

**FTA2015, Fondo de  
Titulización de Activos**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio 2022,  
junto con el Informe del Auditor Independiente

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

A los administradores de Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.,:

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de FTA2015, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), gestionado por Beka Titulización, S.G.F.T., S.A., (la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, 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 2022, 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 estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### Deterioro de la cartera activos titulizados

#### Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Nota 4 de la memoria adjunta la cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2022, 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 se describen en la Nota 3 de la memoria adjunta.

Por todo lo indicado anteriormente, la estimación del deterioro de los citados activos ha sido considerada un 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 citados activos, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente y en el folleto de emisión del Fondo; (iii) y finalmente, el recálculo de las estimaciones realizadas; todos ellos, encaminados a evaluar la razonabilidad de las estimaciones realizadas por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la adecuación de dichas estimaciones a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales, en relación con esta cuestión, resultan adecuados con lo requerido 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 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

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

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

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

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

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

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

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

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



Roger Duran  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23951

21 de abril de 2023

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

2023 Núm. 20/23/08297

IMPORT COL·LEGIAL: 98,00 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 de la Sociedad Gestora del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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



008649719

CLASE 8.<sup>a</sup>FTA2015, Fondo de Titulización de Activos  
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		31.12.2022	31.12.2021(*)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>245.650</b>	<b>450.457</b>
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		<b>245.650</b>	<b>450.457</b>
Activos Titulizados	4	245.650	450.457
Participaciones Hipotecarias		4.690	6.328
Certificados de transmisión hipotecaria		7.694	133.004
Otros		8.025	7.655
Activos dudosos-principal		229.107	307.182
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(3.867)	(3.713)
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>232.681</b>	<b>276.005</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	4	<b>203.000</b>	<b>251.382</b>
Activos Titulizados		203.000	251.184
Participaciones Hipotecarias		8.246	18.087
Certificados de transmisión hipotecaria		23.327	40.737
Otros		535	1.309
Intereses y gastos devengados no vencidos		241	467
Intereses vencidos e impagados		16	46
Activos dudosos-principal		195.922	215.766
Activos dudosos-interés		5.436	4.271
Correcciones de valor por deterioro de activos		(30.722)	(29.498)
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	197
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	197
Otros		-	-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		<b>7.601</b>	<b>7.612</b>
Comisiones		-	-
Otros		7.601	7.612
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5	<b>22.080</b>	<b>17.011</b>
Tesorería		22.080	17.011
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>478.331</b>	<b>726.462</b>

(\*) 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 2022.



008649720

CLASE 8.<sup>a</sup>FTA2015, Fondo de Titulización de Activos  
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

		Miles de euros	
	Nota	31.12.2022	31.12.2021(*)
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>456.115</b>	<b>578.661</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		-	-
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>456.115</b>	<b>578.661</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	6	454.782	576.549
Series no subordinadas		611.099	576.549
Series subordinadas		524.725	524.725
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(681.042)	(524.725)
Deudas con entidades de crédito	5	1.334	2.112
Crédito línea de liquidez		1.334	2.112
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>22.216</b>	<b>147.801</b>
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>		-	-
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>		<b>22.216</b>	<b>147.801</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	15.699	147.616
Series no subordinadas		45.628	80.178
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(1.725.530)	(1.627.735)
Intereses y gastos devengados no vencidos		15.700	14.914
Intereses vencidos e impagados		1.679.901	1.680.259
Deudas con entidades de crédito	6	-	-
Crédito línea de liquidez		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros	8	6.517	185
Acreedores y otras cuentas por pagar		6.517	185
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>		-	-
Comisiones		-	-
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		-	-
Otros		-	-
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>		-	-
<b>X. Otros Ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>478.331</b>	<b>726.462</b>

(\*) 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 2022.



008649721

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

**FTA2015, Fondo de Titulización de Activos**  
**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

		Miles de euros	
	Nota	2022	2021(*)
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>56.581</b>	<b>123.915</b>
Activos Titulizados	4	56.581	123.915
Otros activos financieros		-	-
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(281.477)</b>	<b>(290.233)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(281.378)	(290.055)
Deudas con entidades de crédito	6	(56)	(92)
Otros pasivos financieros		(43)	(87)
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>(224.896)</b>	<b>(166.318)</b>
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultado de derivados de negociación		-	-
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Otros Ingresos de explotación</b>		<b>41</b>	<b>83</b>
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>(16.163)</b>	<b>(17.964)</b>
Servicios exteriores	9	(5.493)	(7.080)
Servicios de profesionales independientes		(15)	(6.490)
Servicios bancarios y similares		(882)	(590)
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		(4.595)	-
Tributos		(2)	(3)
Otros gastos de gestión corriente	5	(10.688)	(10.882)
Comisión de sociedad gestora		(360)	(334)
Comisión administrador		(10.302)	(10.544)
Comisión del agente financieros/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(26)	(3)
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>		<b>(13.074)</b>	<b>(20.937)</b>
Deterioro neto de activos titulizados	4	(13.074)	(20.937)
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		<b>254.112</b>	<b>205.136</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) 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 correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.



008649722

## CLASE 8.ª

**FTA2015, Fondo de Titulización de Activos**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31**  
**DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021(*)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(281.209)</b>	<b>(334.120)</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>		<b>(270.468)</b>	<b>(316.712)</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	10.538	18.865
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	7	(280.950)	(335.485)
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	6	(56)	(92)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	5	<b>(11.308)</b>	<b>(11.574)</b>
Comisión sociedad gestora		(360)	(338)
Comisión administrador		(10.302)	(10.557)
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones		(643)	(679)
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>		<b>567</b>	<b>(5.834)</b>
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Otros pagos de explotación		(4.559)	(5.834)
Otros cobros de explotación		5.126	-
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>		<b>286.278</b>	<b>298.151</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>		-	-
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>		-	-
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	5	<b>287.202</b>	<b>300.132</b>
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados		122.184	65.533
Cobros por amortización anticipada activos titulizados		74.728	285.647
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados		90.290	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)
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	5	<b>(924)</b>	<b>(1.981)</b>
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		(779)	(1.779)
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos		(145)	(202)
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(5.069)</b>	<b>(35.969)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	5	<b>17.011</b>	<b>52.980</b>
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5	<b>22.080</b>	<b>17.011</b>

(\*) 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 flujo y efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008649723

**FTA2015, Fondo de Titulización de Activos**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31**  
**DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021(*)
<b>INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>			
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración			
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas</b>			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas directamente en el balance del periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>		<u>-</u>	<u>-</u>

(\*) 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 correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.



008649724

## CLASE 8.ª

### FTA2015, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2022

#### 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 Beka 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 2022 ha ascendido a 360 miles de euros (334 miles de euros durante el ejercicio 2021).

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 10.198 y 103 miles de euros respectivamente, durante el ejercicio 2022 (10.423 y 121 miles de euros durante ejercicio 2021).

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.



008649725

## CLASE 8.ª

### **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 2022 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 2022, 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 2022, 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 información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2021 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2022.



008649726

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

### 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 2021.

### g) *Cambios en criterios contables*

Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios en criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2021.

### 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 2022, 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.

## 3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2022, 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.



008649727

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

### 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".

## 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.



008649728

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

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 las 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 2022 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.

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 13ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.



008649729

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

### *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:

#### *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 diferencian 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.



## CLASE 8.ª



008649730

### 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 detraer, 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.

### 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 2022 y 2021 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 2022 y 2021, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.



008649731

## CLASE 8.ª

### **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.

### **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.



008649732

**CLASE 8.<sup>a</sup>****4. Activos titulizados**

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 se muestra a continuación:

	Miles de Euros		
	Activos titulizados		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Capital pendiente de amortizar</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.188.089</b>	<b>264.473</b>	<b>1.452.562</b>
Amortización de principal	-	(355.495)	(355.495)
Otros (*)	-	(37.507)	(37.507)
Traspaso a activo corriente	(426.165)	426.165	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>761.924</b>	<b>297.636</b>	<b>1.059.560</b>
Amortización de principal	-	(287.202)	(287.202)
Otros (*)	-	(59.314)	(59.314)
Traspaso a activo corriente	(388.832)	388.832	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>373.092</b>	<b>339.952</b>	<b>713.044</b>

(\*) En el apartado "Otros" se incluye, entre otros, el movimiento de activos fallidos.

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 2022 de los mismos asciende a 477.547 miles de euros (730.069 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2022 ha sido del 1,09% (1,03% durante el ejercicio 2021). El tipo de interés explícito máximo de la cartera al 31 de diciembre de 2022 asciende a 9,13%, siendo el mínimo 0,00%. El importe devengado en el ejercicio 2022 por este concepto ha ascendido a 56.581 miles de euros (123.915 miles de euros durante el ejercicio 2021), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 43.848 y 107.779 miles de euros son intereses implícitos a de los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 1.037 miles de euros (2.178 miles de euros durante el ejercicio 2021) en concepto de intereses de demora y 2.087 miles de euros (961 miles de euros durante el ejercicio 2021 por otros intereses y comisiones percibidos de los activos titulizados).

El detalle de la deuda pendiente de amortizar al 31 de diciembre de 2022 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	124.088	14.313	6.114	13.017	42.184	277.832



008649733

**CLASE 8.ª****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 2022 y 31 de diciembre de 2021, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Activos dudosos:		
Principal	637.747	776.031
Intereses	5.436	4.271
<b>Total</b>	<b>643.183</b>	<b>780.302</b>

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 2022 y 2021, en el principal de activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	776.031	873.095
Recuperaciones	(220.434)	(112.589)
Recuperación en operaciones traspasadas	-	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	82.150	15.525
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>637.747</b>	<b>776.031</b>

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2022 y 2021, 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 13ª de la Circular 2/2016 de la CNMV:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo inicial	33.211	31.311
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	18.539	32.786
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	(1.175)	(11.848)
Utilizaciones	(15.986)	(19.038)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>34.589</b>	<b>33.211</b>

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 2022.

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 2023.

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 90,38%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2022 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 2022



008649734

**CLASE 8.<sup>a</sup>****5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los saldos mantenidos en las 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.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2022, 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 Pagado a Cedente
		Pagados	Pendientes de pago	Principal Amortizado	Déficit Amortización	
12/01/2022	A	11.610	23.594	47.146	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/01/2022	A	18.197	26.099	8.217	-	-
	B	-	-	-	-	-
14/03/2022	A	11.283	22.202	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
18/03/2022	A	148.958	3.173	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/04/2022	A	10.547	3.173	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/05/2022	A	12.408	22.515	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/06/2022	A	10.648	24.134	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/07/2022	A	11.088	21.992	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/08/2022	A	10.776	23.629	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/09/2022	A	3.444	23.763	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/10/2022	A	8.964	23.975	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
14/11/2022	A	10.465	24.916	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/12/2022	A	12.561	21.923	-	-	-
	B	-	-	-	-	-



008649735

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

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2022:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>302.866</b>	<b>3.776.879</b>
Cobros por amortizaciones	287.202,00	2.835.385
Cobros por intereses ordinarios	10.538,00	230.741
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	5.126	710.753
<b>Pasivo</b>	<b>286.489</b>	<b>3.910.113</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	-	2.660.073
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	175
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	280.950	862.399
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	-	-
Pagos por amortización de líneas de liquidez	779	16.788
Pagos por intereses de líneas de liquidez	56	1.951
Otros pagos del período	4.704	368.728

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 2022:

	Miles de Euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
<b>Saldo inicial</b>	-	-	-	-
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2022</b>	<b>360</b>	<b>10.302</b>	-	-
Pagos a 12 de enero de 2022	(30)	(923)	-	-
Pagos a 14 de febrero de 2022	(30)	(817)	-	-
Pagos a 14 de marzo de 2022	(30)	(897)	-	-
Pagos a 12 de abril de 2022	(30)	(845)	-	-
Pagos a 12 de mayo de 2022	(30)	(663)	-	-
Pagos a 13 de junio de 2022	(30)	(737)	-	-
Pagos a 12 de julio de 2022	(30)	(736)	-	-
Pagos a 12 de agosto de 2022	(30)	(1.087)	-	-
Pagos a 12 de septiembre de 2022	(30)	(674)	-	-
Pagos a 13 de octubre de 2022	(30)	(1.413)	-	-
Pagos a 14 de noviembre de 2022	(30)	(901)	-	-
Pagos a 12 de diciembre de 2022	(30)	(609)	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	-	-	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	24	-	-



008649736

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

### 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 2022 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 2022 ha ascendido a 56 miles de euros (92 miles de euros durante el ejercicio 2021), 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 2022.

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 2022 ha ascendido a 201 miles de euros (201 miles de euros durante el ejercicio 2021), 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 2022.

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 2022 y 2021 al no haber dispuesto de la línea de liquidez adicional.

La línea de liquidez adicional no devenga comisiones.

En el ejercicio 2022 y 2021 se han producido amortizaciones de la línea de liquidez por importe de 779 y 1.779 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 2022 y 2021, 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.



008649737

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

### 7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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).

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.



008649738

**CLASE 8.ª**

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 2022, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>576.549</b>	<b>80.178</b>	<b>524.725</b>	<b>-</b>	<b>1.181.452</b>
Amortización de 13 de enero de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de febrero de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de marzo de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 14 de abril de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de mayo de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de junio de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 13 de julio de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de agosto de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 14 de septiembre de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 13 de octubre de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de noviembre de 2022	-	-	-	-	-
Amortización de 10 de diciembre de 2022	-	-	-	-	-
Trasposos a pasivo corriente	34.550	(34.550)	-	-	-
Ajuste perimetro	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>611.099</b>	<b>45.628</b>	<b>524.725</b>	<b>-</b>	<b>1.181.452</b>

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 2021). El importe devengado, durante el ejercicio 2022, por este concepto ha ascendido a 281.378 miles de euros (290.055 miles de euros durante el ejercicio 2021) que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Al 31 de diciembre de 2022, 15.700 miles de euros se encuentran pendientes de pago, sin estar vencidos (14.914 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Al haberse cumplido lo establecido en las condiciones que define el ordinal noveno de prelación de pagos del fondo en su Escritura de Constitución, para la amortización de la Serie A una vez alcanzado el 19,80 % de su saldo vivo inicial, pasan a atenderse los pagos del "Rendimiento Preferente" del bono A.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, el epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables – Intereses vencidos e impagados" del pasivo del balance recoge, por importe de 1.679.901 miles de euros (1.680.259 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), 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.



008649739

**CLASE 8.ª**

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimiento último previsto de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2022, 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 2022 y 2021:

	Miles de Euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Saldo inicial	(2.152.459)	(1.947.323)
Repercusión de pérdidas	(254.113)	(205.136)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(2.406.572)</b>	<b>(2.152.459)</b>

**8. Acreedores y otras cuentas a pagar**

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Otros acreedores	6.517	185
	<b>6.517</b>	<b>185</b>

**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	
	2022	2021
Servicios de profesionales independientes	4.629	6.490
Gestión de adjudicación de colaterales	4.556	6.378
Servicios de profesionales independientes	15	55
Otros servicios	58	57
Servicios bancarios y similares	883	590
	<b>5.512</b>	<b>7.080</b>



008649740

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

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 2022 han ascendido a 52 miles de euros (47 miles de euros para el ejercicio 2021), no habiéndose facturado otros honorarios al Fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 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 2022 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.

### 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.



008649741

**CLASE 8.ª**

- **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.

**ANÁLISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACIÓN**  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	102.055	Número Operaciones	8.958
Principal Pendiente	5.673.059.512,00€	Principal pendiente	713.044.298,18€
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	12,56%
Tipo Interés explícito Medio Ponderado	2,70%	Tipo Interés explícito Medio Ponderado	1,09%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	294,29	Vida Residual Media Ponderada (meses)	142,68%
Bonos Titulización		Impago de Activos	
Tipo Interés Bonos A	13,00%	Tasa Morosidad	-
Tipo Interés Bono B	Variable	Tasa Recuperación Morosidad	-
		Tasa Fallidos	0,00%
		Tasa Recuperación Fallidos	0,00%



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



008649742

# **ANEXO**



008649743

**CLASE 8.**

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

FTA 2015, FTA  
S.06.1



Denominación Fondos FTA 2015, FTA

Denominación del compromiso:

Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGFI, S.A.

Estado agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Errores o omisiones de los activos titulados: A65507196 CATALUNYA BANC, S.A.

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULADOS**

**CANTIDAD**

Bienes (B)	Préstamos a plazos																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
	Temp. de amortización																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																									
Participaciones hipotecarias	0,0390	0	0,0420	0	0,0440	0	0,0460	0	0,0480	0	0,0500	0	0,0520	0	0,0540	0	0,0560	0	0,0580	0	0,0600	0	0,0620	0	0,0640	0	0,0660	0	0,0680	0	0,0700	0	0,0720	0	0,0740	0	0,0760	0	0,0780	0	0,0800	0	0,0820	0	0,0840	0	0,0860	0	0,0880	0	0,0900	0	0,0920	0	0,0940	0	0,0960	0	0,0980	0	0,1000	0	0,1020	0	0,1040	0	0,1060	0	0,1080	0	0,1100	0	0,1120	0	0,1140	0	0,1160	0	0,1180	0	0,1200	0	0,1220	0	0,1240	0	0,1260	0	0,1280	0	0,1300	0	0,1320	0	0,1340	0	0,1360	0	0,1380	0	0,1400	0	0,1420	0	0,1440	0	0,1460	0	0,1480	0	0,1500	0	0,1520	0	0,1540	0	0,1560	0	0,1580	0	0,1600	0	0,1620	0	0,1640	0	0,1660	0	0,1680	0	0,1700	0	0,1720	0	0,1740	0	0,1760	0	0,1780	0	0,1800	0	0,1820	0	0,1840	0	0,1860	0	0,1880	0	0,1900	0	0,1920	0	0,1940	0	0,1960	0	0,1980	0	0,2000	0	0,2020	0	0,2040	0	0,2060	0	0,2080	0	0,2100	0	0,2120	0	0,2140	0	0,2160	0	0,2180	0	0,2200	0	0,2220	0	0,2240	0	0,2260	0	0,2280	0	0,2300	0	0,2320	0	0,2340	0	0,2360	0	0,2380	0	0,2400	0	0,2420	0	0,2440	0	0,2460	0	0,2480	0	0,2500	0	0,2520	0	0,2540	0	0,2560	0	0,2580	0	0,2600	0	0,2620	0	0,2640	0	0,2660	0	0,2680	0	0,2700	0	0,2720	0	0,2740	0	0,2760	0	0,2780	0	0,2800	0	0,2820	0	0,2840	0	0,2860	0	0,2880	0	0,2900	0	0,2920	0	0,2940	0	0,2960	0	0,2980	0	0,3000	0	0,3020	0	0,3040	0	0,3060	0	0,3080	0	0,3100	0	0,3120	0	0,3140	0	0,3160	0	0,3180	0	0,3200	0	0,3220	0	0,3240	0	0,3260	0	0,3280	0	0,3300	0	0,3320	0	0,3340	0	0,3360	0	0,3380	0	0,3400	0	0,3420	0	0,3440	0	0,3460	0	0,3480	0	0,3500	0	0,3520	0	0,3540	0	0,3560	0	0,3580	0	0,3600	0	0,3620	0	0,3640	0	0,3660	0	0,3680	0	0,3700	0	0,3720	0	0,3740	0	0,3760	0	0,3780	0	0,3800	0	0,3820	0	0,3840	0	0,3860	0	0,3880	0	0,3900	0	0,3920	0	0,3940	0	0,3960	0	0,3980	0	0,4000	0	0,4020	0	0,4040	0	0,4060	0	0,4080	0	0,4100	0	0,4120	0	0,4140	0	0,4160	0	0,4180	0	0,4200	0	0,4220	0	0,4240	0	0,4260	0	0,4280	0	0,4300	0	0,4320	0	0,4340	0	0,4360	0	0,4380	0	0,4400	0	0,4420	0	0,4440	0	0,4460	0	0,4480	0	0,4500	0	0,4520	0	0,4540	0	0,4560	0	0,4580	0	0,4600	0	0,4620	0	0,4640	0	0,4660	0	0,4680	0	0,4700	0	0,4720	0	0,4740	0	0,4760	0	0,4780	0	0,4800	0	0,4820	0	0,4840	0	0,4860	0	0,4880	0	0,4900	0	0,4920	0	0,4940	0	0,4960	0	0,4980	0	0,5000	0	0,5020	0	0,5040	0	0,5060	0	0,5080	0	0,5100	0	0,5120	0	0,5140	0	0,5160	0	0,5180	0	0,5200	0	0,5220	0	0,5240	0	0,5260	0	0,5280	0	0,5300	0	0,5320	0	0,5340	0	0,5360	0	0,5380	0	0,5400	0	0,5420	0	0,5440	0	0,5460	0	0,5480	0	0,5500	0	0,5520	0	0,5540	0	0,5560	0	0,5580	0	0,5600	0	0,5620	0	0,5640	0	0,5660	0	0,5680	0	0,5700	0	0,5720	0	0,5740	0	0,5760	0	0,5780	0	0,5800	0	0,5820	0	0,5840	0	0,5860	0	0,5880	0	0,5900	0	0,5920	0	0,5940	0	0,5960	0	0,5980	0	0,6000	0	0,6020	0	0,6040	0	0,6060	0	0,6080	0	0,6100	0	0,6120	0	0,6140	0	0,6160	0	0,6180	0	0,6200	0	0,6220	0	0,6240	0	0,6260	0	0,6280	0	0,6300	0	0,6320	0	0,6340	0	0,6360	0	0,6380	0	0,6400	0	0,6420	0	0,6440	0	0,6460	0	0,6480	0	0,6500	0	0,6520	0	0,6540	0	0,6560	0	0,6580	0	0,6600	0	0,6620	0	0,6640	0	0,6660	0	0,6680	0	0,6700	0	0,6720	0	0,6740	0	0,6760	0	0,6780	0	0,6800	0	0,6820	0	0,6840	0	0,6860	0	0,6880	0	0,6900	0	0,6920	0	0,6940	0	0,6960	0	0,6980	0	0,7000	0	0,7020	0	0,7040	0	0,7060	0	0,7080	0	0,7100	0	0,7120	0	0,7140	0	0,7160	0	0,7180	0	0,7200	0	0,7220	0	0,7240	0	0,7260	0	0,7280	0	0,7300	0	0,7320	0	0,7340	0	0,7360	0	0,7380	0	0,7400	0	0,7420	0	0,7440	0	0,7460	0	0,7480	0	0,7500	0	0,7520	0	0,7540	0	0,7560	0	0,7580	0	0,7600	0	0,7620	0	0,7640	0	0,7660	0	0,7680	0	0,7700	0	0,7720	0	0,7740	0	0,7760	0	0,7780	0	0,7800	0	0,7820	0	0,7840	0	0,7860	0	0,7880	0	0,7900	0	0,7920	0	0,7940	0	0,7960	0	0,7980	0	0,8000	0	0,8020	0	0,8040	0	0,8060	0	0,8080	0	0,8100	0	0,8120	0	0,8140	0	0,8160	0	0,8180	0	0,8200	0	0,8220	0	0,8240	0	0,8260	0	0,8280	0	0,8300	0	0,8320	0	0,8340	0	0,8360	0	0,8380	0	0,8400	0	0,8420	0	0,8440	0	0,8460	0	0,8480	0	0,8500	0	0,8520	0	0,8540	0	0,8560	0	0,8580	0	0,8600	0	0,8620	0	0,8640	0	0,8660	0	0,8680	0	0,8700	0	0,8720	0	0,8740	0	0,8760	0	0,8780	0	0,8800	0	0,8820	0	0,8840	0	0,8860	0	0,8880	0	0,8900	0	0,8920	0	0,8940	0	0,8960	0	0,8980	0	0,9000	0	0,9020	0	0,9040	0	0,9060	0	0,9080	0	0,9100	0	0,9120	0	0,9140	0	0,9160	0	0,9180	0	0,9200	0	0,9220	0	0,9240	0	0,9260	0	0,9280	0	0,9300	0	0,9320	0	0,9340	0	0,9360	0	0,9380	0	0,9400	0	0,9420	0	0,9440	0	0,9460	0	0,9480	0	0,9500	0	0,9520	0	0,9540	0	0,9560	0	0,9580	0	0,9600	0	0,9620	0	0,9640	0	0,9660	0	0,9680	0	0,9700	0	0,9720	0	0,9740	0	0,9760	0	0,9780	0	0,9800	0	0,9820	0	0,9840	0	0,9860	0	0,9880	0	0,9900	0	0,9920	0	0,9940	0	0,9960	0	0,9980	0	1,0000	0	1,0020	0	1,0040	0	1,0060	0	1,0080	0	1,0100	0	1,0120	0	1,0140	0	1,0160	0	1,0180	0	1,0200	0	1,0220	0	1,0240	0	1,0260	0	1,0280	0	1,0300	0	1,0320	0	1,0340	0	1,0360	0	1,0380	0	1,0400	0	1,0420	0	1,0440	0	1,0460	0	1,0480	0	1,0500	0	1,0520	0	1,0540	0	1,0560	0	1,0580	0	1,0600	0	1,0620	0	1,0640	0	1,0660	0	1,0680	0	1,0700	0	1,0720	0	1,0740	0	1,0760	0	1,0780	0	1,0800	0	1,0820	0	1,0840	0	1,0860	0	1,0880	0	1,0900	0	1,0920	0	1,0940	0	1,0960	0	1,0980	0	1,1000	0	1,1020	0	1,1040	0	1,1060	0	1,1080	0	1,1100	0	1,1120	0	1,1140	0	1,1160	0	1,1180	0	1,1200	0	1,1220	0	1,1240	0	1,1260	0	1,1280	0	1,1300	0	1,1320	0	1,1340	0	1,1360	0	1,1380	0	1,1400	0	1,1420	0	1,1440	0	1,1460	0	1,1480	0	1,1500	0	1,1520	0	1,1540	0	1,1560	0	1,1580	0	1,1600	0	1,1620	0	1,1640	0	1,1660	0	1,1680	0	1,1700	0	1,1720	0	1,1740	0	1,1760	0	1,1780	0	1,1800	0	1,1820	0	1,1840	0	1,1860	0	1,1880	0	1,1900	0	1,1920	0	1,1940	0	1,1960	0	1,1980	0	1,2000	0</





008649745

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587196 CATALUNYA BANC, S.A.	

## INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

## CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (años de euros)	Principales riesgos					
	Situación actual 31/12/2022	Situación clave actual anterior 31/12/2021		Situación clave anterior 31/04/2018		
Inferior a 1 año	0600	124.088	1600	59.270	2600	62.261
Entre 1 y 2 años	0601	14.313	1601	34.303	2601	19.929
Entre 2 y 3 años	0602	6.114	1602	20.678	2602	22.953
Entre 3 y 4 años	0603	6.591	1603	9.689	2603	
Entre 4 y 5 años	0604	6.426	1604	9.882	2604	67.988
Entre 5 y 10 años	0605	42.184	1605	58.895	2605	253.318
Superior a 10 años	0606	277.832	1606	537.338	2606	5.246.611
Total	0607	477.847	1607	798.000	2607	6.673.080
Vida residual media ponderada (años)	0608	11,80	1608	13,01	2608	0

Antigüedad	Principales riesgos					
	Situación actual 31/12/2022	Situación clave actual anterior 31/12/2021				
Antigüedad media ponderada (años)	0609	13,77	1609	12,23	2609	0



008649746

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 correspondiente:  
Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SEFI, S.A.  
Estado agregado: NO  
Fecha: 31/12/2022  
Entidades cedentes de los activos titulados: A65897198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULADOS

CUADRO D

Impuestos pendientes de declarar / Valor pendiente de declarar	31/12/2022			31/12/2021			31/12/2020			31/12/2019		
	Nº de valores	Valor	Porcentaje									
0% - 40%	16.591	5.191	0,032	16.591	5.191	0,032	16.591	5.191	0,032	16.591	5.191	0,032
40% - 60%	208.253	1.871	0,009	208.253	1.871	0,009	208.253	1.871	0,009	208.253	1.871	0,009
60% - 80%	45.797	417	0,009	45.797	417	0,009	45.797	417	0,009	45.797	417	0,009
80% - 100%	16.321	121	0,007	16.321	121	0,007	16.321	121	0,007	16.321	121	0,007
100% - 120%	5.472	35	0,001	5.472	35	0,001	5.472	35	0,001	5.472	35	0,001
120% - 140%	1.628	6	0,000	1.628	6	0,000	1.628	6	0,000	1.628	6	0,000
140% - 160%	86	5	0,006	86	5	0,006	86	5	0,006	86	5	0,006
superior al 160%	3.572	25	0,007	3.572	25	0,007	3.572	25	0,007	3.572	25	0,007
Total	448.516	7.672	0,017	448.516	7.672	0,017	448.516	7.672	0,017	448.516	7.672	0,017
Índice ponderado (9)	16,39	0,009	0,009	16,39	0,009	0,009	16,39	0,009	0,009	16,39	0,009	0,009



008649747

CLASE 8.<sup>a</sup>

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



FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65597198 CATALUNYA BANC, S.A.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO I

Tipo de interés de los activos titulizados (1)	Situación actual 31/12/2022		Situación cinco años anterior 31/12/2021		Situación inicial 20/04/2015
Tipo de interés medio ponderado	0,629	1,09	1,654	1,03	2,650
Tipo de interés nominal máximo	0,651	9,12	7,651	9,50	20,51
Tipo de interés nominal mínimo	0,652	0	1,652	0	2,652
					0



008649748

**CLASE 8ª**

Dirección General de Mercados  
Edificio A, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 881 500 www.cnmv.es

FTA 2015, FTA

Comunicación Fondos FTA 2015, FTA		5.051
Denominación del correspondiente		
Denominación de la clase: BEVA TITULIZACION, SEPT, S.A.		
Entidad emisora: NO		
Fecha: 31/12/2012		
Entidades cedentes de los activos titulados: A65307198 CATALUNYA BANC, S.A.		

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

Código	Reserva total 31/12/2012			Reserva total 31/12/2011			Reserva total 31/12/2010			Reserva total 31/12/2009		
	Nº de valores	Valor nominal	Valor de mercado	Nº de valores	Valor nominal	Valor de mercado	Nº de valores	Valor nominal	Valor de mercado	Nº de valores	Valor nominal	Valor de mercado
Alemania	0648	371	645	21.375	334	2023	31.520	2658	3447	2083	209.772	
Francia	0643	26	664	1.380	72	1888	2.816	2861	917	2894	43.716	
Austria	0642	12	685	417	15	1656	562	2862	70	2885	3.348	
Bélgica	0653	46	686	2.701	67	1686	4.071	2863	743	2885	31.082	
Canadá	0644	85	687	5.095	144	1687	7.659	2869	87	2937	47.241	
Estados Unidos	0645	15	688	413	29	2088	183	2865	140	2889	4.373	
Castilla-La Mancha	0646	65	689	4.243	96	1689	6.193	2866	681	2889	36.064	
Castilla-La Mancha	0647	105	690	5.177	152	1690	7.815	2867	976	2935	60.286	
Cataluña	0648	6.330	691	29.393	9.880	1691	51.845	2868	71.000	2891	4.071.413	
Corea	0649		692	689		1692	2869	6	2867		327	
Dinamarca	0678	21	693	1.827	32	1693	1.864	2870	323	2893	15.530	
Grecia	0671	30	694	1.178	46	1694	2.346	2871	369	2894	13.512	
Holanda	0672	787	695	4.652	1.111	1695	6.617	2872	2.133	2865	480.911	
Irlanda	0673		696	684		1696	2873					
Italia	0674	236	697	11.620	353	1697	15.972	2874	2.380	2897	129.771	
Japón	0675	25	698	1.220	29	1698	2.091	2875	344	2898	22.636	
Reino Unido	0676	7	699	374	30	1699	374	2876	64	2899	3.194	
Comunidad Valenciana	0657	602	699	30.079	1.025	1700	42.727	2877	8.560	2899	484.045	
Países Bajos	0679	17	699	1.015	24	1701	2.263	2878	270	2894	36.142	
Países Bajos	0679	8.686	699	49.949	16.59	1702	72.602	2879	161.248	2792	6.888.029	
Deuda pública Unión Europea	0648	21	699	1.795	76	1703	4.305	2880	214	2793	34.529	
Rusia	0681	51	699	5.063	21	1704	1.542	2881	98	2898	7.788	
Total general	0682	8.888	695	47.247	88.2	1705	78.689	2882	98.048	2905	8.878.048	



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649749

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



FTA 2015, FTA

S051

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA  
 Denominación del instrumento:  
 Denominación de la gestora: BSA TITULACION, SGFI, S.A.  
 Estados asegurados: NO  
 Fecha: 31/12/2022  
 Entidades cedentes de los activos titulados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULADOS

CUADRO 6

Denominación	Estructura del activo							
	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje	Valor
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	6971	7,22	6972	10,63	6973	2719	0,34	6974
Sector	6971	7,22	6972	10,63	6973	2719	0,34	6974



CLASE 8.ª



008649750

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

FTA 2015 FTA

5.683

Denominación Fondo: FTA 2015 FTA  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN SGT, S.A.  
Estrategia operativa: NO  
Período de la declaración: 31/12/2014  
Reserva de cobertura de los valores admitidos: Otros

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS COMISIONES Y OTROS VALORES ENITIDOS

COLUMNO A

Código	Denominación	31/12/2014		31/12/2013		31/12/2012		31/12/2011		31/12/2010	
		IP de patrimonio neto	Reserva de cobertura	IP de patrimonio neto	Reserva de cobertura	IP de patrimonio neto	Reserva de cobertura	IP de patrimonio neto	Reserva de cobertura	IP de patrimonio neto	Reserva de cobertura
A		33.168	656.726,40	33.168	656.726,40	33.168	656.726,40	33.168	656.726,40	33.168	656.726,40
B		5.249	524.725,15	5.249	524.725,15	5.249	524.725,15	5.249	524.725,15	5.249	524.725,15
Total		38.417	1.181.451,55	38.417	1.181.451,55	38.417	1.181.451,55	38.417	1.181.451,55	38.417	1.181.451,55



008649751

**CLASE 8.ª**

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 800, www.cnmv.es



**FTA 2015, FTA** **S062**

**Denominación Fondo:** FTA 2015, FTA

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora:** BEVA TITULIZACION, SEPT, S.A.

**Estado:** suspendido NO

**Período de la declaración:** 31/12/2012

**Monedas de cotización de los valores emitidos:** Otros

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

**SUMARIO**

Código	Denominación del valor emitido	Fecha de vencimiento	Plazo	Tipo de emisión	Indicador		Indicador		Indicador		Total emitido	Comisiones de emisión por valor emitido	
					Importe nominal	Importe real	Importe nominal	Importe real	Importe nominal	Importe real			
E500000002	A	1MS	0	000	15.700	15.700	0	0	0	0	2.353.238	-1.881.846	
E5000000010	B	5	0	000	0	0	0	0	0	0	524.725	-524.725	
					000	15.700	1.679.901	0	0	0	0	2.877.963	2.406.571

Tipo de fondo: fondo pendiente de las obligaciones y otros valores emitidos (P)		Importe nominal: 15.700.000		Importe real: 1.679.901		Importe nominal: 0		Importe real: 0		Importe nominal: 2.877.963		Importe real: 2.406.571	
---	--	-----------------------------	--	-------------------------	--	--------------------	--	-----------------	--	----------------------------	--	-------------------------	--



CLASE 8.ª



008649752

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



FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA		S0812	
Denominación del Compañero:			
Denominación de la gestora: REA, TITULACIÓN, SEFI, S.A.			
Escripción acciones: NO			
Fecha de la declaración: 31/12/2022			
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros			

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

Código	Descripción de serie	Situación al 31/12/2022		Situación al 31/12/2021		Situación al 31/12/2020		Situación al 31/12/2019	
		Participación (€)	Participación (%)						
ES000000002	A	0	0,00%	2.675.954	8,42%	31.090	0,09%	0	0,00%
ES0000000010	B	0	0,00%	175	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Total		0	0,00%	2.676.129	8,42%	31.090	0,09%	0	0,00%



CLASE 8.ª



008649753

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

FTA 2015, FTA

5.05.2
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del instrumento
Denominación de la emisora: BEKA TITULIZACION, SEPT, S.A.
Estado segregado: NO
Período de la declaración: 31/12/2022
Marcas de cotización de los valores emitidos: Otras

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

<b>CANTIDAD</b>					
Valor	Denominación valor	Fecha último cambio de calificación	Agencia de calificación-calificadora (C)	Emisión actual	Emisión inicial
		OTRO	OTRO	OTRO	OTRO
		OTRO	OTRO	OTRO	OTRO





008649754

CLASE 8ª



Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 300, www.cnmv.es



FTA 2015, FTA  
5052

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BISA TITULACION SEPTI, S.A.

¿Es un producto NO?

Fecha de la declaración: 31/12/2022

Indicador de cotización de los valores emitidos: Otros

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CONDICIONES

Indicador de la obligación y otros valores emitidos por el Fondo (valor de compra)	31/12/2022		31/12/2021	
	Valor	Porcentaje	Valor	Porcentaje
inferior a 1 año	0,00	0,00	0,00	0,00
Entre 1 y 2 años	0,00	0,00	0,00	0,00
Entre 2 y 3 años	0,00	0,00	0,00	0,00
Entre 3 y 4 años	0,00	0,00	0,00	0,00
Entre 4 y 5 años	0,00	0,00	0,00	0,00
Entre 5 y 10 años	0,00	0,00	0,00	0,00
Superior a 10 años	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>



CLASE 8.ª



008649755

Dirección General de Mercados  
Edificio A, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 300, www.cnmv.es

PTA 2015, PTA

5.063

**Denominación Fondo:** PTA 2015, PTA  
**Denominación del contratante:**  
**Denominación de la gestora:** BISA TUTORIZACION, SGFL, S.A.  
**Estado suscripción:** NO  
**Fecha:** 31/12/2022

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO**

	01/01/2022	31/12/2022	01/01/2023	31/12/2023
1 Importe del Fondo de Reserva acumulada (puntos de euro)	0	0	0	0
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (puntos de euro)	0	0	0	0
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva con respecto al total de puntos emitidos (%)	0	0	0	0
1.3 Descomposición de la compañía	0	0	0	0
1.4 Ratio de la compañía	0	0	0	0
1.5 Ratio requerido de la compañía	0	0	0	0
2 Importe disponible de la Reserva de Equilibrio (puntos de euro)	0	0	0	0
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la Reserva de Equilibrio sobre el total de puntos emitidos (%)	0	0	0	0
2.2 Descomposición de la compañía	0	0	0	0
2.3 Ratio de la compañía	0	0	0	0
2.4 Ratio requerido de la compañía	0	0	0	0
3 Importe de los puntos emitidos garantizados por medio de assets	0	0	0	0
3.1 Porcentaje que representan los assets sobre el total de los puntos emitidos (%)	0	0	0	0
3.2 Descomposición de la compañía	0	0	0	0
3.3 Ratio de la compañía	0	0	0	0
3.4 Ratio requerido de la compañía	0	0	0	0
4 Soportación de assets (%)	0	0	0	0
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subscritas sobre el importe pendiente del total de series (%)	0	0	0	0
4.2 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras subscritas (puntos de euro)	0	0	0	0
5.1 Descomposición de la compañía	0	0	0	0
5.2 Ratio de la compañía	0	0	0	0
5.3 Ratio requerido de la compañía	0	0	0	0



CLASE 8.ª



008649756

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 871 300, www.cnmv.es

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA		SUS3	
Denominación del Compartimento:			
Denominación de la gestora: BEKA TUTULIZACION, SGI, S.A.			
Estado: España, MD			
Fecha: 31/12/2012			

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

(CONTINUA)

Compartimento	Tipología de Inversión	Inversión a 31/12/12 por el fondo		Inversión a 31/12/12 por la gestora		Valor razonable, fondo de inversión		Cuentas consolidadas
		Porcentaje	Importe	Porcentaje	Importe	Porcentaje	Importe	
000	000	000	000	000	000	000	000	000
Total								



008649757

CLASE 8.ª

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



FTA 2015, FTA

SURS

**Descripción Fondo FTA 2015, FTA**

**Descripción del Compañero**

**Descripción de la gestora: IEKA TITULIZACION, SEFI, S.A.**

**Estado Inversión: RD**

**Fecha: 31/12/2022**

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

GRANDE

Descripción de la inversión	Ejercicio anterior (31/12/2021)		Ejercicio anterior (31/12/2020)		Ejercicio anterior (31/12/2019)		Ejercicio anterior (31/12/2018)		Ejercicio anterior (31/12/2017)		Ejercicio anterior (31/12/2016)		Ejercicio anterior (31/12/2015)	
	Valor	Porcentaje												
Prestamos hipotecarios	281,1		281,1		281,1		281,1		281,1		281,1		281,1	
Cédulas hipotecarias	081,2		081,2		081,2		081,2		081,2		081,2		081,2	
Prestamos a particulares	081,1		081,1		081,1		081,1		081,1		081,1		081,1	
Prestamos a Pymes	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Prestamos a empresas	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Prestamos corporativos	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Cédulas inmobiliarias	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Reserva de Intersol	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Reserva de Intersol	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Cédulas AMP	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Prestamos comerciales	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Prestamos inmobiliarios	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Cuentas de ahorro/inversión financieras (banking)	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Cuentas a cargo	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Derechos de crédito futuro	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Reserva de distribución	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	
Total	081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0		081,0	



CLASE 8.ª



008649758

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28003 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



FTA 2015, FTA  
\$005

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA  
Denominación del instrumento:   
Denominación de la gestora: REA TITULACION, SEFI, S.A.  
Estado: en proceso de NO  
Fecha: 31/12/2013

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CONDICIONA

Código	Compartido	Importe que figura de comisión	Comisión abonada de la comisión		Importe que figura de comisión	Comisión abonada de la comisión	Comisión abonada de la comisión					
			Importe que figura de comisión	Importe que figura de comisión								
Comisión redención	0000	RETA TITULACION	2012	2012	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000
Comisión admistrador	0000	ANTICIPACION REAL ESTATE	2013	2013	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000
Comisión del agente	0000	RETA TITULACION	2014	2014	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000
Otros	0000	RETA TITULACION	2015	2015	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000



008649759

CLASE 8.ª

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28002 Madrid, España  
(+34) 915 451 500, www.cnmv.es



FTA 2015, FTA  
5055

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la sesión: REVALUACION SEPT, S.A.  
Estado liquidación: NO  
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

COMPROB.

Ejercicios de 2015		Ejercicios de 2022	
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0000	2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0000
3 Diferencia (S/N)	0000	3.1 Distribución	0000
Compartimento		Compartimento	
Cuentas de los períodos: Baldo Fundos con		Cuentas de los períodos: Baldo Fundos con	
(fecha de emisión)		(fecha de emisión)	

Partidas por diferencias de ingresos y gastos (S/N)	0000	Partidas de 2022		Total
Ingresos y gastos del período de cálculo	0000			
Margen de intereses	0000			
Diferencias de activos financieros (net)	0000			
Diferencias a provisiones (net)	0000			
Cambios (perdidas) de activos no cotizados en bolsa	0000			
Otros ingresos y gastos (net) comisión variable y actualización de pérdidas (ganancias)	0000			
Total ingresos y gastos (net) comisión variable, impuesto sobre beneficios y recuperación de pérdidas (ganancias) (N)	0000			
Impuestos sobre ganancias (I) (S)	0000			
Recuperación de ganancias (I) (C)	0000			
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (I) (S)	0000			
Recuperación de pérdidas (I) (S) (B) (N) (C) (D)	0000			
Comisión variable pagada	0000			
Comisión variable impagada en el período de cálculo	0000			



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649760

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 300, www.cnmv.es



FTA 2015, FTA

5.065

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	
Denominación del Comandante:	
Denominación de la gestora: BSA TITULACION 5271 S.A.	
Estado operaciones: NO	
Fecha: 21/2/2022	

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUENTA**

Descripción de la operación (según el artículo 17 de la Ley 35/2003)	Código	Fecha	Importe	Saldo
Saldo inicial	0000			
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folio	0007			
Cobros del periodo	0008			
Pagos por comisiones y comisiones, así como de la comisión variable	0009			
Pagos por devoluciones	0010			
Reversión importe fondo de reserva	0011			
Pagos por las abajaciones y otros valores emitidos	0012			
Resto pagos/restricciones	0013			
Saldo disponible	0014			
Equilibración de cuentas variable	0015			



008649761

**CLASE 8.ª**



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

FTA 2015, FTA

	S.06
<b>Denominación Fondo:</b> FTA 2015, FTA	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora:</b> BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
<b>Estados agregados:</b> NO	
<b>Fecha:</b> 31/12/2022	
<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>	
 <p>Contiene información adicional en fichero adjunto</p>	
<b>INFORME DE AUDITOR</b>	
<b>INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS</b>	



008649762

CLASE 8.ª

ESTADO 5.05.3  
FTA 2015, FTA  
CUADRO A: INFORMACIÓN SOBRE LAS MEJoras CREDITIAS DEL FONDO  
CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

	SITUACIÓN ACTUAL												SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR												SITUACIÓN INICIAL											
	L3 DENOMINACIÓN	L4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				L5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				L3 DENOMINACIÓN	L4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				L5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				L3 DENOMINACIÓN	L4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				L5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA												
		Moody's		Fitch		S&P		DBRS			Moody's		Fitch		S&P		DBRS			Moody's		Fitch		S&P		DBRS										
		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP							
CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA	NP																																			
CONTRAPARTIDA DE LA SERIE DE LIQUIDES	FR05	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA											
ENTRADA AVANZADA	NP																																			

### MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
FTA2015, FTA	17/06/2016	ESTIPULACIONES 3.3, 8.1.5, 8.4.3, 9.1, 12.6, 16.5, 20.2 y 20.3
FTA2015, FTA	21/07/2017	ESTIPULACIONES 5.3.2, 8.1.1, 8.1.4, 8.4.2, 8.4.3 y nueva cláusula 8.4.4.
FTA2015, FTA	18/12/2018	ESTIPULACIONES 8.3.3, 8.3, 8.4.2, 8.4.3 y nuevo párrafo al final cláusula.8.3.6.
FTA2015, FTA	28/05/2021	Estipulación 8.3.7



008649763

CLASE 8.ª

## INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2022

### 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.



008649764

## CLASE 8.ª

### 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).

### 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 2022, 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.



008649765

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

Activos Subyacentes

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS.

Ver estado s05.4 cuadro A

Concepto	Meses impagos	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2022	situación cierre anual anterior 31/12/2021	situación actual 31/12/2022	situación cierre anual anterior 31/12/2021	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	3	-	424.375	321.737	89,14	71,63	89,55	
2. Activos Morosos por otras razones	-	-	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL MOROSOS</b>			424.375	321.737	89,14	71,63	89,55	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	-	-	-	-	-	-	
4. Activos Fallidos por otras razones	-	-	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL FALLIDOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	

H) Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los activos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados.

El detalle de los flujos futuros de los activos emitidos por el fondo en base a la tasa de amortización anticipada histórica de 11,03 %, se muestra en la tabla de este epígrafe.

En relación a los bonos, y al haberse cumplido lo establecido en las condiciones que define el ordinal noveno de prelación de pagos del fondo en su Escritura de Constitución, para la amortización de la Serie A una vez alcanzado el 19,80 % de su saldo vivo inicial, pasan a atenderse los pagos del "Rendimiento Preferente" del bono A, Dada esta condición la amortización de los bonos A se produciría cuando el fondo entraría en "clean up Call", como se indica en el siguiente cuadro.



008649766

**CLASE 8.ª**

Vida Media (años)	1.53 años	
Activos Titulizados		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
	442.973.826,45	
31/01/2023	4.072.745,57	438.901.080,88
28/02/2023	3.950.559,04	434.950.521,84
31/03/2023	3.914.999,96	431.035.521,88
30/04/2023	3.879.760,95	427.155.760,93
31/05/2023	3.844.839,13	423.310.921,80
30/06/2023	3.810.231,64	419.500.690,15
31/07/2023	3.775.935,66	415.724.754,49
31/08/2023	3.741.948,37	411.982.806,12
30/09/2023	3.708.267,01	408.274.539,12
31/10/2023	3.674.888,81	404.599.650,31
30/11/2023	3.641.811,05	400.957.839,26
31/12/2023	3.611.891,58	397.345.947,69
31/01/2024	3.653.238,30	393.692.709,38
29/02/2024	3.619.650,06	390.073.059,32
31/03/2024	3.586.370,64	386.486.688,68
30/04/2024	3.553.397,19	382.933.291,49
31/05/2024	3.520.726,90	379.412.564,59
30/06/2024	3.488.356,99	375.924.207,60
31/07/2024	3.456.284,68	372.467.922,92
31/08/2024	372.467.922,92	438.901.080,88
		-

  

	442.973.826,45 €
--	------------------



008649767

CLASE 8.ª

### FTA 2015, F.T.A.

### INFORME DE CUMPLIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO

#### ACTIVOS SUBYACENTES

##### NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado SCS 4

##### RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	ESPECIFICACIONES DE LOS ACTIVOS	ACTIVOS
RENEGOCIACIÓN DE TIPO DE INTERÉS	N/A	N/A
FECHA RENEGOCIACIÓN	N/A	N/A

##### FECHA DE VENCIMIENTO

	ESPECIFICACIONES DE LOS ACTIVOS
FECHA VENCIMIENTO FINAL	23/09/2022
FECHA VENCIMIENTO INICIAL	09/09/2022

#### 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	12/09/2022	
Anterior Fecha de Determinación	09/09/2022	3 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	11/10/2022	

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

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	EURIBOR 3 MESES	3,000 %	28/09/2022	0,000 %	3,000 %
TRAMO B	EURIBOR 3 MESES	3,000 %	27/09/2022	0,000 %	3,000 %

FONDO PRIVADO



008649768

CLASE 8.ª

**CONTRAPARTIDAS**

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BNP PARIBAS FORTIS	BNP PARIBAS FORTIS
Depositorio Cuenta Tesorería	BNP PARIBAS FORTIS	BNP PARIBAS FORTIS
Contrapartida Swap	NO APLICA	NO APLICA
Depositorio Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	ANTICIPA REAL ESTATE - CATALUNYA CADKA	ANTICIPA REAL ESTATE - BBVA
Depositorio Reserva Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	PROB	PROB
Depositorio Garantía Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avallista	NO APLICA	NO APLICA

**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



008649769

CLASE 8.ª



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 900, www.cnmv.es

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	5,05,4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BERA TITULIZACION, SGPT, S.A.	
Estados autorizados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Impagos por importe acumulado				Impagos por importe acumulado				Total Falidos					
			31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019						
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a 90 días	7005	3	7002	0	7003	424.375	7008	321.737	7009	89,14	7012	71,63	7014	89,55		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	424.375	7007		7010		7013		7016			
Total Morosos					7005	424.375	7008	321.737	7011	89,14	7014	71,63	7017	424.375,31	7018	N/A
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 90 días	7019	0	7020	0	7021	424.755	7024	0	7027	90,63	7030	0	7033	90,44		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	424.755	7026	0	7029	90,63	7032	0	7035	90,44	7036	N/A

Cuentas relacionadas	Dato				Total Falidos
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	
0850		1.050		2.050	3.050
0851		1.051		2.051	3.051
0852		1.052		2.052	3.052
0853		1.053		2.053	3.053



008649770

CLASE 8.<sup>a</sup>



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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	5.054
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGPT, S.A.	
Estados expresados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

Tipología	Largo	% Actual	Ómnibus Fondo Fondo	Referencia Pública
Amortización anticipada de valores	0854	0858	1858	2858
Distribución/postergación de intereses de valores	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TÍTULOS	0857	0861	1861	2861

Estado de este libro

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



Los Consejeros abajo firmantes de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. 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 2022, 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 I 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<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 21 de marzo de 2023.

Madrid, 21 de marzo de 2023

---

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo  
Presidente

---

D. Vicente Rodríguez Fortúnez  
Consejero

---

D. Ángel Blanco Ortega  
Consejero

---

D. Ignacio Jesús Álvarez-Cedrón Hernández  
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. 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 2022 se componen de 52 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 008649719 al 008649770 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, 21 de marzo de 2023

---

D<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso  
Secretaria del Consejo de Administración