

FTA2015, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2021,
junto con el Informe del Auditor Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Administradores de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. (en adelante, la Sociedad Gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de FTA2015, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), gestionado por HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. (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 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 considerado el aspecto más relevante en nuestra 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 por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la adecuación de dichas estimaciones a la normativa vigente (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 4 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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 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 las páginas 5 y 6, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

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



Álvaro Quintana
Inscrito en el R.O.A.C. nº 21435

21 de abril de 2022

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

2022 Núm. 20/22/07963

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR
.....
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola 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, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

CLASE 8.^a

005325559

FTA2015, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1, 2 Y 3)
(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2021	31/12/2020(*)	PASIVO	Nota	31/12/2021	31/12/2020(*)
ACTIVO NO CORRIENTE		450.457	814.010	PASIVO NO CORRIENTE		578.661	560.485
Activos financieros a largo plazo		450.457	814.010	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos titulizados	4	450.457	814.010	Pasivos financieros a largo plazo	7	578.661	560.485
Participaciones hipotecarias		5.328	55.962	Obligaciones y otros valores negociables		578.549	546.593
Certificados de transmisión hipotecaria		133.004	308.793	Serías no subordinadas		578.549	546.593
Préstamos hipotecarios		-	-	Serías subordinadas		524.725	524.725
Cédulas hipotecarias		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(524.725)	(524.725)
Préstamos a promotores		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a PYMES		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	2.112	3.892
Cédulas territoriales		-	-	Préstamo subordinado		-	3.892
Créditos AAPP		-	-	Crédito línea de liquidez		2.112	-
Préstamo Consumo		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de titulización		-	-	Derivados		-	-
Otros		7.655	4.474	Derivados de cobertura		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activos dudosos -principal-		307.182	448.281	Otros pasivos financieros		-	-
Activos dudosos -intereses-		-	-	Garantías financieras		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(3.713)	(3.500)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Derivados		-	-	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Derivados de cobertura		-	-				
Otros activos financieros		-	-			147.801	483.776
				PASIVO CORRIENTE			
Garantías financieras		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Otros		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Activos por impuesto diferido		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		147.801	483.776
Otros activos no corrientes		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	7	147.616	483.503
				Serías no subordinadas		80.178	165.497
				Serías subordinadas		-	-
ACTIVO CORRIENTE		276.005	220.251	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(1.827.735)	(1.422.598)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		14.914	14.733
Activos financieros a corto plazo		251.382	159.251	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Activos titulizados	4	251.184	159.075	Intereses vencidos e impagados		1.880.259	1.725.871
Participaciones hipotecarias		18.087	18.188	Deudas con entidades de crédito		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		40.737	18.188	Préstamo subordinado		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Préstamos a PYMES		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Créditos AAPP		-	-	Derivados		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Otros pasivos financieros		185	273
Cuentas a cobrar		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar	8	185	273
Bonos de titulización		-	-	Garantías financieras		-	-
Otros		1.309	4.446	Otros		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		467	1.218	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Intereses vencidos e impagados		46	56	Ajustes por periodificaciones		-	-
Activos dudosos -principal-		215.786	139.659	Comisiones		-	-
Activos dudosos -intereses-		4.271	4.761	Comisión sociedad gestora		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(29.498)	(27.811)	Comisión administrador	1	-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Derivados		-	-	Comisión variable		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Otros activos financieros		197	176	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		197	176	Otras comisiones		-	-
Garantías financieras		-	-	Otros		-	-
Otros		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
Ajustes por periodificaciones		7.612	8.020	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Comisiones		-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Otros		7.612	8.020				
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	17.011	52.980				
Tesorería		17.011	52.980				
Otros activos líquidos equivalentes		-	-				
TOTAL ACTIVO		726.462	1.034.261	TOTAL PASIVO		726.462	1.034.261

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.ª



005325560

FTA2015, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1,2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	2021	2020(*)
Intereses y rendimientos asimilados		123.915	104.466
Activos titulizados	4	123.915	104.466
Otros activos financieros		-	-
Intereses y cargas asimilados		(290.233)	(310.805)
Obligaciones y otros valores negociables	7	(290.055)	(310.554)
Deudas con entidades de crédito	6	(92)	(161)
Otros pasivos financieros	6	(87)	(90)
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)			-
MARGEN DE INTERESES		(166.318)	(206.339)
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	248
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros	4	-	248
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación	9	83	-
Otros gastos de explotación		(17.964)	(21.076)
Servicios exteriores		(7.080)	(8.082)
Servicios de profesionales independientes	9	(6.490)	(7.556)
Servicios bancarios y similares	9	(590)	(526)
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		(3)	(3)
Otros gastos de gestión corriente		(10.882)	(12.991)
Comisión sociedad gestora	1	(334)	(315)
Comisión administrador	1	(10.544)	(12.676)
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(3)	-
Deterioro de activos financieros (neto)		(20.937)	(14.887)
Deterioro neto de activos titulizados	4	(20.937)	(14.887)
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	3-g y 7	205.136	242.054
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	10	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021.



CLASE 8.ª



005325561

FTA2015, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	2021	2020(*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(334.119)	(24.306)
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	(316.712)	1.283
Intereses cobrados de los activos titulizados	18.865	10.477
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(335.485)	(9.033)
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	(92)	(161)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(11.575)	(18.206)
Comisión sociedad gestora	(338)	(315)
Comisión administrador	(10.557)	(17.241)
Comisión agente financiero/pagos	-	-
Comisión variable	-	-
Otras comisiones	(679)	(650)
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(5.832)	(7.383)
Pagos por garantías financieras	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación	(5.832)	(7.383)
Otros cobros de explotación	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	298.150	62.782
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	300.132	64.491
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	65.533	377.193
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	285.647	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	4.315	-
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	(55.363)	(312.702)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(1.982)	(1.709)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	(1.779)	(1.709)
Pago a Administraciones públicas	-	-
Otros cobros y pagos	(202)	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(35.969)	38.476
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	52.980	14.504
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	17.011	52.980

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2021.



CLASE 8.ª



005325562

FTA2015, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	2021	2020(*)
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	-	-
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	-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el 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	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2021.



CLASE 8.^a



005325563

FTA2015, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2021

1. Reseña del Fondo

FTA2015, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 15 de abril de 2015, con carácter de Fondo privado y abierto, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que regula los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización, y por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos y créditos con garantía real, de contratos de tarjetas de crédito, de contratos de préstamo personal, de contratos de adecuación de cuotas, así como los saldos pendientes de ejecuciones hipotecarias dudosos y no dudosos – véase Nota 4 – (en adelante, “los activos titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 3.841.700 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los activos titulizados, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 17 de abril de 2015, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la “Sociedad Gestora”).

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora asciende a 28 miles de euros mensuales. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2021 ha ascendido a 334 miles de euros (315 miles de euros durante el ejercicio 2020).

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a las sociedades Anticipa Real Estate, S.L.U. (en adelante “Anticipa”) y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (en adelante “BBVA”), esta última como administrador de los servicios indelegables y cedente de los Activos Titulizados. Anticipa y BBVA no asumen ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera mensualmente en cada fecha de pago) que ha ascendido a 10.423 y 121 miles de euros respectivamente, durante el ejercicio 2021 (12.555 y 121 miles de euros durante ejercicio 2020).

Los Activos Titulizados se encuentran depositados en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A, entidad depositaria del Fondo.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.



CLASE 8.ª
IMPORTE EN MIL Y CIENTOS



005325564

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte 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, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas por los Administradores de su Sociedad Gestora, se encuentran pendientes de su aprobación por la Junta General de Accionistas de la mencionada Sociedad Gestora. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores expresados en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la



CLASE 8.ª
IMPORTE DEDUCIBLE



005325565

información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2021.

e) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2021 no se han producido cambios en criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2020.

h) Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

i) Empresa en funcionamiento

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

j) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2021, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.



CLASE 8.ª



005325566

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2021, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración

i. Definición

Un "instrumento financiero" es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

iii. Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".
- Otros activos financieros – Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que, por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".

iv. Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Otros pasivos financieros – Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".



CLASE 8.ª



005325567

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable”, incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

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

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2021 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

iii. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultados de operaciones financieras (neto)” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.



CLASE 8.^a



005325568

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

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, de 20 de abril, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13^a de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:



CLASE 8.ª



005325569

i. Ingresos y gastos por intereses

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” e “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iv. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f) de esta Nota.

f) Remuneración variable

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detracer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas” del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe “Repercusión de pérdidas (ganancias)” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.



CLASE 8.ª



005325570

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en el ejercicio 2021 y 2020 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015, de 27 de abril) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

i) Transacciones en moneda extranjera

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

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros 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).

k) Compensación de saldos

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.



CLASE 8.ª



005325571

l) Estados de ingresos y gastos reconocidos

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo "Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

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

m) Estados de flujos de efectivo

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

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

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como "efectivo o equivalentes de efectivo" aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería" del activo de los balances.

4. Activos titulizados

La propagación mundial del coronavirus (Covid-19) es una tragedia humana cuyas consecuencias económicas, difíciles de predecir, amenazan con asestar un duro golpe a la economía mundial, de por sí debilitada por las tensiones comerciales y políticas. La pandemia está dibujando un cambio de escenario económico que, de acuerdo a las últimas estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), será más negativo de lo previsto inicialmente y con una recuperación más gradual. Como consecuencia de ello, está habiendo un incremento de los impagos de las deudas, tanto por parte de empresas como de particulares, dependiendo el impacto final de la crisis de su duración y del grado de eficacia de las medidas de contención puestas en marcha a nivel nacional e internacional desde diversos ámbitos, que incluyen medidas de política monetaria, fiscal, contable y prudencial.



CLASE 8.^a



005325572

En relación a lo mencionado en el párrafo anterior, el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19 y el Real Decreto-ley 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, establecen una serie de medidas dirigidas a asegurar la protección de los deudores en situación de vulnerabilidad, estableciéndose una moratoria en el pago de las hipotecas de vivienda habitual. Adicionalmente, el Real Decreto-ley 11/2020, de 31 de marzo, amplió su ámbito de aplicación de forma que se beneficiaran de esta medida tanto los contratos de préstamo cuya garantía fueran inmuebles afectos a la actividad económica, como aquellos que tuvieran en garantía viviendas destinadas al alquiler y en los que el deudor hubiera dejado de percibir la renta por la situación económica, como los contratos de préstamo y crédito sin garantía hipotecaria. En aplicación de estos Reales Decretos, existen determinados Activos Titulizados del Fondo que se han acogido a las mencionadas moratorias, difiriéndose los flujos de caja provenientes de dichos Activos Titulizados y, como consecuencia de ello, disminuyendo el volumen de pagos realizados a los pasivos del Fondo con respecto a los que se hubieran realizado en caso de que no se hubieran acogido a las moratorias.

Los activos titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 15 de abril de 2015 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

	Miles de Euros		
	Activos titulizados		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Capital pendiente de amortizar			
Saldo al 31 de diciembre de 2019	770.188	132.579	902.767
Amortización de principal	-	(198.852)	(198.852)
Otros (*)	-	(124.447)	(124.447)
Traspaso a activo corriente	(247.799)	247.799	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	522.389	57.079	579.468
Amortización de principal	-	(355.495)	(355.495)
Otros (*)	-	59.601	59.601
Traspaso a activo corriente	(320.731)	320.731	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	201.658	81.916	283.574

(*) En el apartado "Otros" se incluye, entre otros: Traspasos (netos) de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses al epígrafe "Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados – Activos dudosos – principal" de los balances adjuntos y bajas correspondientes a quitas de operaciones de los activos titulizados.

Dado que los activos titulizados fueron adquiridos por el Fondo con un descuento sobre el principal pendiente, el coste amortizado al 31 de diciembre de 2021 de los mismos, sin considerar los activos dudosos, asciende a 207.121 miles de euros (410.421 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2021 ha sido del 1,03% (0,57% durante el ejercicio 2020). El tipo de interés explícito máximo de la cartera al 31 de diciembre de 2021 asciende a 9,50%, siendo el mínimo 0,00%. El importe devengado en el ejercicio 2021 por este concepto ha ascendido a 123.915 miles de euros (103.485 miles de euros durante el ejercicio 2020), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 2.178 miles de euros (523 miles de euros durante el ejercicio 2020) en concepto de intereses de demora y 961 miles de euros (458 miles de euros durante el ejercicio 2020) por otros intereses y comisiones percibidos de los activos titulizados.



CLASE 8.^a



005325573

El detalle de la deuda pendiente de amortizar al 31 de diciembre de 2021 de los activos titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Superior a 10 años
Activos titulizados	59.279	34.308	20.678	19.571	58.895	537.338

Activos Dudosos

La composición del principal de deuda pendiente de amortizar de los Activos titulizados considerados como de dudoso cobro, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	776.031	873.095
<i>Intereses</i>	4.271	4.761
Total	780.302	877.856

La práctica totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2021 y 2020, en el principal de activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldo al inicio del ejercicio	873.095	969.037
Recuperaciones	(112.589)	(125.919)
Recuperación en operaciones traspasadas	-	(4.581)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	15.525	34.558
Saldo al cierre del ejercicio	776.031	873.095

Dado que los activos titulizados fueron adquiridos por el Fondo con un descuento sobre el principal pendiente, el coste amortizado, sin considerar intereses dudosos ni provisiones por deterioro de los activos titulizados dudosos al 31 de diciembre de 2021 asciende a 522.948 miles de euros (587.940 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).



CLASE 8.^a



005325574

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2021 y 2020, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados, estimadas de acuerdo a los apartados 8, 9 y 10 de la norma 13^a de la Circular 2/2016 de la CNMV:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldo inicial	31.311	43.316
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	32.786	17.893
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	(11.848)	(3.006)
Utilizaciones	(19.038)	(26.892)
Saldos al cierre del ejercicio	33.211	31.311

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de activos titulizados” de la cuenta de pérdida y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones.

De acuerdo con lo establecido en el folleto del Fondo, no hay activos que se hayan considerado fallidos a 31 de diciembre de 2021.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior al 10% del valor neto contable de los activos totales del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2022.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (la ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 94,52%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los activos titulizados que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2021

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los saldos mantenidos en las 4 cuentas que mantiene el Fondo con BNP Paribas y las cuentas mantenidas con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

Las cuentas mantenidas en BNP devengan un tipo de interés referenciado al EONIA. Asimismo, en base al contrato de gestión de cuentas establecido entre el Fondo y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., la cuenta mantenida con esta entidad no devenga ningún interés.



CLASE 8.^a



005325575

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2021, especificando si se han puesto de manifiesto las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Margen Intermediación
		Pagados	Pendientes de pago	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Pagado a Cedente
12/01/2021	A	132	23.650	47.146	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/02/2021	A	7.657	25.164	8.217	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/03/2021	A	55.865	22.825	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/04/2021	A	54.445	24.930	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/05/2021	A	7.653	23.824	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
15/06/2021	A	9.773	26.399	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/07/2021	A	13.220	22.538	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/08/2021	A	60.564	25.061	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/09/2021	A	47.632	25.493	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/10/2021	A	56.518	23.667	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/11/2021	A	7.597	23.336	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/12/2021	A	14.429	24.281	-	-	-
	B	-	-	-	-	-



005325576

CLASE 8.^a

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2021:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	374.360	3.474.013
Cobros por amortizaciones	355.495	2.548.183
Cobros por intereses ordinarios	18.865	220.203
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	705.627
	398.753	3.623.624
Pasivo		
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	55.363	2.660.073
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	175
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	335.485	581.449
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	-	-
Pagos por amortización de líneas de liquidez	1.779	16.009
Pagos por intereses de líneas de liquidez	92	1.895
Otros pagos del período	6.034	364.023

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en la escritura de constitución del Fondo, atendiendo a que este hecho no está contemplado en la escritura de constitución del fondo.

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2021:

	Miles de Euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldo inicial	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2021	334	10.544	-	-
Pagos a 12 de enero de 2021	(28)	(640)	-	-
Pagos a 12 de febrero de 2021	(28)	(970)	-	-
Pagos a 12 de marzo de 2021	(28)	(846)	-	-
Pagos a 13 de abril de 2021	(28)	(888)	-	-
Pagos a 12 de mayo de 2021	(28)	(729)	-	-
Pagos a 15 de junio de 2021	(28)	(839)	-	-
Pagos a 12 de julio de 2021	(28)	(868)	-	-
Pagos a 12 de agosto de 2021	(28)	(1.010)	-	-
Pagos a 13 de septiembre de 2021	(28)	(902)	-	-
Pagos a 13 de octubre de 2021	(28)	(868)	-	-
Pagos a 12 de noviembre de 2021	(28)	(996)	-	-
Pagos a 13 de diciembre de 2021	(28)	(1.001)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-



CLASE 8.ª



005325577

6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Línea de liquidez:** la Sociedad Gestora suscribió con el FROB, en nombre y representación del Fondo, una línea de crédito revolving (“Línea de liquidez”) por un límite máximo de 400.000 miles de euros, la cual tiene por finalidad financiar exclusivamente el precio de compra de los activos titulizados.
- b) **Línea de liquidez adicional:** la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, tiene el derecho, otorgado mediante escritura, de suscribir una línea de liquidez adicional con cualquier entidad de crédito, aprobada por el FROB y por BBVA, con un límite igual al precio adicional de los derechos de crédito que se pudiera originar como consecuencia de la transmisión al Fondo de los activos titulizados adicionales que no puedan ser objeto de financiación con cargo a la línea de liquidez por hallarse el límite de ésta última íntegramente dispuesto y pendiente de amortización. Al cierre del ejercicio 2021 no se ha dispuesto ningún saldo de la línea de liquidez adicional.

La línea de liquidez ha devengado un tipo de interés mensual igual al índice de referencia EURIBOR más un margen del 3% sobre las cantidades dispuestas pendientes de amortización. El importe devengado por este concepto durante el ejercicio 2021 ha ascendido a 92 miles de euros (161 miles de euros durante el ejercicio 2020), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias, totalmente desembolsados al 31 de diciembre de 2021.

En la escritura del fondo se estipula que la línea de liquidez devengará una comisión de disponibilidad igual a 5 puntos básicos sobre el importe de la línea de liquidez no dispuesto. El importe devengado por este concepto durante el ejercicio 2021 ha ascendido a 201 miles de euros (201 miles de euros durante el ejercicio 2020), que se incluye en el saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios bancarios y similares” de la cuenta de pérdidas y ganancias, totalmente desembolsado al 31 de diciembre de 2021.

La línea de liquidez adicional devenga un interés igual al de la línea de liquidez. No se ha devengado ningún interés por este concepto durante el ejercicio 2021 y 2020 al no haber dispuesto de la línea de liquidez adicional.

La línea de liquidez adicional no devenga comisiones.

En el ejercicio 2021 y 2020 se han producido amortizaciones de la línea de liquidez por importe de 1.779 y 1.709 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el epígrafe “Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo– Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito” del estado de flujos de efectivo de los ejercicios 2021 y 2020, respectivamente.

Reserva Operativa

En la constitución del Fondo se estipula que en todo momento se mantendrá depositada una reserva operativa constituida en la primera fecha de pago con cargo a los recursos disponibles. La Reserva operativa se constituye con el fin de garantizar:

- El importe del año en curso a percibir por la Sociedad Gestora en concepto de comisión de gestión del Fondo.
- Los honorarios del Auditor del Fondo del año en curso.



CLASE 8.ª



005325578

7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 15 de abril de 2015, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 33.168 bonos (3.316.800 miles de euros) y serie B, constituida por 5.249 bonos (524.900 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Clase A.

Los Bonos A otorgan a su titular el derecho a recibir, en cada Fecha de Pago, y sujeto a la existencia de Recursos Disponibles conforme al Orden de Prelación de Pagos, los siguientes rendimientos:

- Un rendimiento preferente, no garantizado y, por tanto, variable, que será el resultado de aplicar un tipo anual efectivo 13% a la base de cálculo estipulada en la escritura de constitución.
- Un rendimiento variable y de carácter contingente a partir de la Fecha de Pago en que los titulares de los Bonos A hayan obtenido el umbral mínimo de rentabilidad estipulado en la escritura del Fondo.

Los Bonos B otorgan a su titular el derecho a recibir, en cada Fecha de Pago posterior a aquella en la que los Bonos A hayan alcanzado el Umbral Mínimo de Rentabilidad estipulado en la escritura del Fondo y sujeto a la existencia de Recursos Disponibles conforme al Orden de Prelación de Pagos, un rendimiento variable y de carácter contingente.

El Rendimiento de los Bonos B sólo se empezará a devengar una vez que se hayan amortizado los Bonos A con una tasa interna de retorno anual del 13%.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con la escritura de constitución del Fondo, es el 9 de mayo de 2060. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando la Sociedad Gestora se disuelva o liquide, sea declarada en concurso, pierda la condición de Sociedad Gestora de Fondos de Titulización o sea revocada su autorización y, habiendo transcurrido un plazo de 4 meses desde dicho suceso, no se hubiera designado una nueva sociedad gestora.
2. Cuando, el valor neto contable de los activos totales del Fondo represente un porcentaje igual o inferior al 10% del valor neto contable de los activos totales a la fecha de referencia (importe que asciende a 3.774.281 miles de euros según la escritura de constitución del Fondo).
3. Cuando el Fondo no tenga ningún activo en su haber, ni sea posible el nacimiento de Derechos de Crédito Adicionales.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.
5. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y del acreedor de la línea de liquidez y del acreedor de la línea de liquidez adicional.
6. En la fecha que antes tenga lugar en el tiempo en la que acaezca cualquiera de las siguientes circunstancias:
 - a. La fecha del último vencimiento de los activos titulizados o de los activos que lo sustituyan.
 - b. El día 9 de mayo de 2060 (fecha de vencimiento del Fondo).



CLASE 8.ª



005325579

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en la escritura de constitución del Fondo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Los títulos están, en soporte físico, custodiados por cada uno de los bonistas, manteniendo la sociedad gestora el libro Registro de Títulos de Bonos.

Los Bonos no serán objeto de calificación crediticia por parte de ninguna agencia de calificación. El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2021, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2020	546.593	165.497	524.725	-	1.236.815
Amortización de 12 de enero de 2021	-	(47.146)	-	-	(47.146)
Amortización de 12 de febrero de 2021	-	(8.217)	-	-	(8.217)
Amortización de 12 de marzo de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 14 de abril de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de mayo de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de junio de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 13 de julio de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de agosto de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 14 de septiembre de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 13 de octubre de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de noviembre de 2021	-	-	-	-	-
Amortización de 10 de diciembre de 2021	-	-	-	-	-
Traspasos a pasivo corriente	29.956	(29.956)	-	-	-
Ajuste perímetro	-	-	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2021	576.549	80.178	524.725	-	1.181.452

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2021 ha sido del 13% para la serie A, y del 0% para la serie B (13% y 0% respectivamente, durante el ejercicio 2020). El importe devengado, durante el ejercicio 2021, por este concepto ha ascendido a 290.055 miles de euros (310.554 miles de euros durante el ejercicio 2020) que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 14.914 miles de euros se encuentran pendientes de pago, sin estar vencidos, a 31 de diciembre de 2021 (14.733 miles de euros al 31 de diciembre de 2020).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2021, el epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables – Intereses vencidos e impagados" del pasivo del balance recoge, por importe de 1.680.259 miles de euros (1.725.871 miles de euros al 31 de diciembre de 2020), intereses de los bonos de la serie A que, de acuerdo al orden de prelación de pagos establecido, no se han satisfecho en la última fecha de pago.



CLASE 8.^a



005325580

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimiento último previsto de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2021, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Superior a 10 años
Bonos de Titulización	-	-	-	1.181.452	-	-

Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Obligaciones y otros valores negociables", del margen de intermediación negativo (véase Nota 3-g). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el ejercicio 2021 y 2020:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Saldo inicial	(1.947.323)	(1.705.269)
Repercusión de pérdidas	(205.136)	(242.054)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	-	-
Saldos al cierre del ejercicio	(2.152.459)	(1.947.323)

8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Otros acreedores	185	273
	185	273

El saldo a 31 de diciembre de 2021 registrado en el epígrafe "Acreedores y otras cuentas a pagar" del pasivo del balance se compone, entre otras, de deudas pendientes de liquidar a Hacienda Pública, por 26 miles de euros (40 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), y otros saldos acreedores con terceros.



CLASE 8.ª



005325581

9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores” de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2021	2020
Servicios de profesionales independientes	6.490	7.556
Gestión de adjudicación de colaterales	6.378	7.417
Servicios de profesionales independientes	55	82
Otros servicios	57	57
Servicios bancarios y similares	590	526
	7.080	8.082

El saldo registrado en la cuenta “Gestión de adjudicación de colaterales” incluye los gastos asociados a la operativa de adjudicación de las garantías asociadas a la cartera del FTA2015, FTA (procuradores, abogados, notarios, etc.) llevada a cabo por el Administrador, que tal y como establece la escritura, serán a cargo del Fondo.

En “Servicios de profesionales”, se incluyen, principalmente, gastos por asesoramiento fiscal y legal, tanto relacionados con la constitución, como con la posterior operativa del Fondo.

En “Otros servicios” se incluyen principalmente los gastos en concepto de auditoría, servicios de abogacía y notarios. Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020 han ascendido a 47 miles de euros en ambos ejercicios, no habiéndose facturado otros honorarios al Fondo.

Al 31 de diciembre de 2021 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales. Asimismo, la totalidad de los pagos realizados durante el ejercicio 2021 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

10. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de constitución. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.



CLASE 8.^a



005325582

11. Gestión del riesgo

Los principales riesgos del Fondo, así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que los mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica, así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con la subordinación de un tramo de bono sobre el otro.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos mecanismos en su estructura: la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos.

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTO



005325583

**ANÁLISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACIÓN
A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	102.055	Número Operaciones	13.706
Principal Pendiente	5.673.059.512,00	Principal pendiente	1.059.560.003,00
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	18,68%
Tipo Interés explícito Medio Ponderado	2,70%	Tipo Interés explícito Medio Ponderado	1,03%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	294,29	Vida Residual Media Ponderada (meses)	146,76

Bonos Titulización		Impago de Activos	
Tipo Interés Bonos A	13,00%	Tasa Morosidad	94,52%
Tipo Interés Bono B	Variable	Tasa Recuperación Morosidad	85,88%
		Tasa Fallidos	-
		Tasa Recuperación Fallidos	-



CLASE 8.^a
11-05-16-12501



005325584

ANEXO



CLASE 8.ª



005325585



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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	5,05,1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587196 CATALUNYA BANC, S.A.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Factor (%)	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Híbridos (incluye fallidos/ocultos)												
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada									
Participaciones hipotecarias	0380	0	0400	0	0420	0	0440	0	1380	78,92	1400	0	1420	0	1440	0	2380	2400	2420	2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0	0401	0	0421	0	0441	0	1381	42,99	1401	0	1421	0	1441	0	2381	2401	2421	2441	
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	0442	0382	1402	1422	1442	2382	2402	2422	2442									
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	0443	1383	1403	1423	1443	2383	2403	2423	2443									
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	0444	1384	1404	1424	1444	2384	2404	2424	2444									
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445									
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446									
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447									
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448									
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449									
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450									
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451									
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452									
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453									
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454									
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455									
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456									
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457									
Cédulas Internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458									
Otros	0399	94,52	0419	0	0439	0	0459	0	1399	0	1419	0	1439	0	1459	0	2399	61,24	2419	2439	2459



005325586

CLASE 8.ª

INSTRUMENTOS



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

FTA 2015, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (triles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado						Principales pendientes no vendidos		Otros Importes		Deuda Total			
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total										
Hasta 1 mes	0460	212	0467	1.255	0474	13	0481		0488	1.268	0495	15.159	0502	3	0509	16.431
De 1 a 3 meses	0461	515	0468	437	0475	33	0482		0489	470	0496	32.795	0503	31	0510	33.296
De 3 a 6 meses	0462	426	0469	686	0476	49	0483	29	0490	765	0497	22.343	0504		0511	23.108
De 6 a 9 meses	0463	315	0470	1.274	0477	37	0484	70	0491	1.381	0498	13.687	0505		0512	15.068
De 9 a 12 meses	0464	312	0471	1.824	0478	33	0485	102	0492	1.959	0499	11.704	0506		0513	13.663
Más de 12 meses	0465	8.471	0472	211.981	0479	4.152	0486	101.499	0493	317.632	0500	512.532	0507		0514	830.164
Total	0466	10.291	0473	217.468	0480	4.917	0487	101.701	0494	823.475	0501	608.220	0508	34	1535	981.790

Impagados con garantía real (triles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado						Principales pendientes no vendidos		Otros Importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tracción > 2 años		% Deuda / N. Tracción			
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total																
Hasta 1 mes	0515	212	0522	1.255	0529	13	0536		0543	1.268	0550	15.159	0557	3	0564	16.431	0571	46.656	0578	46.656	0584	35,22
De 1 a 3 meses	0516	469	0523	155	0530	33	0537		0544	187	0551	32.702	0558	31	0565	32.920	0572	117.379	0579	117.379	0585	28,05
De 3 a 6 meses	0517	369	0524	318	0531	48	0538	29	0545	395	0552	22.275	0559		0566	22.670	0573	86.269	0580	86.269	0586	26,28
De 6 a 9 meses	0518	218	0525	409	0532	32	0539	68	0546	510	0553	13.534	0560		0567	14.044	0574	50.193	0581	50.193	0587	27,98
De 9 a 12 meses	0519	200	0526	540	0533	32	0540	101	0547	673	0554	11.649	0561		0568	12.322	0575	49.682	0582	49.682	0588	24,80
Más de 12 meses	0520	7.539	0527	196.118	0534	4.043	0541	91.458	0548	291.619	0555	495.660	0562		0569	787.279	0576	2.049.283	0583	2.048.806	0589	38,42
Total	0521	9.007	0528	198.795	0535	4.201	0542	91.656	0549	294.652	0556	590.979	0563	34	0570	885.665	0577	3.399.462			0590	36,91



005325587

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

S.05.1
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 21/04/2015	
Inferior a 1 año	0600	59.279	1600	115.909	2600	62.261
Entre 1 y 2 años	0601	34.308	1601	100.096	2601	19.929
Entre 2 y 3 años	0602	20.678	1602	70.330	2602	22.953
Entre 3 y 4 años	0603	9.689	1603	27.020	2603	
Entre 4 y 5 años	0604	9.882	1604	12.631	2604	67.988
Entre 5 y 10 años	0605	58.895	1605	62.472	2605	253.318
Superior a 10 años	0606	537.338	1606	609.903	2606	5.246.611
Total	0607	730.069	1607	996.361	2607	5.673.060
Vida residual media ponderada (años)	0608	15,84	1608	13,70	2608	0

Antigüedad	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 21/04/2015	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	12,23	1609	9,99	2609	0



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

FTA 2015, FTA

S.05.1
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente sobre los titulizados / Valor garantizado (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 21/04/2015						
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente					
0% - 40%	0620	8.255	0630	267.495	1620	10.048	304.570	2020	54.070	2630	1.293.652
40% - 60%	0621	3.027	0631	316.524	1621	4.473	1631	417.354	2621	7.841	1.013.747
60% - 80%	0622	762	0632	79.026	1622	1.434	1632	133.938	2622	10.091	1.693.869
80% - 100%	0623	244	0633	27.259	1623	1.096	1633	102.465	2623	6.664	1.308.001
100% - 120%	0624	43	0634	6.171	1624	69	1634	9.251	2624	1.001	220.043
120% - 140%	0625	14	0635	2.846	1625	14	1635	2.818	2625	139	31.740
140% - 160%	0626	7	0636	1.122	1626	7	1636	1.404	2626	72	16.839
superior al 160%	0627	31	0637	4.169	1627	32	1637	4.384	2627	225	49.276
Total	0628	12.983	0638	704.611	1628	17.173	1638	975.284	2628	80.103	5.627.667
Media ponderada (%)	0639	46,92	0649		1639	51,37	1649		2639	67,61	2649



005325588

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

S.05.1
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 21/04/2015	
	Tipo de interés medio ponderado	0650	1,03	1650	0,57	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	9,50	1651	9,50	2651	24,50
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0	1652	0	2652	0



005325589

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

5.05.1

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION SGPT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 21/04/2015							
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente						
Andalucía	0660	534	0683	30.520	1660	618	1.683	33.666	2.660	3.647	26.813	209.772
Aragón	0661	72	0684	2.816	1661	79	1.684	3.033	2.661	917	26.84	43.214
Asturias	0662	15	0685	562	1662	14	1.685	571	2.662	70	26.85	3.348
Baleares	0663	67	0686	4.021	1663	70	1.686	4.204	2.663	743	26.86	31.062
Canarias	0664	144	0687	7.859	1664	161	1.687	8.480	2.664	927	26.87	47.241
Cantabria	0665	29	0688	982	1665	30	1.688	997	2.665	140	26.88	6.373
Castilla-Ledón	0666	96	0689	6.153	1666	98	1.689	6.192	2.666	681	26.89	36.064
Castilla-La Mancha	0667	152	0690	7.415	1667	168	1.690	8.130	2.667	976	26.90	60.296
Cataluña	0668	9.880	0691	531.845	1668	14.435	1.691	779.117	2.668	74.060	26.91	4.081.413
Ceuta	0669		0692		1669		1.692		2.669	6	26.92	327
Extremadura	0670	32	0693	1.864	1670	41	1.693	2.225	2.670	323	26.93	15.532
Galicia	0671	46	0694	2.348	1671	50	1.694	2.857	2.671	358	26.94	13.512
Madrid	0672	1.111	0695	60.217	1672	1.237	1.695	65.872	2.672	7.333	26.95	480.911
Mejilla	0673		0696		1673		1.696		2.673		26.96	
Murcia	0674	353	0697	15.972	1674	381	1.697	16.576	2.674	2.302	26.97	121.731
Navarra	0675	29	0698	2.091	1675	32	1.698	2.104	2.675	364	26.98	22.636
La Rioja	0676	10	0699	374	1676	10	1.699	467	2.676	66	26.99	3.104
Comunidad Valenciana	0677	1.005	0700	42.737	1677	1.151	1.700	49.846	2.677	8.560	27.00	436.045
País Vasco	0678	34	0701	2.245	1678	39	1.701	2.566	2.678	270	27.01	18.142
Total España	0679	13.609	0702	720.022	1679	18.614	1.702	986.904	2.679	101.743	27.02	5.630.823
Otros países Unión Europea	0680	76	0703	6.505	1680	85	1.703	9.874	2.680	214	27.03	34.529
Resto	0681	21	0704	1.542	1681	22	1.704	1.583	2.681	98	27.04	7.708
Total general	0682	13.706	0705	730.069	1682	18.721	1.705	998.361	2.682	102.055	27.05	5.673.060



005325590

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	5.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65387198 CATALUNYA BANC, S.A.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 21/04/2015	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	10,63	1710	27,29	2710	0,34
Sector	0711		1711		2711	0
		0712		1712		2712



005325591

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

S.05.2

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGPT, S.A.

Estados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2021			Situación cierre anual anterior 31/12/2020			Situación inicial 21/04/2015		
		Nº de valores emitidos	Nominal unitario (€)	Principial pendiente	Nº de valores emitidos	Nominal unitario (€)	Principial pendiente	Nº de valores emitidos	Nominal unitario (€)	Principial pendiente
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722
ES000000002	A	33.168	19.800	656.726	33.168	21.469	712.090	33.168	100.000	3.316.800
ES000000010	B	5.249	99.967	524.725	5.249	99.967	524.725	5.249	100.000	524.900
Total		0723	38.417	0724 1.181.452	1723	38.417	1724 1.236.815	2723	38.417	2724 3.841.700



005325592

CLASE 8.^a



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

FTA 2015, FTA

5,05.2

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados segregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	(rúbrica de euros)		Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Serie diverge intereses en el periodo	Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercutación de períodos
	Denominación auto	Grado de subordinación				Intereses Acumulados	Intereses Impagados		Principal no vencido	Principal Impagado		
		0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739
ES0000000002	A	NS	EURIBOR 3 MESES	0	3	14.914	1.680.259	SI	524.725	0	2.219.898	-1.495.733
ES0000000010	B	S	EURIBOR 3 MESES	0	3	0	0	SI	656.726	0	656.726	-656.726
Total						0740 14.914	0741 1.680.259		0743 1.181.452	0744 0	0745 2.876.625	0746 2.152.460

	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 21/04/2015
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0748	0749



005325593

CLASE 8.^a



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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2021				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2020			
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados
		0780	0781	0782	0783	1790	1791	1792	1793
ES0000000002	A	0	2.675.954	78.545	581.500	162.376	2.620.590	1.215	246.016
ES0000000010	B	0	175	0	0	0	175	0	0
Total		0784	0785	0786	0787	1794	1795	1796	1797
		0	2.676.128	78.545	581.500	162.376	2.620.765	1.215	246.016



005325594

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGPT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual 31/12/2021	Calificación	
					Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 21/04/2015
		0790	0781	0762	0763	0764



005325595

CLASE 8.^a

Clase de valores



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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	5,05,2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (milés de euros)	Principal pendiente				
	Situación actual 31/12/2021	Situación 31/12/2020	Situación 31/12/2020	Situación inicial 31/04/2015	
Inferior a 1 año	0765		1765		2765
Entre 1 y 2 años	0766		1766		2766
Entre 2 y 3 años	0767		1767		2767
Entre 3 y 4 años	0768		1768		2768
Entre 4 y 5 años	0769	1.181.452	1769		2769
Entre 5 y 10 años	0770		1770	1.236.815	2770
Superior a 10 años	0771		1771		2771
Total	0772	1.181.452	1772	1.236.815	2772
Vida residual media ponderada (años)	0773	4	1773	5	2773



005325596

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

S.05.3

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores prácticas del Fondo	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 21/04/2015	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0	1775		2775	
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	0	1776		2776	
1.2 Porcentaje que represente el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0	1777		2777	
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	Notas Explicativas	1778	Notas Explicativas	2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779	Notas Explicativas	1779	Notas Explicativas	2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Notas Explicativas	1780	Notas Explicativas	2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	395,865	2781	391,876
2.1 Porcentaje que represente el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	32	2782	9,94
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	Notas Explicativas	1783	Notas Explicativas	2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784	Notas Explicativas	1784	Notas Explicativas	2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786		2786	
3.1 Porcentaje que representen los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	Notas Explicativas	1788	Notas Explicativas	2788	
3.3 Rating del avalista	0789	Notas Explicativas	1789	Notas Explicativas	2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790	Notas Explicativas	1790	Notas Explicativas	2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	5	1791	5	2791	5
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	77,17	1792	82,38	2792	86,34
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	



005325597

CLASE 8.ª
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



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

FTA 2015, FTA

S.05.3
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nominal	Tipo de interés anual	Nominal	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial	
							31/12/2021	31/12/2020	21/04/2015	
0000	0001	0002	0003	0004	0005	0006	0009	0010	3006	
Total							0808		0810	



005325598

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

S.05.3

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS ENTIDAD	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 21/04/2015	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 21/04/2015	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845



005325599

CLASE 8.ª



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

FTA 2015, FTA

S.05.5
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Otras determinación de la comisión		Mínimo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folio / escritura	Condiciones iniciales folio / escritura emisión		Otras consideraciones			
					Base de cálculo	% anual				S	N				
Comisión sociedad gestora	0862	HAYA	1862	26	2862	3862	4862	5862	6862	MENSUAL	7862	S	8862		
Comisión administrador	0863	BBVA	1863	10	2863	3863	4863	5863	6863	MENSUAL	7863	S	8863		
Comisión del agente financiero/pagos	0864		1864		2864	3864	4864	5864	6864		7864		8864		
Otras	0865	ANTICIPA REAL ESTATE	1865		2865	3865	12.500	4865	5865	35.000	6865	MENSUAL	7865	N	8865



005325600

CLASE 8.^a



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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondos: FTA 2015, FTA	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGPT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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

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



005325601

CLASE 8.^a



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

FTA 2015, FTA

S.05.5	
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGPT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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



CLASE 8.ª



005325602



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

FTA 2015, FTA

S.06

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

INFORME DE AUDITOR

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



CLASE 8.^a



005325604

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2021

A) EVOLUCION FONDO

1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Derechos de Crédito de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación, se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** Tal y como se detalla en la nota 4 de la memoria adjunta, dado el elevado ratio de activos dudosos que mantiene el Fondo, no se realiza distinción entre amortizaciones ordinarias y anticipadas de los derechos de crédito.
- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** En la nota 4 de la memoria adjunta se detalla la información referida a los impagados de la cartera de activos. Al 31 de diciembre de 2020 no hay activos fallidos.
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.5 presentado anteriormente en la Memoria del Fondo puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

2. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores negociables" de las presentes cuentas anuales.

Evolución de los bonos de titulización: El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver Nota 7 de la memoria adjunta).

3. Otros pasivos.

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.



CLASE 8.^a



005325605

B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (Véase Nota 9).

C) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota "Gestión del riesgo" y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

Durante el ejercicio 2021 se han realizado una segregación de la cartera de activos. Los importes cobrados de esas cesiones de activos se han integrado como fondos disponibles en las ordenes de prelación de pagos del fondo, atendándose a la misma conforme a lo establecido en la escritura de constitución del Fondo.

D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota "Gestión del riesgo" de las presentes cuentas anuales.

E) PERSPECTIVAS DE FUTURO

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenido en la Ley 19/1922 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del valor neto contable inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

Vida media y amortización final estimada de los bonos: A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes tasas constantes de amortización anticipada (prepago) estimamos la vida media y la amortización final de los bonos, diferenciando cada una de las series con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver Nota 7 de la memoria adjunta).

F) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2021, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 "Bases de presentación de las cuentas anuales" de las cuentas anuales adjuntas.



005325606

CLASE 8.ª**G) INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

Activos Subyacentes

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS . Estado s05.4 cuadro A

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2021	situación cierre anual anterior 31/12/2020	situación actual 31/12/2021	situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	3	-	321.737	316.742	71,63	58,89	73,98	
2. Activos Morosos por otras razones	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL MOROSOS			321.737	316.742	71,63	58,89	73,98	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	-	-	-	-	-	-	
4. Activos Fallidos por otras razones	-	-	-	-	-	-	-	
TOTAL FALLIDOS	-	-	-	-	-	-	-	



005325607

CLASE 8.ª

FTA 2015, F.T.A.

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado S05.4

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LIMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERES	N/A	N/A
FECHA FINALIZACION	N/A	N/A

FECHA DE VENCIMIENTO

	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN
FECHA VENCIMIENTO FINAL	09/05/2060
FECHA VENCIMIENTO LEGAL	09/05/2060

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	ANUAL	
	12	CADA MES
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)		
Anterior Fecha de Pago de Cupón	13/12/2021	
Anterior Fecha de Determinación	09/12/2021	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	12/01/2022	

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: *TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO*

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR INDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	EURIBOR 3 MESES	3,000 %	29/12/2021	0,000 %	3,000%
TRAMO B	EURIBOR 3 MESES	3,000 %	29/12/2021	0,000 %	3,000%



005325608

CLASE 8.ª

REGISTRO DE TRANSITO

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
<i>Agente de Pagos</i>	BNP PARIBAS FORTIS	BNP PARIBAS FORTIS
<i>Depositario Cuenta Tesorería</i>	BNP PARIBAS FORTIS	BNP PARIBAS FORTIS
<i>Contrapartida Swap</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Depositario Garantía Swap</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Administrador</i>	ANTICIPA REAL ESTATE - CATALUNYA CAIXA	ANTICIPA REAL ESTATE - BBVA
<i>Depositario Reserva Commingling</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Back up Servicer</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Acreditante Línea Liquidez</i>	FROB	FROB
<i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Avalista</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
N/A	N/A	N/A

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES

Estado s05.4 cuadro C: Informe de cumplimiento de reglas de funcionamiento



005325609

CLASE 8ª



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

FTA 2015, FTA

S.054

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGPT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
			Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago					
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3 7007	0	7001	321.737	7006	316.743	2009	71,63	7012	58,89	7015	73,98	
2. Activos Morosos por otras razones				7004	7007			7010		7013		7016		
Total Morosos				7005	321.737	7006	316.743	7011	71,63	7014	58,89	7017	73,98	7018 N/A
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	0 7020	0	7021	0	7024	0	7027	0	7030	0	7033	0	
4. Activos Fallidos por otras razones				7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0	
Total Fallidos				7023	0	7026	0	7029	0	7032	0	7035	0	7036 N/A

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



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

FTA 2015, FTA

S.054

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGPT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

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

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto

Los Consejeros abajo firmantes de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de FTA2015, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2021, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D^a M^a Rosario Arias Allende, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 25 de marzo de 2022.

Madrid, 25 de marzo de 2022

D. Carlos Abad Rico

Presidente

D. Juan Lostao Boya

Consejero

D. Álvaro Badiola Guerra

Consejero

D. César de la Vega Junquera

Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de HAYA TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión de FTA2015, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 se componen de 51 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 00532559 al 005325609 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 25 de marzo de 2022

D^a María Rosario Arias Allende
Secretaria del Consejo de Administración