Otras comisiones	6
Otras	<u>62</u>
	<u>68</u>

### 10.1 Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a 31 de diciembre de 2021:

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a cierre del ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión variable	Otros
Saldos a 8 de junio de 2021	-	-	-	-	-
Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2021	3	2	7	-	6
Pagos realizados:	3	2	7	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## 11. SITUACIÓN FISCAL

El resultado económico del ejercicio es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.



CLASE 8.ª



006055417

El Fondo tiene la obligación de retener por interés a los bonistas las cantidades que en cada momento determine la regulación vigente. Dado que los bonos se encuentran representados en anotaciones en cuenta y son negociables en un mercado secundario oficial, el importe de dicha retención podrá ser devuelto al bonista en el caso de que éste acredite los requisitos determinados normativamente.

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abierto a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde su constitución (véase Nota 1). En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

De conformidad con la Ley 2/2010, de 1 de marzo, 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, son de aplicación a éstos los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia de los clientes.

## 12. OTRA INFORMACIÓN

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, no tiene activos, ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2021, 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.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2021 han sido 5 miles de euros. No se han devengado otros honorarios por parte del auditor durante el ejercicio 2021.

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

El periodo medio de pago a proveedores durante el ejercicio 2021 no acumula un plazo superior a la periodicidad de pago (30 días).



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055418

### 13. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 12 de enero de 2022, se produjo la primera modificación de Escritura de Constitución en la que se aumentó el límite de emisión de Bonos de Arranque hasta los 25.000 miles de euros y se modificó la fecha final del periodo de arranque. Con fecha 26 de enero de 2022, se desembolsaron 5.000 miles de euros de Bonos de Arranque. Con fecha 14 de febrero de 2022, se produjo la segunda modificación de Escritura de Constitución introduciendo un nuevo tipo de préstamo y se modificaron algunos de los criterios de elegibilidad. Con fecha 21 de febrero de 2022, se emitieron 35.000 miles de euros de Bonos. Con fecha 28 de febrero de 2022, se amortizaron totalmente los Bonos de Arranque, no quedando ninguna cantidad debida.



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



006055419

**ANEXO I**



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055420

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



**ACUSGRAM**  
S.05.1

Denominación fondo: **ACUSGRAN**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.**  
Estado(s) agregado(s): **NO**  
Fecha: **31/12/2021**  
Entidades cedentes de los activos titulizados: **ACUSGRAN FINANCE, S.A.**

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO A**

Código ISIN	31/12/2021		31/12/2020		31/12/2019		31/12/2018		31/12/2017		31/12/2016	
	Valor de adquisición	Valor de amortización										
Participaciones ligadas a:												
Certificados de inversión de tipo fijo	0181	0410	0420	0430	0440	0450	0460	0470	0480	0490	0500	0510
Préstamos hipotecarios	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381	1.381
Cédulas hipotecarias	042	042	042	042	042	042	042	042	042	042	042	042
Préstamos a promotores	0384	0401	0424	0441	0458	0475	0492	0509	0526	0543	0560	0577
Préstamos a PHILES	0385	0402	0425	0442	0459	0476	0493	0510	0527	0544	0561	0578
Préstamos a empresas	0386	0403	0426	0443	0460	0477	0494	0511	0528	0545	0562	0579
Préstamos corporativos	0387	0404	0427	0444	0461	0478	0495	0512	0529	0546	0563	0580
Cédulas inmobiliarias	0388	0405	0428	0445	0462	0479	0496	0513	0530	0547	0564	0581
Bonos de tesorería	0390	0410	0430	0450	0470	0490	0510	0530	0550	0570	0590	0610
Créditos ALPP	0391	0411	0431	0451	0471	0491	0511	0531	0551	0571	0591	0611
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	0472	0492	0512	0532	0552	0572	0592	0612
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	0473	0493	0513	0533	0553	0573	0593	0613
Cuentas de arrendamiento financiero	0394	0414	0434	0454	0474	0494	0514	0534	0554	0574	0594	0614
Préstamos a cobrar	0395	0415	0435	0455	0475	0495	0515	0535	0555	0575	0595	0615
Dividendos de efectivo futuro	0396	0416	0436	0456	0476	0496	0516	0536	0556	0576	0596	0616
Bonos de tesorería de	0397	0417	0437	0457	0477	0497	0517	0537	0557	0577	0597	0617
Cédulas inmobiliarias	0398	0418	0438	0458	0478	0498	0518	0538	0558	0578	0598	0618
OTRO	0399	0419	0439	0459	0479	0499	0519	0539	0559	0579	0599	0619





006055422

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

AQUISGRAN

	5.05.1
<b>Denominación Fondo:</b> AQUISGRAN	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora:</b> INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
<b>Estados agregados:</b> NO	
<b>Fecha:</b> 31/12/2021	
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b> AQUISGRÁN FINANCE, S.A.	

## INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

## CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (años de meses)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 06/07/2021	
Inferior a 1 año	0600	0	1600	0	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	0	1601	0	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	446	1602	0	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	834	1603	0	2603	106
Entre 4 y 5 años	0604	9.010	1604	0	2604	46
Entre 5 y 10 años	0605	8.815	1605	0	2605	227
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>19.104</b>	<b>1607</b>	<b>0</b>	<b>2607</b>	<b>379</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0608</b>	<b>6,04</b>	<b>1608</b>	<b>0</b>	<b>2608</b>	<b>5,32</b>

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 06/07/2021	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0,16	1609	0	2609	0



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

006055423



Dirección General de Mercados  
Financieros  
Calle de Alcalá, 48  
28014 Madrid, España  
(+34) 913 031 300, www.cnmv.es



**AQUISGRAN**

5.05.1

Denominación Fondo: **AQUISGRAN**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.E.I., S.A.**  
Emitidos asegurados: **NO**  
Fecha: 31/12/2021  
Entidades cedentes de los activos titulados: **AQUISGRAN FINANCE, S.A.**

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULADOS**

**CUADRO D**

Importe pendiente sobre subyacente / Valor garantizado (valor de nominal)	Situación actual 31/12/2021		Situación sobre anual anterior 31/12/2020		Situación sobre el 31/12/2019	
	Nº de acciones emitidas	Importe pendiente	Nº de acciones emitidas	Importe pendiente	Nº de acciones emitidas	Importe pendiente
0% - 40%	0	0,00	0	0,00	0	0,00
40% - 60%	0	0,00	0	0,00	0	0,00
60% - 80%	0	0,00	0	0,00	0	0,00
80% - 100%	0	0,00	0	0,00	0	0,00
100% - 1.20%	0	0,00	0	0,00	0	0,00
1.20% - 1.40%	0	0,00	0	0,00	0	0,00
1.40% - 1.60%	0	0,00	0	0,00	0	0,00
Superior a 1.60%	0	0,00	0	0,00	0	0,00
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Importe pendiente (€)</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>

IMPRESIÓN EN COLORES



006055424



**Dirección General de Mercados**  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)

**AQUISGRAN**

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo:</b> AQUISGRAN
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora:</b> INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
<b>Estados agregados:</b> NO
<b>Fecha:</b> 31/12/2021
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b> AQUISGRÁN FINANCE, S.A.

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación inicial 06/07/2021	
	31/12/2021		31/12/2020			
Tipo de interés medio ponderado	0650	1,60	1650	0	2650	1,62
Tipo de interés nominal máximo	0651	2	1651	0	2651	2
Tipo de interés nominal mínimo	0652	1,50	1652	0	2652	1,50



CLASE 8.ª



Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 831 500, www.cnmv.es

**AQUISGRAN**

505.1

Denominación Fondo: **AQUISGRAN**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la entidad: **INTERHONEY TITULACION S.G.F.I. S.A.**  
Entidad reguladora: **NO**  
Fecha: **31/12/2021**  
Entidades cedentes de bonos y valores titulados: **AQUISGRAN FINANCE S.A.**

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULADOS**

**CUADRO F**

Distribución geográfica valores titulados (porcentaje de suma)	Situación actual 31/12/2021		Situación datos anteriores 31/12/2020		Situación datos anteriores 30/09/2021	
	Nº de valores	Prácticamente parados	Nº de valores	Prácticamente parados	Nº de valores	Prácticamente parados
Aragón	13	0,033	20	0,054	16	0,044
Asturias	20	0,054	11	0,030	11	0,030
Balears	11	0,030	954	2,611	954	2,611
Canarias	75	0,205	4.710	12,853	4.710	12,853
Cantabria	15	0,041	772	2,118	772	2,118
Cataluña	0	0,000	0	0,000	0	0,000
Castilla León	53	0,146	1.995	5,476	1.995	5,476
Castilla La Mancha	6	0,017	494	1,367	494	1,367
Cataluña	7	0,019	727	2,007	727	2,007
Ciudad Real	0	0,000	0	0,000	0	0,000
Extremadura	0	0,000	0	0,000	0	0,000
Galicia	19	0,052	1.517	4,171	1.517	4,171
Madrid	87	0,239	4.110	11,273	4.110	11,273
Murcia	0	0,000	0	0,000	0	0,000
Navarra	163	0,449	1.138	3,124	1.138	3,124
País Vasco	3	0,008	98	0,269	98	0,269
La Rioja	1	0,003	15	0,041	15	0,041
Comunidad Valenciana	4	0,011	260	0,717	260	0,717
País Vasco	18	0,050	1.403	3,876	1.403	3,876
<b>Total España</b>	<b>308</b>	<b>0,853</b>	<b>14.109</b>	<b>38,927</b>	<b>14.109</b>	<b>38,927</b>
Otros países Unión Europea	0	0,000	0	0,000	0	0,000
Resto	0	0,000	0	0,000	0	0,000
<b>Total general</b>	<b>308</b>	<b>0,853</b>	<b>14.109</b>	<b>38,927</b>	<b>14.109</b>	<b>38,927</b>



006055425





CLASE 8.ª



006055427

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28002 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

**ACUSGRAN**

**5.053**

Denominación Fondo: ACUSGRAN  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la entidad: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.  
Estados agregados: NO  
Período de la declaración: 31/12/2021  
Mercados de cotización de los valores emitidos: AUF

**INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

CIUDADANO A.

Símbolo	Denominación valor	Dividendo anual 31/12/2021		Dividendo semestral anterior 31/12/2020		Dividendo total 31/12/2021	
		IP de valores emitidos	Importe emitido (€)	IP de valores emitidos	Importe emitido (€)	IP de valores emitidos	Importe emitido (€)
E-0105566004	ABANQUE	0,773	20,000	0,773	17,724	1,546	37,724
E-0105566012	A	0,773	20,000	0,773	17,724	1,546	37,724
<b>Total</b>		<b>0,773</b>	<b>20,000</b>	<b>0,773</b>	<b>17,724</b>	<b>1,546</b>	<b>37,724</b>





CLASE 8.ª



006055429

Dirección General de Mercados  
Edificio A, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



**AQUISGRAN**

Denominación Forde: AQUISGRAN		SUSC	
Denominación del compartimento:			
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.GEST.S.A.			
Estados asegurados: NO			
Periodo de la declaración: 31/12/2023			
Mercados de cotización de los valores emitidos: AAF			

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO C**

Bono	Denominación emitida	Situación actual 31/12/2023		Situación periodo comparativo anterior 31/12/2022	
		Acumulación parcial	Pagos del periodo	Acumulación parcial	Pagos del periodo
E0105566004	AURANQUE	0790	0	1790	0
E0105566012	A	0795	0	1795	0
<b>Total</b>		1585	0	3585	0



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055430

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



**AQUISGRAN**

Denominación fondo: <b>AQUISGRAN</b>	5052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: <b>INTERMONEY TITULACION S.G.I.S., S.A.</b>	
Estado sucesivo: <b>NO</b>	
Período de información: <b>31/12/2021</b>	
Mercado de cotización de los valores emitidos: <b>AMF</b>	

**INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

CUADRO D		Euros (en caso de cotización en Euros)		Euros	
Fecha	Denominación y tipo	Fecha último cambio de cotización	Agente de cotización emitido (D)	Resolución actual (D)	Resolución actual (E)
		31/12/2021	0794	0793	0794
		31/12/2021	0794	0793	0794



CLASE 8.ª



006055431

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

**AQUISGRAN**



Denominación Fondo: <b>AQUISGRAN</b>		5.052				
Denominación del compartimento:						
Denominación de la gestora: <b>INTERHONEY TITULIZACION, S.G.F.I. S.A.</b>						
Estados asegurados: <b>NO</b>						
Período de la declaración: <b>31/12/2021</b>						
Mercados de cotización de los valores emitidos: <b>AMF</b>						
<b>INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS</b>						
<b>CUADRO I</b>						
Vale realizable de las obligaciones y otros valores emitidos por el fondo (valor de mercado)						
Referente a 1 año	0765	0	1100	0	2795	0
Entre 1 y 2 años	0766	20.000	1.865	0	2766	10.000
Entre 2 y 3 años	0767	0	1.867	0	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1.868	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1.869	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1.770	0	2770	0
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	0
<b>Total</b>		<b>20.000</b>	<b>1772</b>	<b>0</b>	<b>2772</b>	<b>10.000</b>
<b>Vale realizable respecto a los valores emitidos</b>		<b>20,00</b>	<b>17,72</b>	<b>0</b>	<b>27,72</b>	<b>20,00</b>



CLASE 8.ª



006055432

Dirección General de Mercados  
Financieros y Seguros  
Calle de Alcalá, 48, Madrid, España  
(+34) 913 051 500, www.cmv.es



**AQUISGRAN**

Denominación Fondo: <b>AQUISGRAN</b>	<b>5,653</b>
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: <b>INTERMUNICIPALIZACIÓN, S.G.P.I.S.A.</b>	
Estado segregado: <b>NO</b>	
Fecha: <b>31/7/2021</b>	

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO A**

Información sobre la máxima condición del Fondo	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
1. Importe del Fondo de Reserva constituido (milés de euros)	0,725	1,775	0,2735
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (milés de euros)	0,726	1,776	0,2736
1.2 Incremento que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0,772	1,172	0,2772
1.3 Denominación de la contrapartida	0,778	1,778	0,2778
1.4 Ratio de la contrapartida	0,779	1,779	0,2779
1.5 Ratio requerido de la contrapartida	0,800	1,800	0,2780
2. Importe disponible de la línea A de liquidez (milés de euros)	0,811	1,811	0,2781
2.1 Importe que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0,712	1,112	0,2782
2.2 Denominación de la contrapartida	0,811	1,811	0,2781
2.3 Ratio de la contrapartida	0,811	1,811	0,2781
2.4 Ratio requerido de la contrapartida	0,814	1,814	0,2784
3. Importe de los pasivos emitidos garantizados por valores de renta	0,753	1,753	0,2785
3.1 Porcentaje que representa los valores sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0,757	1,757	0,2787
3.2 Denominación de la entidad emisora	0,758	1,758	0,2788
3.3 Ratio de la entidad emisora	0,759	1,759	0,2789
3.4 Ratio requerido de la entidad emisora	0,761	1,761	0,2791
4. Seguros de renta (SAV)	0,900	1,900	0,2790
4.1 Porcentaje del importe pendiente de los seguros sobre el importe pendiente del total bruto (%)	0,902	1,902	0,2792
5. Importe en caso de riesgo cubierto por garantías financieras aseguradas (milés de euros)	0,903	1,903	0,2793
5.1 Denominación de la contrapartida	0,904	1,904	0,2794
5.2 Ratio de la contrapartida	0,905	1,905	0,2795
5.3 Ratio requerido de la contrapartida	0,906	1,906	0,2796







CLASE 8.<sup>a</sup>



006055435



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 913 651 500, www.cnmv.es

**ACERQUAN**

S.O.S.

Denominación Fondo: ACERQUAN  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULACION S.G.F.T.S.A.  
Estado de aprobación: NO  
Fecha: 31/12/2021

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

Categoría	Compartido	Importe (en euros de euros)		Criterios de distribución de la comisión		Máximo (en euros)						
		Importe (en euros de euros)	% anual	Base de cálculo	% anual							
Comisión de entrada	0862	1.862	3862	2.862	3862	5.862	6.862	7.862	8.862	9.862	10.862	11.862
Comisión de salida	0863	1.863	3863	2.863	3863	5.863	6.863	7.863	8.863	9.863	10.863	11.863
Comisión de gestión	0864	1.864	3864	2.864	3864	5.864	6.864	7.864	8.864	9.864	10.864	11.864
Otras	0865	1.865	3865	2.865	3865	5.865	6.865	7.865	8.865	9.865	10.865	11.865



CLASE 8.<sup>a</sup>

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



**AQUISGRAN**

5055

Denominación Fondo: **AQUISGRAN**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.G.I.F.S.A.**  
Estado aproximado:  
Fecha: **31/12/2021**

**INFORMACIÓN RELATIVA A COMPRESIONES**

**CUADRO II**

Primas de ajuste		S
Diferencia prima (1) y prima (2) (4)	0873	M
Diferencia comisiones y gastos (4) (5)	0874	M
Costes GAO	0875	M
3.1 Distribución	0876	
Compraventa	0877	
Costes de venta emitido (sólo fondos con folio de entrada)	0878	

Descripción por código de ingreso y gastos (sólo de ingresos)	Fecha corte				Total
	31/12/2021	30/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	
<b>Ingresos y gastos del periodo de ajuste</b>					
Ingresos de intereses	0872				
Deducción de comisiones	0873				
Deducción de gastos financieros (neto)	0874				
Deducción de comisiones de gestión	0875				
Ganancias (pérdidas) de activos no concretas en serie	0876				
Perdidas por venta de activos concretos (neto) y gastos de venta	0877				
Total Ingresos y gastos de ajuste (neto) variable, impuesto sobre herencias y reparto de pérdidas	0878				
Impuesto sobre sucesiones (IISD)	0879				
Reparto de ganancias (IISD)	0880				
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (IISD)	0881				
Reparto de pérdidas (IISD) (IISD) (IISD)	0882				
Comisión variable pagada	0883				
Comisión variable imputada en el periodo de cálculo	0884				



006055436



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055437

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es



**AQUISGRAN**

5.65.5

Denominación Fondo: **AQUISGRAN**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.P.T. S.A.**  
Estado asegurado: **NO**  
Fecha: **31/12/2021**

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

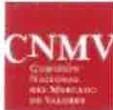
**CUADRO B**

Descripción detallada sobre salidas y pagos (fecha de vencimiento)	Porcentaje	Total
Costes e impuestos del periodo de cálculo, según destino	0085	
Saldo inicial	0086	
Costes del periodo	0087	
Pagos por gastos y comisiones, distribuidos de la comisión variable	0088	
Pagos por demoras	0089	
Retención respuesta Fondo de Reserva	0090	
Pagos por las adquisiciones y otros valores emitidos	0091	
Pagos por dividendos con exclusiones de excedente	0092	
Reintegro pagos/retenciones	0093	
Saldo disponible	0094	
Liquidación del comision variable	0095	



006055438

CLASE 8.ª



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

AQUISGRAN

	<b>S.06</b>
<b>Denominación Fondo: AQUISGRAN</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 31/12/2021</b>	
<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>	

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

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

Tabla S.05\_2 cuadro A campo [0004], Hipotesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



**CLASE 8.ª**



006055439

**AQUISGRÁN, FT.  
INFORME DE GESTIÓN  
EJERCICIO 2021**

**1. El Fondo de titulización. Antecedentes**

**AQUISGRÁN, FONDO DE TITULIZACIÓN**, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 8 de junio de 2021, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. ante el notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 883, agrupando seis (6) Derechos de Crédito que se derivan de los Préstamos que el Cedente conceda a pequeñas y medianas empresas y profesionales autónomos españoles, que hayan sido originados y estén garantizados por Sociedades de Garantía Recíproca que tengan otorgado un Reafianzamiento a su favor y con las que el Aquisgrán Finance, S.A. haya suscrito un Convenio de Colaboración, por un importe total de 379.289,72 euros, que corresponde al saldo vivo no vencido de los Derechos de Crédito. Dichos Derechos de Crédito fueron concedidos por Aquisgrán Finance, S.A., en adelante “Cedente”.

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

La verificación e inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Informe de los Auditores de Cuentas, de los documentos acreditativos y del Folleto de Emisión tuvo lugar con fecha 9 de junio de 2021.

Con fecha 8 de junio de 2021, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 10.000.000 euros, integrados por 100 Bonos de los Bonos de Arranque. El valor nominal de cada Bono es de 100.000 euros. La Fecha de Desembolso fue el 11 de junio de 2021.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto por el activo y por el pasivo, de carácter renovable y ampliable, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por Derechos de Crédito que fueron cedidos al Fondo a través de préstamos a PYMES y autónomos. En cuanto a su pasivo, por los Bonos emitidos, el Principal de las Aportaciones para la dotación de la Reserva de las SGR y por el préstamo concedido por el Cedente (Crédito subordinado para Gastos).



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055440

El Fondo AQUISGRÁN, FONDO DE TITULIZACIÓN está regulado conforme a (i) la Escritura de Constitución del Fondo y (ii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

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

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

## 2. Situación actual del fondo

### 2.1. Principales datos del activo

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

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
<b>Datos Generales</b>				
Número de Préstamos	6	328	0	0
Número de Deudores	6	325	0	0
Saldo Pendiente	379.290	19.104.279	0	0
Saldo Pendiente No Vencido	379.290	19.095.560	0	0
Saldo Pendiente Medio	63.215	58.245	0	0
Mayor Préstamo	200.000	250.000	0	0
Antigüedad Media Ponderada (meses)	0	2	0	0
Vencimiento Medio Pond. (meses)	64	72	0	0
% sobre Saldo Pendiente		100%	0%	0%
	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
<b>Concentración por deudor</b>				
Mayor deudor	52,73%	1,21%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	100%	9,95%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	100%	21,68%	N.A.	N.A.



CLASE 8ª



006055441

<b>Tipo de Interés</b>				
Fijo	100%	100%	0%	0%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	1,59%	1,61%	0%	0%
Margen Medio Pond. (%)	0%	0%	0%	0%
<b>Distribución geográfica por deudor</b>				
Baleares	52,73%	25,92%	0%	0%
Madrid	28,02%	22,42%	0%	0%
Galicia	0%	7,65%	0%	0%
Castilla y León	8,7%	7,62%	0%	0%
Otros	10,55%	36,38%	0%	0%
<b>Distribución por Sector industrial (CNAE)</b>				
Otro Transporte Terrestre de Pasajeros	0%	5,43%	0%	0%
Comercio Al Por Menor de Otros Artículos En Establecimientos Especializados	1,58%	4,86%	0%	0%
Servicios Técnicos de Arquitectura E Ingeniería Y Otras Actividades Relacionadas Con El Asesoramiento Técnico	0%	4,47%	0%	0%
Instalaciones Eléctricas, de Fontanería Y Otras Instalaciones En Obras de Construcción	7,12%	3,49%	0%	0%
Programación, Consultoría Y Otras Actividades Relacionadas Con La Informática	52,73%	1,44%	0%	0%
Actividades de Limpieza	28,02%	0,74%	0%	0%
Otro	10,55%	79,56%	0%	0%
<b>Tipo de Garantía</b>				
Otras garantías	100%	100%	0%	0%

(1) excluidos fallidos

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

## 2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2021 las características principales de los bonos emitidos por el fondo de Titulización eran las siguientes:

Bonos de titulización	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual	Cupón vigente	Diferencial	Tipo de referencia	Fecha próxima a revisión	Frecuencia de revisión
<b>Bono Arranque</b>	10.000.000,00	20.000.000,00	-0,650%	-	-	-	Fijo
<b>Total</b>	10.000.000,00	20.000.000,00					

Los Bonos de Arranque emitidos por el Fondo no están calificados por ninguna Agencia de Calificación.



CLASE 8.ª



006055442

### 3. Principales riesgos e incertidumbres

#### 3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- Los fallidos (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración: por deudor y por distribución geográfica (ver apartado 2.1).
- Los relacionados con las garantías de los préstamos: ratio LTV (ver apartado 2.1).

#### 3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 2 de febrero de 2022.

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Fitch/Moody's/S&P/DBRS/Scope Ratings	Calificación a largo plazo Fitch/Moody's/S&P/DBRS	Limites calificación
<b>Cuenta de Cobros</b> (10.1 de la Escritura de Constitución)	Santander	F-2 / P-1 / A-1 / R-1 (middle) / S-1 +	A- / A2 / A+ / A (high)	Calificación a corto mínima de P2 y a larga mínima de Baa2 por Moody's o BBB- Axesor Calificación a corto mínima de P2 y a larga mínima de Baa2 por Moody's o BBB- Axesor
<b>Cuenta de Tesorería</b> (10.2 de la Escritura de Constitución)	Santander	F-2 / P-1 / A-1 / R-1 (middle) / S-1 +	A- / A2 / A+ / A (high)	Calificación a corto mínima de P2 y a larga mínima de Baa2 por Moody's o BBB- Axesor
<b>Agente Financiero</b> (8.2 de la Escritura de Constitución)	Santander	F-2 / P-1 / A-1 / R-1 (middle) / S-1 +	A- / A2 / A+ / A (high)	Calificación a corto mínima de P2 y a larga mínima de Baa2 por Moody's o BBB- Axesor
<b>Administrador de los préstamos</b> (8.1 de la Escritura de Constitución)	Aquisgran Finance	- / - / - / -	- / - / - / -	-

#### 3.3. Otros riesgos



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055443

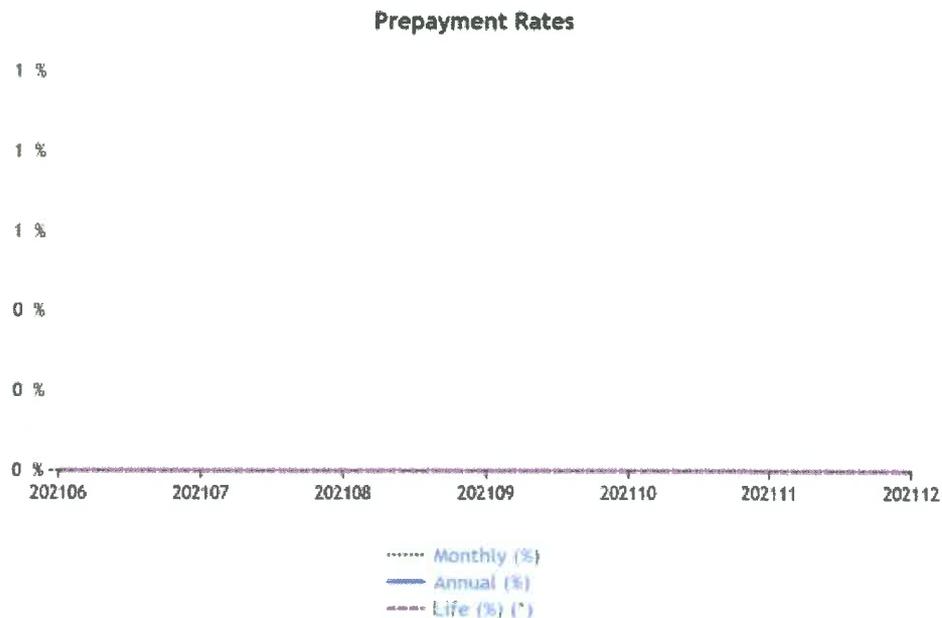
No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del fondo

#### 4. Evolución del fondo en el ejercicio 2021

##### 4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada del Fondo durante el ejercicio 2021 fue del 0%.

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



##### 4.2. Morosidad y Fallidos, según la definición del folleto de emisión.

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

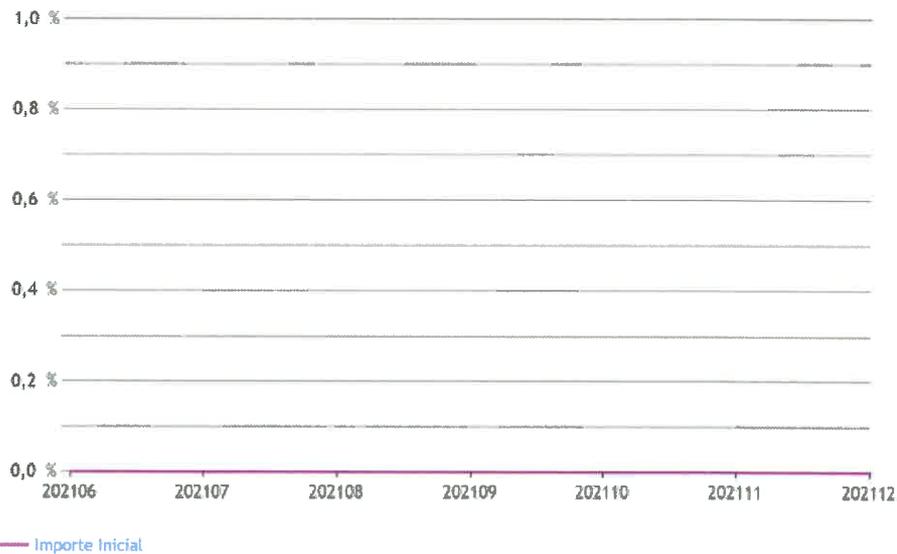
El siguiente gráfico muestra la evolución de la morosidad y los fallidos desde el inicio de la operación:



006055444

**CLASE 8.ª**

0,0000000000

**4.3. Rentabilidad de los activos**

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

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

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

Bonos de titulización	Saldo 11/06/21	Saldo 31/12/21	Amortización durante 2021	% Amortización	Intereses Pagados en 2021	Cupón Vigente a 31/12/21
<b>BONO ARRANQUE</b>	10.000.000,00	20.000.000,00	0,00	0,00%	0,00	-0,650%
<b>Total</b>	10.000.000,00	20.000.000,00	0,00			

A 31 de diciembre de 2021, no hay ningún importe pendiente de pago a los Bonos emitidos por el Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055445

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

En lo que respecta a los préstamos subordinados contratados en la Fecha de Constitución del Fondo los importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

Préstamos Subordinados	Saldo Inicial	Intereses no pagados	Amortización debida	Saldo Pendiente
<b>Crédito Subordinado para los gastos</b>	650.000,00	20.826,46	0,00	586.953,71
<b>Total</b>	650.000,00	20.826,46	0,00	586.953,71

Según lo establecido en los apartados 8.3 de la Escritura de Constitución, el Crédito Subordinado para Gastos no devenga intereses de demora por el retraso en el pago de cualquier cantidad debida.

En relación a la Comisión de Administración, a 31 de diciembre de 2021, no existe importe pendiente de pago.

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

No se han producido acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio 2021.

### 5. Generación de flujos de caja en 2021

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2021 han ascendido a 0,31 millones de euros, siendo 0,27 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 0,04 millones en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de recursos disponibles del fondo (tal y como se definen en el apartado 13.1 de la Escritura de Constitución del Fondo) se han aplicado siguiendo las condiciones establecidas en el Folleto de Emisión (Orden de Prelación de Pagos del apartado 13.2 de la Escritura de Constitución del Fondo).

### 6. Riesgos y mecanismos de cobertura: mejoras de crédito y triggers

#### 6.1 Principales riesgos de la cartera

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055446

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

Como principales mejoras de crédito, el fondo cuenta con una Reserva de las SGR que en la fecha de constitución ascendía a 13.365.000,00 euros.

En lo que respecta al fondo de reserva, su nivel a 31 de diciembre de 2021 era de 13.369.000,00 euros, siendo este nivel igual al requerido por las Agencias de Calificación (13.369.000,00 euros).

## 6.7 Triggers del fondo

### Amortización de los bonos

Durante el ejercicio 2021, la Serie de Bonos de Bonos de Arranque no han sufrido ninguna amortización ya que no se han cumplido las condiciones necesarias para la amortización de la misma.

El modelo de amortización es el establecido en el Fondo tal y como se detallan en el apartado 7.1.3.2 de la Escritura de Constitución del Fondo.

### 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 Flujos de los bonos: hipótesis y cuadros de bonos

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

- Amortización anticipada de 5%
- Call: 10%.
- Tipos de interés fijo.
- Tasa de fallidos de 0,25% (Sumatorio de la tasa de nuevos fallidos de los últimos 12 meses).
- Recuperaciones de fallidos del 60% a los 12 meses.



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055447

HIPOTESIS	
Amortización anticipada:	5
Call:	10
Tipos de interés Constantes:	SI
Tasa de fallidos constante:	0,25
Recuperaciones:	60

BONOS DE ARRANQUE						
	Fecha	Saldo	Principal pagado	Interes teorico	Interes pagado	Interes debido
1	27/12/2021	20.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	26/01/2022	0,00	20.000.000,00	82.694,00	82.694,00	0,00

## 7.2 Liquidación anticipada

El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Derechos de Crédito, siendo la Fecha Final del Fondo el 26 de junio de 2050.

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 5/2015, y recogidos en la Escritura de Constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% de la suma del Principal de los Derechos de Crédito al finalizar el Periodo de Cesión, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos emitidos. Todo ello conforme a lo establecido en la Escritura de Constitución del Fondo y al Orden de Prelación de Pagos del mismo.

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

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 del Fondo durante el próximo ejercicio.



**CLASE 8.ª**



006055448

### **7.3 Hechos posteriores al cierre**

Con fecha 12 de enero de 2022, se produce la primera modificación de Escritura de Constitución con la cual se aumentó el límite de emisión de Bonos de Arranque pasando de 20.000.000,00€ a 25.000.000,00€ y se modifica la fecha final del periodo de arranque.

Con fecha 26 de enero de 2022, se desembolsaron 5.000.000,00€ de Bonos de Arranque.

Con fecha 14 de febrero de 2022, se produce la segunda modificación de Escritura de Constitución con la cual se introduce un nuevo tipo de préstamo y se modifican algunos de los criterios de elegibilidad.

Con fecha 21 de febrero de 2022, se emiten 35.000.000,00€ de Bonos.

Con fecha 28 de febrero de 2022, se amortizan totalmente los Bonos de arranque, no quedando ninguna cantidad debida.



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

RENTAS DEL ESTADO



006055449

**ESTADO S.04**

**(este estado es parte integrante del informe de gestión)**



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055450

Dirección General de Mercados  
Edificio A, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



**ACQUIGRAN**  
5.054

Denominación Fondo: **ACQUIGRAN**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.**  
Estados segregados: **NO**  
Fecha: **31/12/2021**

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO A**

Concepto	Máximo tiempo	Cada tiempo	Importe temporal acumulado		Máx.		Máx. Puntos
			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
1. Activos financieros por impagos con antigüedad igual o superior a 7000	3	7000	0	7000	0	7012	0
2. Activos financieros por otros razones			7004	7007	0	7011	0
Total Activos			7004	7007	0	7011	0
3. Activos financieros por impagos con antigüedad igual o superior a 7019	12	7019	0	7024	0	7027	0
4. Activos financieros por otros razones			7022	7022	0	7028	0
Total Activos			7022	7024	0	7028	0

Concepto	Máximo tiempo	Cada tiempo	Máx.		Máx. Puntos
			31/12/2021	31/12/2020	
5. Activos financieros por impagos con antigüedad igual o superior a 1850	0	1850	0	2850	0
6. Activos financieros por otros razones			1851	2851	3.643,770
Total Activos			1851	2851	3.643,770
7. Activos financieros por impagos con antigüedad igual o superior a 1852	0	1852	0	2852	0
8. Activos financieros por otros razones			1853	2853	185,3
Total Activos			1853	2853	185,3



CLASE 8.<sup>a</sup>  
 PATRÓN DE IMPRESIÓN

006055451



Dirección General de Mercados  
 Edific. 4, 28005 Madrid, España  
 (+34) 915 851 500, www.cnmv.es

**AQUISGRAN**

SUS

Denominación Fondo: <b>AQUISGRAN</b>	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: <b>INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F. I.S.A.</b>	
Estado suscripción: <b>NO</b>	
Fecha: <b>31/12/2021</b>	

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNDACIONAMENTO DEL FONDO**

**CUADRO B**

TÍTULOS	Límite	9 Actual	Último Precio	Referencia Índice
Activación accionable sujeta	00514	0413	1213	2818
Distribución participativa Incentivo gestión	00515	0019	1219	2819
No Reducción del Precio de Rescate	00516	0040	1240	2840
OTROS TÍTULOS	00517	0001	1201	2801

Cuadro de datos libre

**CUADRO C**



CLASE 8.<sup>a</sup>



006055452



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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OK6559817

### DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Aquisgran, 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, 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 periodo comprendido entre el 8 de junio de 2021 (Fecha de Constitución del Fondo) y 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>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 006055383 al 006055438 Del 006055439 al 006055452

Firmantes

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

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

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