

NB EPL, Fondo de Titulización

Cuentas Anuales e Informe de Gestión,
correspondientes al periodo
comprendido entre el 22 de noviembre
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 NB EPL, 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 práctica totalidad del activo 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.

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. 01/22/04498

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.

NB EPL, Fondo de Titulización

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al periodo comprendido entre el 22 de noviembre de 2021 (Fecha de Constitución del Fondo) y el 31 de diciembre de 2021



CLASE 8.ª



006054269

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.ª



006054270

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros 31.12.2021
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		7.000
I. Activos financieros a largo plazo	6	7.000
Activos Titulizados		7.000
Préstamos Consumo		-
Activos dudosos-principal		-
Activos dudosos-interés		-
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		-
II. Otros por impuesto diferido		-
III. Otros activos no corrientes		-
B) ACTIVO CORRIENTE		57
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Activos financieros a corto plazo	6	27
Activos Titulizados		27
Préstamos Consumo		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		27
Intereses vencidos e impagados		-
Activos dudosos-principal		-
Activos dudosos-interés		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
Derivados		-
Otros activos financieros		-
Valores representativos de deuda		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-
VI. Ajustes por periodificaciones		-
Comisiones		-
Otros		-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	30
Tesorería		30
Otros activos líquidos equivalentes		-
TOTAL ACTIVO		7.057

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



CLASE 8.ª



006054271

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros 31.12.2021
PASIVO		
A) PASIVO NO CORRIENTE		7.047
I. Provisiones a largo plazo		-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	7.047
Obligaciones y otros valores emitidos		7.047
Series no subordinadas		7.080
Series subordinadas		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(33)
Deudas con entidades de crédito		-
Préstamos Subordinados		-
Otras deudas con entidades de crédito		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Derivados		-
Otros pasivos financieros		-
III. Pasivos por impuesto diferido		-
B) PASIVO CORRIENTE		10
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Provisiones a corto plazo		-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	-
Obligaciones y otros valores emitidos		-
Series no subordinadas		-
Series subordinadas		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Intereses vencidos e impagados		-
Deudas con entidades de crédito		-
Préstamos		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Intereses vencidos e impagados		-
Derivados		-
Otros pasivos financieros		-
Otros acreedores		-
VII. Ajustes por periodificaciones	10	10
Comisiones		4
Comisión sociedad gestora		-
Comisión administrador		-
Comisión agente financiero/pagos		-
Comisión variable		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Otras comisiones		4
Otros		6
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
TOTAL PASIVO		7.057

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



CLASE 8.ª



006054272

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

	Miles de euros
	2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	27
Activos Titulizados	6
Otros activos financieros	-
2. Intereses y cargas asimilados	-
Obligaciones y otros valores emitidos	8
Deudas con entidades de crédito	8
Otros pasivos financieros	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	-
A) MARGEN DE INTERESES	27
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	-
Resultado de derivados de negociación	-
5. Diferencias de cambio (neto)	-
6. Otros ingresos de explotación	-
7. Otros gastos de explotación	10
Servicios exteriores	(56)
Servicios de profesionales independientes	(56)
Servicios bancarios y similares	-
Publicidad y propaganda	-
Otros servicios	-
Tributos	-
Otros gastos de gestión corriente	(4)
Comisión de sociedad gestora	-
Comisión administrador	-
Comisión del agente financieros/pagos	-
Comisión variable	-
Otras comisiones del cedente	-
Otros gastos	(4)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	-
Deterioro neto de activos titulizados	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	33
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-
12. Impuesto sobre beneficios	-
RESULTADO DEL PERIODO	-

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



CLASE 8.ª



006054273

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo

	Nota	Miles de euros 2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(50)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		-
Intereses cobrados de los activos titulizados	6	-
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos		-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados		-
Comisión sociedad gestora		-
Comisión administrador		-
Comisión agente financiero/pagos		-
Comisión variable		-
Otras comisiones		-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		(50)
Pagos por garantías financieras		-
Cobros por garantías financieras		-
Otros pagos de explotación		(50)
Otros cobros de explotación		-
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN		80
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8	7.080
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	6	(7.000)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		-
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	6	-
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	6	-
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados		-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		-
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito	8	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		-
Pagos a Administraciones públicas		-
Otros cobros y pagos		-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		30
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.		-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	7	30



CLASE 8.^a



006054274

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

	Nota	Miles de euros 2021
INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		
1. Activos financieros disponibles para la venta		
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		-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta		-
2. Cobertura de los flujos de efectivo		
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		-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables		-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
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		-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias		-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)		-

X

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



CLASE 8.ª



006054275

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución y naturaleza jurídica

NB EPL, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó el 22 de noviembre de 2021 mediante escritura otorgada ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trolez con número 28 de su protocolo. El Fondo está regulado conforme (i) Escritura de Constitución del Fondo, (ii) la ley 5/2015 y sus reglamentos de desarrollo, (iii) 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, (iv) el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, sobre admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, (v) el Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado, (vi) otras leyes y reglamentos vigentes.

El Fondo está formado por Compartimentos abiertos y renovables por su activo y por su pasivo, cada uno de los cuales (i) adquirirá participaciones sobre financiaciones a largo plazo de todo tipo de sociedades que operan en Europa, en diversas formas o instrumentos, como préstamos o valores originados por bancos europeos y (ii) emitirá bonos para financiar dichas adquisiciones. El primer compartimento del Fondo (Concord EPL 1) se constituyó en la Fecha de Constitución, y Neuberger Berman Investment Fund II Plc (en adelante NBIF II), ha suscrito los Bonos emitidos por dicho primer Compartimento del Fondo. La participación inicial del primer compartimento es de 7.000 miles de euros, correspondiente a un préstamo concedido por Banco Sabadell, S.A y cedido al compartimento Concord EPL 1, el cual ha emitido 708 bonos con un saldo nominal individual de 10 miles de euros por bono, con un saldo nominal total de 7.080 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2021 no existen saldos fuera del primer compartimento ni ningún otro compartimento creado motivo por el cual el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021 que aquí se recogen son los del compartimento Concord EPL1 correspondientes al ejercicio 2021 y coinciden con el balance y pérdidas y ganancias del fondo del ejercicio 2021.

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). Cada



CLASE 8.ª



006054276

Compartimento deberá abonar a la Sociedad Gestora la remuneración que se indique en el momento de Constitución de cada Compartimento, devengándose diariamente y abonándose trimestralmente en cada fecha de pago.

La cuenta de tesorería del Fondo se encuentra abierta en Banco Sabadell, S.A. -véase Nota 7-.

b) Duración del Fondo

El Fondo se extinguirá, de conformidad con la Ley 5/2015, una vez finalizado el procedimiento de liquidación previsto en la Cláusula 4.2 y, en cualquier caso, en la Fecha de Vencimiento Legal, esto es, transcurridos dos años desde la Fecha de Vencimiento Final del último de los compartimentos, a menos que;

- haya tenido lugar un supuesto de liquidación anticipada conforme a lo previsto en la Cláusula 4.1 de la Escritura;

- el Cedente, la Sociedad Gestora y los Bonistas de todos los Compartimentos acuerden postergar dicha Fecha de Vencimiento Legal.

c) Insolvencia del Fondo

Los recursos disponibles del Fondo se aplicarán según 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 pagadera en las Fechas de Pago correspondientes a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. 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 comienzo de cada periodo de devengo de intereses. La descripción completa de la comisión periódica de la Comisión de la Gestora se encuentra detallada en el punto 3, de la Carta de Remuneración del Fondo firmado con fecha 22 de noviembre de 2021.



CLASE 8.^a



006054277

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.

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 imponibles 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.



CLASE 8.ª



006054278

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Tal y como se ha indicado, este es un fondo por compartimentos independientes, con cargo a los cuales pueden emitirse valores o asumirse obligaciones de diferentes clases y que pueden liquidarse de forma independiente. Estos compartimentos llevan su contabilidad en cuentas separadas que diferencian los activos y pasivos, e ingresos y gastos imputables a cada compartimento, sin perjuicio de la unicidad de las cuentas anuales del Fondo. A 31 de diciembre de 2021 sólo hay un compartimento (Concord EPL 1). Los principios y normas que se recogen en este apartado, se aplicarán individualmente para cada compartimento.

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 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



CLASE 8.ª



006054279

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.

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.

f) 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.



CLASE 8.ª



006054280

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.

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



CLASE 8.ª



006054281

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).

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.



CLASE 8.^a



006054282

- **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 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 por cada compartimento en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo por cada compartimento, comenzando por la cuenta de periodificación de los rendimientos de los bonos de ese compartimento, devengados y no liquidados en periodos anteriores, y continuando por su principal en orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada Fecha de Pago.



CLASE 8.^a



006054283

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 de cada compartimento 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.

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 de cada compartimento 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 de cada compartimento cuando existe una



CLASE 8.^a



006054284

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.

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



CLASE 8.^a



006054285

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.

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.



CLASE 8.ª



006054286

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 compartimento Concord EPL 1 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 instrumentos financieros derivados. Entre este tipo de contratos se incluirán tanto aquellos en los que la ejecución de la garantía no requiera, como condición necesaria para el pago, que el tenedor esté expuesto y haya incurrido en una pérdida por haber impagado el deudor cuando correspondía según las condiciones del activo financiero garantizado, como en los contratos en los que la ejecución de la garantía dependa de los cambios en una calificación crediticia específica o en un índice crediticio.

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

m) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales de un compartimento 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:



CLASE 8.^a



006054287

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

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



CLASE 8.^a



006054288

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 reconocidas.

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

A fecha de cierre del ejercicio, el Fondo sólo contaba con el compartimento Concord EPL 1.

El compartimento Concord EPL1 se constituyó con elementos de cobertura específicos para los distintos riesgos a los que está expuesto.

El compartimento Concord EPL1 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.

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.



CLASE 8.^a



006054289

- 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 indicados en las notas 6 y 8.

- 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 la escritura de constitución del folleto del Fondo en relación a cada compartimento.

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

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 cada compartimento del Fondo recogidos en la Escritura de Constitución, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo serán repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores de cada compartimento, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el mismo.

Adicionalmente, el Fondo tiene contratadas operaciones financieras con terceros para cada compartimento que también exponen a cada uno de estos 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.



CLASE 8.^a



006054290

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)

5.1 Exposición total al riesgo de crédito:

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del compartimento Concord EPL 1 al cierre de los ejercicios 2021:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Activos titulizados	7.027
Otros activos financieros	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<u>30</u>
Total Riesgo	<u>7.057</u>

Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada total o parcial de los activos de cada compartimento es trasladado a los bonistas del cada uno de los mismo, 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.

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 variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia



CLASE 8.^a



006054291

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 del compartimento Concord EPL1 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	-	-	-
Activos titulizados			
Préstamos Consumo	7.000	-	7.000
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	-
Préstamos a PYMES	-	-	-
Activos Dudosos-principal	-	-	-
Activos Dudosos-intereses	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-	-
Intereses devengados no vencidos	27	-	27
Intereses vencidos e impagados	-	-	-
Total	7.027	-	7.027

6.1 Activos titulizados

Este epígrafe recoge el activo adquirido por el mencionado compartimento en la Fecha de constitución del Fondo. Se trata de un préstamo de 7.000 miles de euros concedido a una empresa española.



CLASE 8.^a



006054292

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

El movimiento de los activos del compartimento Concord EPL 1 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	7.000
Amortización ordinaria	-
Amortización anticipada	-
Amortizaciones previamente impagadas	-
	<hr/>
Saldo final cierre del ejercicio	<u>7.000</u>

6.1.2 Movimiento de los activos dudosos durante el ejercicio 2021:

El movimiento de los activos dudosos del compartimento Concord EPL 1 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	-
	<hr/>
Saldo final cierre del ejercicio	<u>-</u>



CLASE 8.ª



006054293

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 del compartimento Concord EPL 1 y las correcciones de valor se dividen en:

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

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

El movimiento de las correcciones de valor del compartimento Concord EPL 1 durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

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

Durante el ejercicio 2021 no ha existido ningún ingreso neto imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento Concord EPL 1 relacionada con los activos deteriorados registrado en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”.

A 31 de diciembre de 2021, no ha existido ningún importe por las correcciones de valor por deterioro de los activos del compartimento Concord EPL 1 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 del compartimento Concord EPL 1 al cierre del ejercicio actual y al cierre del ejercicio anterior. Los conceptos de fallido y activo moroso que aparecen en la escritura de constitución 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



CLASE 8.^a



006054294

de fallidos y recuperación de fallidos 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.

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

El movimiento de las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos del compartimento Concord EPL 1 durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Condonaciones (*)	-
Intereses y rendimientos asimilados:	27
Intereses cobrados:	-
Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio:	-
Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio:	-
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio:	-
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio:	27
Recuperación de intereses fallidos	-

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

6.1.6 Características principales de la cartera a 31 de diciembre de 2021:

Las características principales de la cartera del compartimento Concord EPL 1 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:	3,25%
Tipo máximo de la cartera:	3,25%
Tipo mínimo de la cartera:	3,25%



CLASE 8.^a



006054295

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

El desglose de este apartado en relación al compartimento Concord EPL 1 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	-
De 3 a 5 años	-
De 5 a 10 años	7.000
Superior a 10 años	-
Total	7.000

(*) Por vencimiento final de las operaciones

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

El vencimiento estimado de los Activos del compartimento Concord EPL 1 a cierre del ejercicio 2021 es el año 2028.

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

6.2 Otros activos financieros

A cierre del ejercicio 2021 no existen otros activos financieros en el compartimento Concord EPL 1.

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Este epígrafe corresponde al saldo depositado, una vez realizados todos los cobros y todos los pagos del periodo.

Durante el ejercicio 2021 no se han devengado intereses en las cuentas mantenidas por el compartimento Concord EPL 1 en Banco Sabadell, S.A.



CLASE 8.^a



006054296

7.2 Reserva Operativa por compartimentos

Con el objeto de permitir al Fondo hacer frente a sus obligaciones de pago de los gastos de cada compartimento, se constituye una Reserva Operativa por cada uno de ellos financiado con una parte del precio de suscripción de los Bonos Iniciales de dicho compartimento. La descripción completa de la Reserva Operativa se encuentra en el apartado 11.7.4 de la Escritura de Constitución.

El Nivel Mínimo de la Reserva Operativa y el Saldo de la Reserva Operativa del compartimento Concord EPL 1 a cierre del ejercicio 2021 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2021</u>
Nivel Mínimo Reserva Operativa	-
Reserva Operativa	-

8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros del compartimento Concord EPL 1 a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>		
	<u>31.12.2021</u>		
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
Obligaciones y otros valores negociables	-	7.080	7.080
Series no subordinadas	-	7.080	7.080
Series subordinadas	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Deudas con Entidades de Crédito			
Préstamos	-	-	-
Otras deudas con entidades de crédito	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Otros pasivos financieros			
	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



CLASE 8.^a



006054297

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>Serie no subordinada</u>
	<u>EPL1</u>
Número de Bonos	708
Valor Nominal	10.000 €
Balance Total	10.000 €
Frecuencia Pago de interés	Trimestral
Frecuencia Pago de principal	Trimestral
Fechas de pago	20 de cada mes o siguiente Día Hábil
Fecha de inicio del devengo de intereses	22/11/2021
Primera Fecha de Pago	27/08/2022
Vencimiento Final	31/12/2041
Cupón	Variable
Índice de Referencia	Euribor a 3 Mes
Margen	1,00%
Calificación inicial DBRS	-
Calificación inicial Moody's	-

El vencimiento de los bonos del compartimento Concord EPL 1 se producirá en la fecha en que estén totalmente amortizados o en la Fecha Final del Fondo.

Las reglas concretas de amortización de los Bonos del compartimento Concord EPL 1 se encuentran descritos en el apartado 9.3.1 de la Escritura de constitución.



CLASE 8.^a



006054298

8.1.2 El movimiento de los Bonos del compartimento Concord EPL 1 durante el ejercicio 2021:

	Miles de euros
	EPL1
	31.12.2021
Saldo inicial del ejercicio	7.080
Desembolsos	
Amortizaciones	-
Saldo final cierre del ejercicio	7.080

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 del compartimento Concord EPL 1 a cierre del ejercicio 2021 se desglosa como sigue:

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

8.1.4 Tipos vigentes de las diferentes Series de Bonos

El tipo de interés aplicado a la serie de bono emitida ha sido del 0,01%

8.1.5 Estimaciones de vencimientos de los Bonos del compartimento Concord EPL 1 a 31 de diciembre de 2021:

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos del compartimento Concord EPL 1 a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

		Miles de euros						
Clase de Bono	Tipo de Flujo	2022	2023	2024	2025	2026-2030	Resto	TOTAL
Bono A	Principal	-	-	-	-	7.080	-	7.080



CLASE 8.^a



006054299

El cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos está significativamente ligado a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Dichas tasas de amortización se formarán a partir de una variedad de factores (geográficos, estacionalidad, tipos de interés, etc.) que impiden su previsibilidad. No obstante, la Sociedad Gestora, ha realizado una estimación sobre la vida residual de los activos emitidos por cada compartimento del Fondo (y consecuentemente del vencimiento de los Bonos) en el Estado S.05.1 (Cuadro C), incluido como Anexo dentro de las presentes Cuentas Anuales.

Adicionalmente, la Sociedad Gestora ha preparado una estimación sobre la vida residual de los pasivos emitidos por cada compartimento del Fondo, dicha estimación se detalla en el Estado S.05.2 (Cuadro E), incluido como Anexo dentro de las presentes Cuentas Anuales.

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2021 en el compartimento Concord EPL 1 se presenta a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	Ejercicio 2021
	Real
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>	
Cobros por amortizaciones ordinarias	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-
Cobros por intereses ordinarios	-
Cobros por intereses previamente impagados	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-
Otros cobros en especie	-
Otros cobros en efectivo	7.080
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>	
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	-
Pagos por amortizaciones anticipadas	-
Pagos por amortización previamente impagada	-
Pagos por intereses previamente impagados	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-
Otros pagos del periodo	(7.050)

Hasta el 31 de diciembre de 2021 no se han realizado liquidaciones intermedias.

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y, en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según la



CLASE 8.^a



006054300

escritura de constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual presentada a continuación:

	Ejercicio 2021	
	Hipótesis momento inicial	Momento actual
Tipo de interés medio de la cartera	3,25%	-3,25%
Tasa de amortización anticipada (*)	0%	0%
Tasa de fallidos	0,00%%	0,00%%
Tasa de recuperación de fallidos	0,00%	0,00%
Tasa de morosidad	0,00%	0,00%
Vida media de los activos (meses)	60	60
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	24/04/2024	24/04/2024

A 31 de diciembre de 2021 el compartimento Concord EPL 1 el Fondo no presentaba importes impagados en los Bonos de dicho compartimento.

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 diciembre de 2021 del compartimento Concord EPL 1 es la siguiente:



CLASE 8.^a



006054301

	<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 del cedente	4
Otros	<u>6</u>
	<u>10</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 del compartimento Concord EPL 1 ha sido el siguiente:

	<u>Comisión</u> <u>Sociedad</u> <u>Gestora</u>	<u>Comisión</u> <u>Administración</u>	<u>Comisión</u> <u>Agente</u> <u>Financiero</u>	<u>Comisión</u> <u>variable</u>	<u>Otras</u> <u>comisiones</u>
Saldos a 22 de noviembre de 2021	-	-	-	-	-
Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2021	-	-	-	-	4
Pagos realizados por Fecha de Pago:	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4</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.

El Fondo tiene la obligación de retener por interés a los bonistas las cantidades que en cada momento determine la regulación vigente.

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.



CLASE 8.^a



006054302

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, 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 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 4 miles de euros. No ha habido otros servicios devengados por parte del auditor.

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).

13. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.



CLASE 8.^a

006054303



006054303

ANEXO I



CLASE 8.ª



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

IB BVL Fondo de Titulaciones

Denominación Fondo: IB BVL Fondo de Titulación	S05.1
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F.I.S.A.	
Especies negociadas: NO	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulados: BANCO SABADEL	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULADOS

CUADRO A

Sector (IS)	Titulaciones emitidas el 31/12/2021		Titulaciones emitidas el 31/12/2020		Titulaciones emitidas el 31/12/2019		Titulaciones emitidas el 31/12/2018		Titulaciones emitidas el 31/12/2017		Titulaciones emitidas el 31/12/2016	
	Tasa de emisión (anual)	Importe (M€)										
Permutaciones hipotecarias	0,387	0	0,405	0	0,380	0	0,400	0	0,420	0	0,440	0
Certificados de transmisión de hipotecas	0,381	0,001	0,401	0	0,381	0	0,401	0	0,421	0	0,441	0
Permutaciones hipotecarias	0,382	0,002	0,402	0	0,382	0	0,402	0	0,422	0	0,442	0
Cedidas hipotecarias	0,383	0,003	0,403	0	0,383	0	0,403	0	0,423	0	0,443	0
Permutaciones a precompradores	0,384	0,004	0,404	0	0,384	0	0,404	0	0,424	0	0,444	0
Permutaciones a PYMES	0,385	0,005	0,405	0	0,385	0	0,405	0	0,425	0	0,445	0
Permutaciones a empresas	0,386	0,006	0,406	0	0,386	0	0,406	0	0,426	0	0,446	0
Permutaciones corporativas	0,387	0,007	0,407	0	0,387	0	0,407	0	0,427	0	0,447	0
Cedidas sin intereses	0,388	0,008	0,408	0	0,388	0	0,408	0	0,428	0	0,448	0
Bonos de hipotecas	0,389	0,009	0,409	0	0,389	0	0,409	0	0,429	0	0,449	0
Derechos subordinados	0,390	0,010	0,410	0	0,390	0	0,410	0	0,430	0	0,450	0
Cedidas APP	0,391	0,011	0,411	0	0,391	0	0,411	0	0,431	0	0,451	0
Permutaciones con sujeción	0,392	0,012	0,412	0	0,392	0	0,412	0	0,432	0	0,452	0
Permutaciones autonómicas	0,393	0,013	0,413	0	0,393	0	0,413	0	0,433	0	0,453	0
Permutaciones de garantía financiera	0,394	0,014	0,414	0	0,394	0	0,414	0	0,434	0	0,454	0
Cedidas a cobrar	0,395	0,015	0,415	0	0,395	0	0,415	0	0,435	0	0,455	0
Derechos de crédito futuro	0,396	0,016	0,416	0	0,396	0	0,416	0	0,436	0	0,456	0
Bonos de titulaciones	0,397	0,017	0,417	0	0,397	0	0,417	0	0,437	0	0,457	0
Cedidas estructuradas	0,398	0,018	0,418	0	0,398	0	0,418	0	0,438	0	0,458	0
Otros	0,399	0,019	0,419	0	0,399	0	0,419	0	0,439	0	0,459	0

006054304



CLASE 8.^a



006054305

CNMV
Comisión Nacional de los Mercados y de los Seguros

Dirección General de Mercados
Edificio A, 28005 Madrid, España
(+34) 915 881 503, www.cnmv.es

NB EPI Fondo de Titulización
S.05.1

Denominación Fondo: NB EPI Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202.1000.12
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.
Estado asegurado: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADEL

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CLASIFICACION

Total Impugnación (punto de corte)	IP de valores		Impugnación de valores		Impugnación de valores		Total	Derecho Total	Cuentas Impugnación	Derecho Total						
	Principales Impugnación	Impugnación de valores	Impugnación de valores	Impugnación de valores	Principales Impugnación	Impugnación de valores										
Inicio 1 mes	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010	0,010
Del 1 a 3 meses	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041	0,041
Del 3 a 6 meses	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062	0,062
Del 6 a 9 meses	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063	0,063
Del 9 a 12 meses	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064	0,064
Mayor de 12 meses	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065	0,065
Total	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066	0,066

Impugnación con descuento (punto de corte)	IP de valores		Impugnación de valores		Impugnación de valores		Total	Derecho Total	Cuentas Impugnación	Derecho Total						
	Principales Impugnación	Impugnación de valores	Impugnación de valores	Impugnación de valores	Principales Impugnación	Impugnación de valores										
Inicio 1 mes	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015	0,015
Del 1 a 3 meses	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016	0,016
Del 3 a 6 meses	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017	0,017
Del 6 a 9 meses	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018	0,018
Del 9 a 12 meses	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019	0,019
Mayor de 12 meses	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020	0,020
Total	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021	0,021



CLASE 8.^a



006054306



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

NB EPL Fondo de Titulización

5.051
Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADEL

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (años de euros)	Principales pendientes					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 31/12/2021	
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	0	1602	0	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	0	1603	0	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	0	1604	0	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	7.000	1605	0	2605	7.000
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
Total	0607	7.000	1607	0	2607	7.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	6,92	1608	0	2608	0

Antigüedad	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 31/12/2021	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0,08	1609	0	2609	0



CLASE 8.ª



006054307

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es
NE EPL Fondo de Titulización



Denominación Fondo: **NE EPL Fondo de Titulización**
Denominación del compartimento: **202100012**
Denominación de la gestora: **INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.**
Estados autorizados: **NO**
Fecha: **31/12/2021**
Entidades colaboradoras de los activos titulados: **BARCO SABADELL**

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe ponderado sobre el total / Valor ganado (porcentaje de costo)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación final 31/12/2021	
	Nº de acciones	Principal ponderado	Nº de acciones	Principal ponderado	Nº de acciones	Principal ponderado
0% - 40%	0630	0	1620	0	2620	0
40% - 60%	0631	0	1621	0	2621	0
60% - 80%	0632	0	1622	0	2622	0
80% - 100%	0633	0	1633	0	2633	0
100% - 120%	0634	0	1634	0	2634	0
120% - 140%	0635	0	1635	0	2635	0
140% - 160%	0636	0	1636	0	2636	0
160% - 180%	0637	0	1637	0	2637	0
180% - 200%	0638	0	1638	0	2638	0
Total	0639	0	1639	0	2639	0



CLASE 8.^a



006054308



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

NB EPL Fondo de Titulización

	5.05.1
Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización	
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipo de interés de los activos titulizados (N)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 21/12/2021	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,25	1650	0	2650	3,25
Tipo de interés nominal máximo	0651	3,25	1651	0	2651	3,25
Tipo de interés nominal mínimo	0652	3,25	1652	0	2652	3,25



CLASE 8.ª



006054309

Dirección General de Mercados
 Edificio A, 28004 Madrid, España
 (+34) 913 81 300, www.cnmv.es
IB EPL Fondo de Titulización



5,051
 Denominación Fondo: **IB EPL Fondo de Titulización**
 Denominación del compartimento: **202100912**
 Denominación de la gestora: **INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.I.S.A.**
 Errores agendados: **NO**
 Fecha: **31/12/2021**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: **BANCO SABADEL**
REGISTRACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Denominación (siglas) activos titulados (valor de nominal)	Situación actual 31/12/2021		Situación libro valor actual 31/12/2021		Situación libro valor actual 31/12/2021	
	Nº de acciones reales	Principio pendientes	Nº de acciones reales	Principio pendientes	Nº de acciones reales	Principio pendientes
Asturias	0060	0061	1660	1661	2650	2651
Bayona	0061	0062	1661	1662	2651	2652
Barcelona	0062	0063	1662	1663	2652	2653
Bilbao	0063	0064	1663	1664	2653	2654
Bizkaia	0064	0065	1664	1665	2654	2655
Castellón	0065	0066	1665	1666	2655	2656
Castilla-La Mancha	0066	0067	1666	1667	2656	2657
Castilla y León	0067	0068	1667	1668	2657	2658
Cataluña	0068	0069	1668	1669	2658	2659
Extremadura	0069	0070	1669	1670	2659	2660
Gaucha	0070	0071	1670	1671	2660	2661
Galicia	0071	0072	1671	1672	2661	2662
Madrid	0072	0073	1672	1673	2662	2663
Madrid	0073	0074	1673	1674	2663	2664
Madrid	0074	0075	1674	1675	2664	2665
Madrid	0075	0076	1675	1676	2665	2666
La Rioja	0076	0077	1676	1677	2666	2667
Comunidad Valenciana	0077	0078	1677	1678	2667	2668
País Vasco	0078	0079	1678	1679	2668	2669
Total España	0079	0080	1679	1680	2669	2670
Chips países Unión Europea	0080	0081	1680	1681	2670	2671
Resto	0081	0082	1681	1682	2671	2672
Total general	0082	0083	1682	1683	2672	2673



CLASE 8.ª



006054310

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28003 Madrid, España
(+34) 915 871 300, www.cnmv.es

NO EPL Fondo de Titulización

CNMV
Comisión Nacional de los Mercados y de los Seguros

Denominación Fondo: NO EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.T.S.A.
Especies segregadas: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Categoría	Situación actual 31/12/2021		Situación datos para presentar 31/12/2020		Situación datos para presentar 31/12/2019	
	Porcentaje	CVX	Porcentaje	CVX	Porcentaje	CVX
Distos primarios: deudores/emisores con más concentración	0,71	0	0,71	0	0,71	0
Sector						



CLASE 8.^a



006054311

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

NIIF EPI, Fondo de Titulización

		5.052
Denominación Fondo: NIIF EPI, Fondo de Titulización		
Denominación del compartimento: 202100012		
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.B.I. S.A.		
Estatus asignado: NO		
Período de la declaración: 31/12/2021		
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF		

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Fecha	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 31/12/2021	
	Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)	Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)	Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)
28/11/2021	0	0	0	0	708	7.080
Total	0	0	0	0	708	7.080



CLASE 8.^a



006054314

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28006 Madrid, España
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es

NI EPV, Fondo de Titulización



Denominación Fondo: NI EPV, Fondo de Titulización	5.052
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERNACIONET TITULIZACION, S.G.P.I.S.A.	
Estado agregado: NO	
Período de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF	
INFORMACIÓN ALTERNATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS	
CUADRO D	

Fecha último cambio de calificación calificación	Fecha de calificación operativa (2)	Calificación	Emisión actual (valor)	Emisión total (valor)
EPV	EPV	EPV	EPV	EPV



CLASE 8.^a
 DE MARCAS



006054315

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

IBR EPA Fondo de Titulación

5,052

CNMV
 Consejo Nacional de
 Valores

Denominación Fondo: **IBR EPA Fondo de Titulación**

Denominación del compartimento: **201100012**

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

Estados segregados: **NO**

Período de la declaración: **31/12/2021**

Mercado de cotización de los valores emitidos: **AMF**

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Véase detallado de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (quinta de anexos)

	Situación actual 31/12/2021		Situación última anterior 31/12/2020		Situación última 31/12/2021	
Mayor a 1 año	0,165	0	17,655	0	17,655	0
Entre 1 y 2 años	0,166	0	17,666	0	17,666	0
Entre 2 y 3 años	0,167	0	17,667	0	17,667	0
Entre 3 y 4 años	0,168	0	17,668	0	17,668	0
Entre 4 y 5 años	0,169	0	17,669	0	17,669	0
Entre 5 y 10 años	0,170	0	17,670	0	17,670	0
Suavemente a 10 años	0,171	0	17,671	0	17,671	7,680
Total	0,172	0	17,672	0	17,672	7,680
Véase detallado método ponderación (Anexo)						28,146



CLASE 8.ª



006054318

Dirección General de Mercados
Edificio A, 28005 Madrid, España
(+34) 915 851 303, www.cnmv.es
NO EPL Fondo de Titulización



Denominación Fondo: **NO EPL Fondo de Titulización** 5,053
Denominación del instrumento: **2021.000012**
Denominación de la gestora: **INTERMONEY TITULIZACION, S.G.G.I.C.S.A.**
Estatus aprobado: **NO**
Fecha: **31/12/2021**

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CATEGORÍA INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Código ISIN)	Ingreso relativo del fondo: último período de anual		Valor en Euros (último período de anual)		Valor en Euros (último período de anual)		Otros instrumentos	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Reclamaciones financieras	1811	2111	0259	1028	2027	3429		
Cédulas hipotecarias	1812	2812	0310	1830	2030	3030		
Préstamos a plazos	1813	2813	0411	1831	2031	3031		
Préstamos a Pymes	1814	2814	0512	1832	2032	3032		
Préstamos a empresas	1815	2815	0613	1833	2033	3033		
Préstamos corporativos	1816	2816	0814	1834	2034	3034		
Cédulas estructurales	1817	2817	0915	1835	2035	3035		
Bonos de tesorería	1818	2818	0916	1836	2036	3036		
Bonos subordinados	1819	2819	0917	1837	2037	3037		
CIFARIS (APP)	1820	2820	0918	1838	2038	3038		
Préstamos concertados	1821	2821	0919	1839	2039	3039		
Préstamos subordinados	1822	2822	0940	1840	2040	3040		
Cuentas de ordenamiento bancario (tesorería)	0823	2023	0941	1841	2041	3041		
Comercio de valores	1824	2824	0942	1842	2042	3042		
Derivados de tipos de interés	1825	2825	0943	1843	2043	3043		
Bonos de titulización	1826	2826	0944	1844	2044	3044		
Total	1827	2827	0945	1845	2045	3045		



CLASE 8.ª

Resolución de 1 de febrero de 2011



006054319

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28000 Madrid, España
(+34) 913 161 300, www.cnmv.es
IB EPL Fondo de Titulización



Denominación Fondos: IB EPL Fondo de Titulización	5,06,5
Denominación del compartimento: 202100017	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados asegurados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Categoría	Importe (Nº lotes de anual)	Cuentas distribuidoras de la comisión		Máximo (lotes de anual)	Cuentas distribuidoras de la comisión			
			Base de cálculo	% anual					
Comisión sociedad gestora	0862 Intermoney Titulización, S.G.F.T.S.A.	1862	2862	3862	4862	5862	6862	7862	8862
Comisión administrador	0863 BANCO SABADELL	1863	2863	3863	4863	5863	6863	7863	8863
Comisión del agente distribuidor	0864	1864	2864	3864	4864	5864	6864	7864	8864
Otra	0865	1865	2865	3865	4865	5865	6865	7865	8865



CLASE 8.^a



006054320

Dirección General de Mercados
 Edificio 4, 28002 Madrid, España
 (91) 915 851 500, www.cnmv.es
IB EPL Fondo de Truificación



Denominación Fondo: IB EPL Fondo de Truificación	5.065,5
Denominación del certificado: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULACION, S.G.P.I.S.A.	
Emisor acreditado: NO	
Fecha: 31/12/2021	
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES	
CUADRO B	

	Formas de cobro	C
1 Diferencia ingresos y pagos (C/N)	0067	N
2 Diferencia cobros y pagos (C/N)	0068	N
3 1) Desgraciamos	0069	N
Compartir sala	0070	
Capital billete emisor (solo Fondos con código de emisor)	0071	BANCO SABADELL

Distribuido por diferencia entre ingresos y gastos (pérdida o ganancia)	Periodo actual				Total
	31/12/2021	30/12/2021	31/12/2020	31/12/2020	
Ingresos y gastos del período en euros					
Balanz del trimestre	0072	0	0	27	27
0073					
Diferencia de estado (Ingresos) (pérdida)	0074	0	0	0	0
0075					
Diferencia de provisiones (pérdida)	0076	0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0076	0	0	0	0
0077					
Ganancias (pérdidas) por el cambio variable y aportación de ALI (ALIC) (comisiones)	0077	0	0	-60	-60
0078					
Total ingresos y gastos menos comisión variable (aportación sobre beneficios) y reparto de pérdidas (participación)	0078	0	0	-33	-33
0079					
Ingreso sobre beneficios (IB)	0079	0	0	0	0
0080					
Reparto de ganancias (IC)	0080	0	0	0	0
0081					
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y gastos	0081	0	0	0	0
0082					
Reserva de pérdidas (C) (ALIC) (ALIC) (ALIC)	0082	0	0	33	33
0083					
Comisión variable pagada	0083	0	0	0	0
0084					
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0084	0	0	0	0



CLASE 8.^a



006054321

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28004 Madrid, España
(+34) 915 801 500, www.cnmv.es



IBI EPA Fondo de Titulización

5,055

Denominación Fondo: IBI EPA Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.F.S.A.
Estado asegurado: NO
Fecha: 31/12/2021

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

Descripción de comisión	Código	Fecha de inicio	Fecha de fin	Tasa
Comisión de gestión	0085			
Comisión de custodia	0086			
Comisión de depósito	0087			
Comisión de administración	0088			
Comisión de distribución	0089			
Comisión de emisión	0090			
Comisión de colocación	0091			
Comisión de reembolso	0092			
Comisión de liquidación	0093			
Comisión de comisión variable	0094			



006054322

CLASE 8.ª



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es

NB EPL Fondo de Titulización

	5.06
Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización	
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.F.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
NOTAS EXPLICATIVAS	

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 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 última fecha de determinación.

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

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

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

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

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

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

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



006054323

NB EPL, FT. INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2021

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

IM NB EPL, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, de carácter privado que fue constituido, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 1870. El Fondo está dividido en compartimentos (cada uno de ellos, un “Compartimento” y, conjuntamente, los “Compartimentos”) y cada Compartimento agrupará Participaciones, y, al mismo tiempo, cada Compartimento emitirá Bonos que estarán respaldados por las Participaciones cedidas a tales Compartimentos. Con fecha 22 de noviembre de 2021, mediante la Escritura Complementaria se produjo la constitución del primer compartimento, CONCORD EPL 1, el cual adquirió una Participación de Préstamo y emitió Bonos por un importe total de 7.080.000 €, para financiar el Precio de Compra de la Participación del Préstamo Inicial, los gastos iniciales y el importe mínimo inicial de la Reserva Operativa. A 31 de diciembre de 2021 no se ha constituido ningún otro compartimento, por lo que todos los activos y pasivos del Fondo corresponden a Concord EPL 1.

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

La inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de los documentos acreditativos y de la Escritura de Constitución tuvo lugar con fecha 21 de diciembre de 2021.

Con fecha 22 de noviembre de 2021, se procedió a la emisión inicial de un Título Múltiple por un importe nominal de 7.080.000 €, integrado por 708 bonos de titulización. El valor nominal de cada Bono es de 10.000€. La Fecha de Desembolso fue el 23 de diciembre de 2021.

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

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

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



CLASE 8.^a



006054324

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2021 la cartera de Participaciones de Préstamo cedidas Fondo contaba con las siguientes características:

Compartimento	Importe del Préstamo	Importe de la Participación de Préstamo	Fecha de compra	Fecha de vencimiento
Concord EPL 1	38.850.000 €	7.000.000 €	18/11/2021	18/11/2028

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:

Compartimento	Saldo actual
Concord EPL 1	7.080.000 €

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

La cartera está compuesta de Participaciones de Préstamo. Los préstamos de los que se derivan dichas participaciones son préstamos corporativos por lo que los riesgos de la cartera son los riesgos de crédito asociados a cada uno de estos préstamos.

3.2. Riesgo de contrapartida

La principal contrapartida en operaciones financieras contratadas por el fondo y sus compartimentos es Banco Sabadell.

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2021

4.1. Morosidad y Siniestros

Las tasas de morosidad al cierre del ejercicio 2021 son de cero.

4.2. Rentabilidad de los activos

El tipo medio ponderado de la cartera a cierre del 2021 es de 3,25%.

4.3. Bonos de titulización: pagos realizados e importes pendientes



CLASE 8.^a



006054325

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados en el ejercicio por el Fondo a los Bonos:

Bonos de Titulización	Saldo emitido	Fecha de emisión	Fecha de cancelación	Saldo a 31/12/2021	Amortización durante 2020	% Amortización	Intereses Pagados 2021
Concord EPL 1	7.080.000 €	18/11/2021	18/11/2028	7.080.000 €	0 €	0%	0 €

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

4.4. Otros importes pendientes de pago del Fondo

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

5. Generación de flujos de caja en 2021.

No ha habido flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2021.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de recursos disponibles del Fondo (tal y como se definen en el Apartado 15.2 de la Escritura de Constitución) se han aplicado siguiendo las condiciones establecidas en la Escritura de Constitución (Orden de Prelación de Pagos, Apartado 15.3 de la Escritura de Constitución).

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

6.1. Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son el riesgo de crédito de los préstamos de los cuales derivan las Participaciones de Préstamo.

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

No existen mejoras de crédito en el Fondo.

6.3. Triggers del Fondo

No existen Triggers en el Fondo.

7. Perspectivas del Fondo

7.1. Liquidación y extinción del Fondo



CLASE 8.ª



006054326

La siguiente tabla recoge la estimación de los flujos financieros que generarán los bonos bajo la hipótesis de que el préstamo paga en su fecha de vencimiento:

VENCIMIENTOS DE PRINCIPAL ESTIMADOS						
2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7.000.000,00

7.2. Hechos posteriores al cierre

No han ocurrido hechos posteriores al cierre de 2021.



CLASE 8.ª



006054327

ESTADO S.04

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.^a



006054328

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



IBR EPI, Fondo de Titulización

5.054

Denominación Fondo: IBR EPI, Fondo de Titulización
Denominación del contrato: 202109012
Denominación de la emisión: INTERMONEY TITULACION, S.G.P.I.S.A.
Estrategia de inversión: NO
Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Último tiempo	Cada tiempo	Impacto temporal acumulado		Impacto temporal anual		Impacto temporal		Ref. Fichero
			Situación actual 31/12/2021	Situación última anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación última anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación última anual anterior 31/12/2020	
1. Activos financieros por empresas con antigüedad igual o superior a 7000	3	7002	0	7001	0	7006	0	7012	0
2. Activos financieros por otras empresas			0	7004	0	7007	0	7010	0
Total Empresas			0	7005	0	7008	0	7011	0
3. Activos financieros por empresas con antigüedad igual o superior a 7010	12	7010	0	7011	0	7014	0	7017	0
4. Activos financieros por otros activos			0	7012	0	7021	0	7028	0
Total Pasivos			0	7013	0	7016	0	7019	0

Concepto	Miles		Miles		Ref. Fichero
	Situación actual 31/12/2021	Situación última anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación última anual anterior 31/12/2020	
1. Otros valores	0	1850	0	2850	0
2. Otros valores	0	1851	0	2851	100
3. Otros valores	0	1852	0	2852	0
4. Otros valores	0	1853	0	2853	0



CLASE 8.^a



006054329

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



Denominación Fondo: NI EPI, Fondo de Titulización	SUREA
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION S.G.G.F.T.S.A.	
Estado segregado: NO	
Fecha: 31/12/2021	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B		Limite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Publica
TRIBUTOS					
Amortización sucesiva de serie					
		0,854	0,858	1/5/8	2658
Diferencial participacionista, intereses netos					
		0,855	0,859	1/5/9	2659
No indicación del Fondo de Reserva					
		0,856	0,860	1/6/0	2660
CRUCES TRIBUTARIAS					
		0,857	0,861	1/6/1	2661

Cuadro de serie libre

CUADRO C
Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



CLASE 8.ª

REGISTRO DE LA CLASE



006054330



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



CLASE 8.^a
REPÚBLICA



OK6559818

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de NB EPL, 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 22 de noviembre 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 006054269 al 006054322 Del 006054323 al 006054330

Firmantes

D. José Antonio Trujillo del Valle

D. Iñigo Trincado Boville

D. Manuel González Escudero