



Informe de Auditoría de Factor One, Fondo de Titulización (Fondo en liquidación)

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de Factor One, Fondo de Titulización correspondientes al periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022)



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Factor One, Fondo de Titulización (el Fondo), 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 periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022.

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 periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Deterioro de los activos titulizados (véanse notas 3 y 6 de la memoria)

El Fondo tiene al 31 de diciembre de 2022 una cartera de Activos Titulizados por importe de 140 miles de euros. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en base a la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados. Por tanto, a efectos de la amortización de los bonos, es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

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

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

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

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

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

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

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



Con fecha 4 de enero de 2023, el trigger del Ratio de Margen Sobrante del Fondo resultó ser inferior al cero coma cinco por ciento (0,5%). Tras haberse contrastado con el Cedente que no tenía la intención de ceder más Derechos de Crédito, el Fondo ha entrado en el supuesto de Terminación Anticipada del Periodo de Cesión que implica el Reembolso extraordinario de los Pagarés conforme a la estipulación 10.11.c) de la Escritura de Constitución y al apartado 8.8.3 del DBI del Programa de Pagarés Factor One 2022. El vencimiento extraordinario de Pagarés se ha producido el 16 de enero de 2023 quedando amortizados los mismos. En base a lo anterior, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han considerado que se cumplen las condiciones para instar a la liquidación anticipada del mismo.

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

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

- Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo de la escritura de constitución, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente.
- Hemos revisado al 31 de diciembre de 2022 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su escritura de constitución, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad Gestora.



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

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

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

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

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

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

17 de abril de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

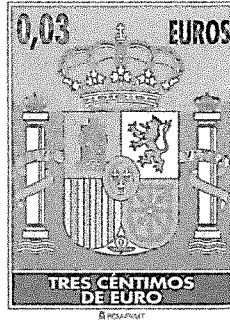
2023 Núm. 01/23/08467

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....



CLASE 8.^a



003194428

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance al 31 de diciembre de 2022.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022.
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022.
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo comprendido entre el 15 de julio y 31 de diciembre de 2022.

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividades principales
- (2) Bases de presentación
- (3) Principios contables y normas de valoración
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

- (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros
- (6) Activos financieros
- (7) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- (8) Pasivos financieros
- (9) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas
- (10) Liquidaciones intermedias

4: OTRA INFORMACIÓN

- (11) Situación fiscal
- (12) Otra información
- (13) Información sobre medio ambiente
- (14) Hechos posteriores

5: ANEXOS:

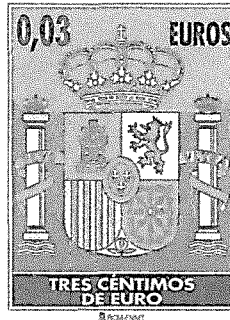
- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

- Informe de gestión
- Anexos: Estados S05.4



CLASE 8.^a



003194429

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

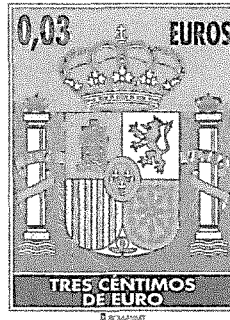
Balance al 31 de diciembre de 2022

A: CUENTAS ANUALES
1: ESTADOS FINANCIEROS

		Miles de euros
	Nota	<u>31.12.2022</u>
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		-
I. Activos financieros a largo plazo		-
1. Activos titulizados		-
Otros		-
2. Derivados		-
3. Otros activos financieros		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-
II. Activos por impuesto diferido		-
III. Otros activos no corrientes		-
B) ACTIVO CORRIENTE		15.796
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Activos financieros a corto plazo		140
1. Activos titulizados	6	140
Otros		139
Intereses y gastos devengados no vencidos		1
2. Derivados		-
3. Otros activos financieros		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-
VI. Ajustes por periodificaciones		-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		15.656
1. Tesorería	7	15.656
2. Otros activos líquidos equivalentes		-
TOTAL ACTIVO		<u>15.796</u>



CLASE 8.^a



003194430

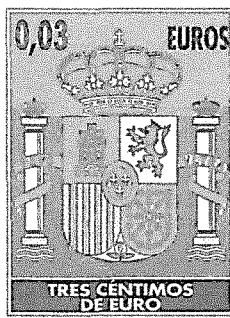
FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Balance al 31 de diciembre de 2022

	Nota	Miles de euros 31.12.2022
PASIVO		
A) PASIVO NO CORRIENTE		-
I. Provisiones a largo plazo		-
II. Pasivos financieros a largo plazo		-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-
Series no subordinadas		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
2. Deudas con entidades de crédito	8	-
Crédito línea de liquidez		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
III. Pasivos por impuesto diferido		-
B) PASIVO CORRIENTE		15.796
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Provisiones a corto plazo		-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		15.709
1. Obligaciones y otros valores emitidos	8	15.034
Series no subordinadas		14.904
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		130
2. Deudas con entidades de crédito		570
Crédito línea de liquidez		1.036
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(466)
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		105
VII. Ajustes por periodificaciones		87
1. Comisiones	9	87
Comisión sociedad gestora		47
Comisión administrador		34
Comisión agente financiero / pagos		-
Comisión variable		-
Otras comisiones		6
2. Otros		-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
TOTAL PASIVO		15.796



CLASE 8.^a



003194431

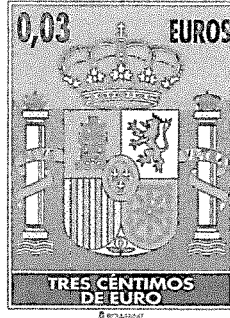
FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACIÓN
(Fondo en liquidación)

Cuenta de Pérdidas y Ganancias del periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022

	Nota	Miles de euros 31.12.2022
1. Intereses y rendimientos asimilados	6	20
Activos titulizados		4
Otros activos financieros		16
2. Intereses y cargas asimilados	8	(130)
Obligaciones y otros valores emitidos		(130)
Deudas con entidades de crédito		-
Otros pasivos financieros		-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-
A) MARGEN DE INTERESES		(110)
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-
5. Diferencias de cambio (neto)		-
6. Otros ingresos de explotación		-
7. Otros gastos de explotación		(356)
Servicios exteriores		(126)
Servicios de profesionales independientes		(126)
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente	9	(230)
Comisión de sociedad gestora		(47)
Comisión administrador		(34)
Comisión del agente financiero/ pagos		-
Comisión variable		-
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		(149)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	9	466
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
12. Impuesto sobre beneficios		-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-



CLASE 8.^a



003194432

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

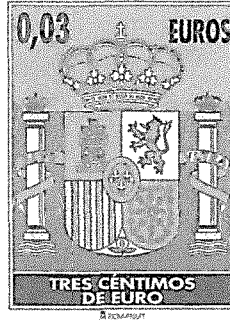
Estado de Flujos de Efectivo del periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2022</u>
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(124)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	19
Intereses cobrados de los activos titulizados	3
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	16
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(143)
Comisión sociedad gestora (-)	-
Comisión administrador (-)	-
Comisión agente financiero/pagos (-)	-
Comisión variable (-)	-
Otras comisiones (-)	(143)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	
Pagos por garantías financieras (-)	-
Cobros por garantías financieras	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-
Otros pagos de explotación (-)	-
Otros cobros de explotación	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	<u>15.780</u>
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	14.904
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(418)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	384
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	384
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	910
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	1.036
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	-
Otros cobros y pagos	(126)
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	<u>15.656</u>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	<u>15.656</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



003194433

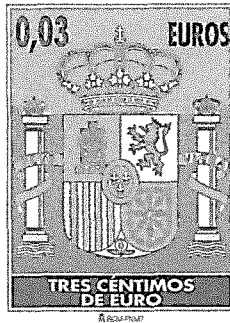
FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022

	Miles de euros
	<u>31.12.2022</u>
1. Activos financieros disponibles para la venta	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.2. Efecto fiscal	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
1.3. Otras reclasificaciones	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.2. Efecto fiscal	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
2.3. Otras reclasificaciones	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
3.1.2. Efecto fiscal	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-



CLASE 8.^a



003194434

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y actividades principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

FACTOR ONE, Fondo de Titulización, (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 15 de julio de 2022, con carácter de fondo abierto, agrupando los Derechos de Crédito Iniciales cedidos por Petrofactor, S.L., (en adelante el Cedente) por importe nominal de 37.519,98 de euros (véase Nota 6).

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de pagarés cuyo precio de emisión ascendió a 14.904 miles de euros. El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo y, en consecuencia podrá emitir sucesivas series de pagarés de conformidad con las disposiciones establecidas en la Escritura de Constitución. (véase Nota 8).

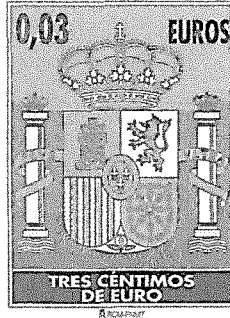
El Fondo ha sido incorporado a los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 21 de julio de 2022 y de acuerdo con lo previsto en la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, en la medida en que los Pagarés se dirigen exclusivamente a inversores cualificados el Fondo solicita la incorporación de los Pagarés que se emitan de acuerdo con lo previsto en el Documento Base Informativo en el MARF. Dicho documento de incorporación no constituye un folleto informativo aprobado y registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). La emisión de los pagarés no constituye una oferta pública de conformidad con lo previsto en el artículo 35 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores ("LMV" o "Ley del Mercado de Valores"), lo que exime de la obligación de aprobar, registrar y publicar un folleto informativo en la CNMV.

El Fondo se constituyó como un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por los Derechos de Crédito Iniciales, en cuanto a su pasivo, por los Pagarés Iniciales emitidos de tal forma que el valor patrimonial neto del fondo sea nulo.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), con domicilio en Madrid, Príncipe de Vergara, 131. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los Titulares de los Pagarés emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. La Sociedad Gestora figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10.



CLASE 8.^a



003194435

2

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día de la Fecha de Constitución del Fondo y finalizará en la Fecha de Vencimiento Legal, esto es el 15 de julio de 2036, salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Con fecha 4 de enero de 2023, el trigger del Ratio de Margen Sobrante del Fondo resultó ser inferior al cero coma cinco por ciento (0,5%). Tras haberse contrastado con el Cedente que no tenía la intención de ceder más Derechos de Crédito, el Fondo ha entrado en el supuesto de Terminación Anticipada del Periodo de Cesión que implica el Reembolso extraordinario de los Pagarés conforme a la estipulación 10.11.c) de la Escritura de Constitución y al apartado 8.8.3 del DBI del Programa de Pagarés Factor One 2022. El vencimiento extraordinario de Pagarés se ha producido el 16 de enero de 2023 quedando amortizados los mismos.

En base a lo anterior, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han considerado que se cumplen las condiciones para instar a la liquidación anticipada del mismo.

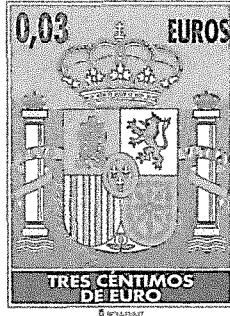
Liquidación

El Fondo se liquidará en caso de producirse alguno de los siguientes supuestos (los "Supuestos de Liquidación del Fondo"):

- (i) Cuando, habiendo finalizado el Periodo de Cesión, hubieran transcurrido tres (3) meses desde la Fecha de Vencimiento Ordinario o Prorrogado más tardía de los Pagarés emitidos por el Fondo.
- (ii) Cuando no habiendo finalizado el Periodo de Cesión, el día en el que el Cedente notifique a la Sociedad Gestora su intención de recomprar la totalidad de los Derechos de Crédito Cedidos por un importe tal que, conjuntamente con los saldos depositados en las Cuentas del Fondo, sea suficiente para que el Fondo amortice íntegramente, a su respectiva Fecha de Vencimiento Ordinario y con arreglo al Orden de Prelación de Pagos, la totalidad de los Pagarés emitidos por el Fondo;
- (iii) En el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo que establece el artículo 33.2 de la Ley 5/2015 de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora, o en caso de que su autorización para actuar como Sociedad Gestora fuese revocada sin haber encontrado una nueva sociedad gestora que esté preparada para asumir la gestión del Fondo designada.



CLASE 8.^a



003194436

3

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

- (iv) En la fecha que coincida con el sexto mes anterior a la Fecha de Vencimiento Legal.
- (v) En caso de que no fuera posible la sustitución del Administrador en cuatro (4) meses desde la notificación de renuncia o sustitución, según el caso.

En caso de que se produzca cualquiera de los supuestos de liquidación del Fondo conforme a lo establecido en la Estipulación 4 de la Escritura de Constitución, la Sociedad Gestora, que actuará de liquidador, adoptará, por cuenta del Fondo, las medidas de liquidación indicadas a continuación:

- (i) Informará de la extinción y liquidación del Fondo a la CNMV, MARF y a los Titulares de los Pagarés (en concreto, y en relación a estos últimos, la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo mediante la publicación de otra información relevante en MARF).
- (ii) Adoptará cuantas medidas fueran precisas para asegurar la titularidad y el cobro por parte del Fondo de las cantidades debidas derivadas de los Derechos de Crédito Cedidos;
- (iii) Procederá con la mayor diligencia y en el más breve plazo posible a enajenar los bienes y derechos que puedan quedar remanentes en el activo del Fondo en la forma que considere mejor para los Titulares de los Pagarés; y
- (iv) Procederá con la mayor diligencia y en el más breve plazo posible a satisfacer las deudas pendientes a cargo del Fondo con los Recursos Disponibles de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos.

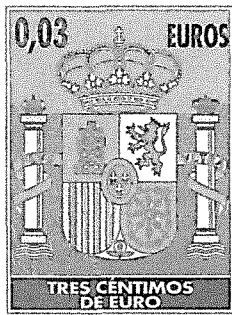
En todo caso, la Sociedad Gestora, actuando por cuenta y representación del Fondo, no procederá a la extinción del Fondo y a la cancelación de su inscripción en los registros administrativos que corresponda hasta que no haya procedido a la liquidación de los activos remanentes del Fondo y haya aplicado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

Extinción

El Fondo se extinguirá por cualquiera de las causas previstas en la Ley 5/2015, en cuyo caso, la Sociedad Gestora informará a la CNMV y los Titulares de los Pagarés, e iniciará los trámites pertinentes para la extinción.



CLASE 8.^a



003194437

4

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

Memoria de Cuentas Anuales

La Sociedad Gestora formalizará, en el año natural en el que tenga lugar la liquidación de los activos remanentes y la distribución de los fondos disponibles o, si la Sociedad Gestora lo estima conveniente, dentro de los tres (3) primeros meses del ejercicio siguiente, a otorgar un acta notarial declarando: (i) la extinción del Fondo y las causas que la motivaron; (ii) el procedimiento de comunicación a los Titulares de los Pagarés y a la CNMV; y (iii) la distribución de los Recursos Disponibles siguiendo el Orden de Prelación de Pagos. La copia de dicha acta será remitida a la CNMV.

(c) Fechas de Pago y Recursos Disponibles del Fondo

Las "Fechas de Pago" del Fondo serán:

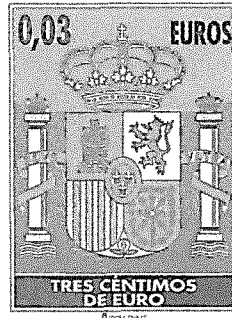
- (i) Los días quince (15) de cada mes contado a partir del mes de octubre de 2022 (incluido) o, en caso de no ser Día Hábil dicha fecha, el Día Hábil siguiente. La Sociedad Gestora podrá sustituir dicho día por otro siempre que sea un Día Hábil y cuente con el acuerdo del Cedente, del Administrador y de la Entidad Colaboradora. Dicha modificación, que no podrá afectar al vencimiento de los Pagarés ya emitidos, será comunicada a través del correspondiente hecho relevante al mercado MARF;
- (ii) Cualquier día que sea una Fecha de Vencimiento Ordinaria de un Pagaré o una Fecha de Vencimiento Prorrogado de un Pagaré;

Para cada Fecha de Pago, se determinarán como Recursos Disponibles las cantidades líquidas depositadas en la Cuenta de Tesorería del Fondo el séptimo (7º) Día Hábil anterior a la Fecha de Pago en curso. Dichas cantidades estarán comprendidas por los siguientes conceptos:

- (i) Los importes provenientes de la suscripción de Pagarés que fueran a ser destinados por la Sociedad Gestora al reembolso de Pagarés emitidos por el Fondo conforme al Orden de Prelación de Pagos.
- (ii) El importe procedente de los cobros de los Derechos de Crédito que se encuentre depositado en la Cuenta de Tesorería, o cualesquiera otras cantidades cobradas por el Fondo que traigan causa en los mismos, ya sean directamente o como consecuencia de reclamaciones judiciales, extrajudiciales, indemnizaciones o cualesquiera otras, y que deban imputarse como cobros correspondientes a los Derechos de Crédito Cedidos adquiridos por el Fondo.



CLASE 8.^a



003194438

5

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

Memoria de Cuentas Anuales

(iii) Las cantidades cobradas por el Fondo en virtud de la Póliza de Seguros.

Sin perjuicio de lo anterior, en caso de que existieran Derechos de Crédito Vencidos respecto a los cuales el Fondo no pudiera percibir la indemnización de la Compañía de Seguros por haberse agotado la totalidad del importe indemnizable bajo la Póliza de Seguros durante el periodo de seguros en curso, tendrán la consideración de Recursos Disponibles los importes percibidos por el Fondo de la Compañía de Seguros en concepto de indemnizaciones correspondientes a Derechos de Crédito No Cedidos, por un importe equivalente al importe cubierto por la Póliza de Seguros respecto a los Derechos de Crédito Vencidos que no hubieran podido ser indemnizados.

(iv) El saldo de la Reserva para Intereses.

(v) El importe que la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, transferirá a la Cuenta de Tesorería desde la Cuenta de Compras por una cantidad igual a la suma de los siguientes conceptos (sin que pueda exceder en ningún caso el saldo de la Cuenta de Compras):

- a. La diferencia positiva entre la suma de los pagos que corresponda aplicar en los apartados (i) a (iii) del Orden de Prelación de Pagos y los Recursos Disponibles depositados en la Cuenta de Tesorería (excluyendo los correspondientes al presente apartado (v)).
- b. Cualquier otro importe adicional que la Sociedad Gestora determine, siempre que el Ratio de Sobrecolateralización cumpla el Nivel de Sobrecolateralización Mínimo y no se haya producido ninguna Causa de Terminación Anticipada del Periodo de Cesión.

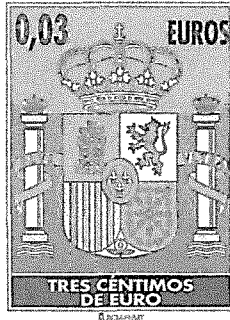
(vi) El importe de los rendimientos de las Cuentas del Fondo.

No se considerarán Recursos Disponibles las cantidades recuperadas correspondientes a Derechos de Crédito Vencidos que hubieran sido recibidas con posterioridad al cobro de la indemnización correspondiente a los mismos, en virtud de la Póliza de Seguros y que deban abonarse a la Compañía de Seguros.

Tampoco se considerarán Recursos Disponibles las cantidades que el Agente de Cobros determine que corresponda aplicar (teniendo en cuenta la compensación que queda hacer en los términos previstos en el apartado b) de dicha Estipulación) al cobro de los Derechos de Crédito No Cedidos. Dichas cantidades serán devueltas, a través del Agente de Cobros, al Cedente durante cada Periodo de Cobros sin sujeción al Orden de Prelación de Pagos.



CLASE 8.^a



003194439

6

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

Memoria de Cuentas Anuales

(d) Orden de prelación de pagos

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

- (i) Al pago de Gastos Ordinarios, Gastos Extraordinarios e impuestos que deba satisfacer el Fondo.
- (ii) Al pago del Importe de Reembolso, a prorrata de los Pagarés, a su vencimiento.
- (iii) A la dotación de la Reserva para Intereses hasta el Nivel Requerido de la Reserva de Intereses.
- (iv) A la transferencia a la Cuenta de Compras del importe necesario para hacer que el Ratio de Sobrecolateralización no sea inferior al Nivel de Sobrecolateralización Mínimo. El Cedente habrá de instruir a la Sociedad Gestora si el importe que se quisiera transferir provocase que el Ratio de Sobrecolateralización exceda el Nivel de Sobrecolateralización Mínimo.
- (v) Al pago de los intereses devengados bajo la Línea de Crédito Subordinado.
- (vi) Siempre que se cumpla el Nivel de Sobrecolateralización Mínimo y no se haya producido ninguna causa de Terminación Anticipada del Periodo de Cesión y/o ningún Supuesto de Reembolso Extraordinario de los Pagarés, a la amortización de los saldos dispuestos de la Línea de Crédito.
- (vii) Al pago del Margen de Intermediación Financiera.

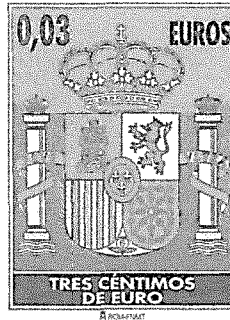
Otras reglas

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

- (i) El Fondo hará frente a sus obligaciones, según el orden de prelación establecido y, en el supuesto de que existan distintos acreedores del mismo rango, a prorrata del importe debido a cada uno.



CLASE 8.^a



003194440

7

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(ii) Los importes que queden impagados se situarán, en la siguiente Fecha de Pago, en un orden de prelación inmediatamente anterior al del propio concepto del que se trate, antes de las cantidades de la misma naturaleza que de acuerdo con las disposiciones de la Escritura de Constitución deban ser pagadas en tal Fecha de Pago, pero por detrás del que le preceda según la prelación de pagos correspondiente.

(iii) Las cantidades debidas por el Fondo no satisfechas en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.

(e) Gestión del Fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable los fondos de titulación de activos y las sociedades gestoras de los fondos de titulación, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulación, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

(f) Administrador de los Activos Titulizados

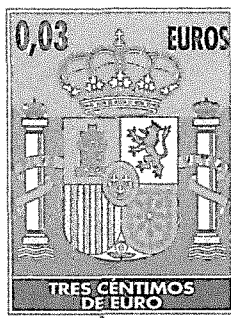
Cada uno de los Derechos de Crédito que se cedan al Fondo estará cubierto por el correspondiente un Documento de Garantía emitido por la Compañía de Seguros al objeto de cubrir el riesgo de impago por parte de los deudores de las facturas de las que derivan los Derechos de Crédito adquiridos por el Fondo en los términos previstos en dicho Documento de Garantía. A la Fecha de Constitución, la Compañía de Seguros será Compagnie Française d' Assurance pour le Commerce Extérieur.

(g) Agente de pagos

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



CLASE 8.^a



003194441

8

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

La contraprestación por los servicios prestados por el Agente de Pagos al Fondo en virtud de lo establecido en el presente Contrato ascenderá a 5.000 euros al año. El Fondo pagará esta comisión a prorrata en cada Fecha de Pago, con sujeción al Orden de Prelación de Pagos. Dicha comisión se entenderá bruta.

(h) Normativa Legal

La constitución del Fondo y la emisión de los Pagarés con cargo al mismo se lleva a cabo al amparo de lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo así como en la legislación española, y en concreto de acuerdo con el régimen legal previsto en:

- La Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial.
- Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.
- La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
- Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

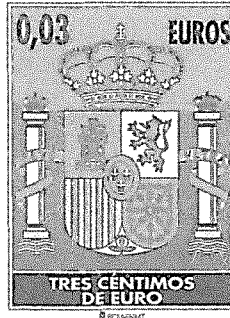
(i) Régimen de tributación

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

- (i) La constitución y extinción del Fondo está exenta del concepto "operaciones societarias" del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados. Asimismo, la incorporación y liquidación del Fondo no está sujeta a Actos Jurídicos Documentados.



CLASE 8.^a



003194442

9

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

- (ii) La emisión, suscripción, amortización y reembolso de Pagarés, dependiendo de si el inversor es un empresario a efectos de IVA o no, estará no sujeta o exenta, según el caso, del Impuesto sobre el Valor Añadido (artículo 20.Uno.18º de la Ley del IVA) y del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados (artículo 45-I.B 20.4 del Real Decreto Legislativo 1/1993, por el que se aprueba el Texto Refundido del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados).
- (iii) El Fondo está sujeto al Impuesto sobre Sociedades, determinando su base imponible conforme a lo dispuesto en el Título IV de la Ley del Impuesto de Sociedades, y siendo de aplicación el tipo general vigente en cada momento, que se encuentra fijado en el veinticinco por ciento (25%).
- (iv) La norma 13ª de la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, determina los criterios con los que los fondos de titulización deberán efectuar las correspondientes correcciones valorativas por deterioro de valor de los activos financieros.

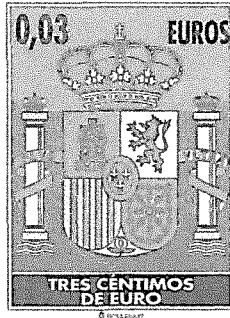
El artículo 13.1 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades señala al efecto que, reglamentariamente, se establecerán las normas relativas a las circunstancias determinantes de la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización.

Tras la modificación introducida por el Real Decreto 683/2017, de 30 de junio, en el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades, en concreto en su artículo 9, se añade la Disposición transitoria séptima. Dicha Disposición señala que en tanto se mantenga la redacción original de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, en lo referente a las correcciones por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado de los fondos de titulización a que se refiere el título III de la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, la deducibilidad de las dotaciones correspondientes a las mismas se determinará aplicando los criterios establecidos en el citado artículo 9 en su redacción vigente a 31 de diciembre de 2015.

- (v) La limitación en la deducibilidad de los gastos financieros no resultaría de aplicación al Fondo.



CLASE 8.^a



003194443

10

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

Memoria de Cuentas Anuales

- (vi) Los servicios de gestión prestados al Fondo por la Sociedad Gestora están exentos del Impuesto sobre el Valor Añadido.
- (vii) La transmisión al Fondo de los Derechos de Crédito es una operación sujeta pero exenta de Impuesto sobre el Valor Añadido, de conformidad con el artículo 20.Uno.18 de la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido. La transmisión estará no sujeta a la modalidad de Transmisiones Patrimoniales Onerosas. Igualmente, estará no sujeta a la modalidad de Actos Jurídicos Documentados., documentos mercantiles, en la medida que no se cumplan los requisitos del artículo 33 y siguientes del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.
- (viii) Serán de aplicación las obligaciones de información establecidas por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.
- (ix) Los rendimientos de participaciones hipotecarias, préstamos u otros derechos de crédito que constituyen ingreso del Fondo, estarán exceptuados de la obligación de retener y de ingresar a cuenta del Impuesto de Sociedades.

Respecto a los rendimientos de los Derechos de Crédito u otros derechos que constituyan ingreso del Fondo, no existirá obligación de retener ni de ingresar a cuenta del Impuesto de Sociedades.

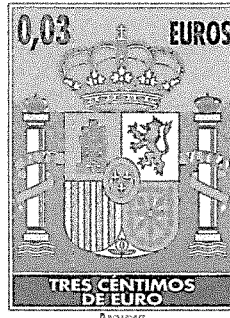
(2) Bases de Presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Gestora han formulado estas Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y, de la situación financiera a 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes al periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.^a



003194444

11

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

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

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.4, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I.

Las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022, han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la escritura de constitución del Fondo.

Con fecha 10 de marzo de 2023, las Cuentas Anuales del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y con fecha 19 de abril de 2023 se someterán a la aprobación del mismo, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

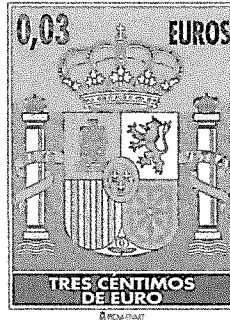
Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes Cuentas Anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

(b) Comparación de la información

Tal y como se detalla en la Nota 1, el Fondo se ha constituido el 15 de julio de 2022, por lo que su ejercicio corresponde al periodo comprendido entre el 15 de julio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Dado que es el primer ejercicio de actividad del Fondo, no se han incluido comparativos en el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, y la memoria.



CLASE 8.^a



003194445

12

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(c) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

En la preparación de las cuentas anuales del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes cuentas anuales.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada.

Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en las cuentas anuales de ese período y de periodos sucesivos.

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

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

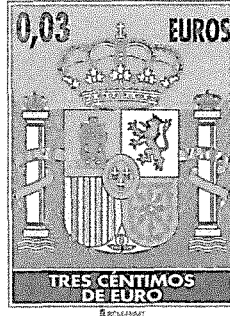
Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.

(d) Agrupación de partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos.



CLASE 8.^a



003194446

13

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del balance.

(f) Principios contables no obligatorios

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

(3) Principios contables y Normas de Valoración

Las Cuentas Anuales han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y modificaciones posteriores.

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

(a) Principio de empresa en liquidación

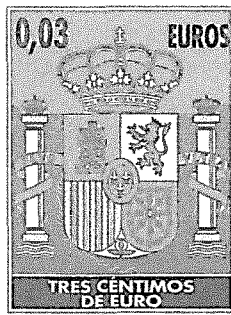
Tal y como se indica en la nota 1.b), con fecha 4 de enero de 2023, el trigger del Ratio de Margen Sobrante del Fondo resultó ser inferior al cero coma cinco por ciento (0,5%). Tras haberse contrastado con el Cedente que no tenía la intención de ceder más Derechos de Crédito, el Fondo ha entrado en el supuesto de Terminación Anticipada del Periodo de Cesión que implica el Reembolso extraordinario de los Pagarés conforme a la estipulación 10.11.c) de la Escritura de Constitución y al apartado 8.8.3 del DBI del Programa de Pagarés Factor One 2022. El vencimiento extraordinario de Pagarés se ha producido el 16 de enero de 2023 quedando amortizados los mismos.

En base a lo anterior, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han considerado que se cumplen las condiciones para instar a la liquidación anticipada del mismo.

En consecuencia, las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con la Resolución del 18 de octubre de 2013 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento.



CLASE 8.^a



003194447

14

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

Memoria de Cuentas Anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo estiman que en el supuesto de haber aplicado principios de empresa en funcionamiento no se hubieran producido diferencias significativas.

(b) Principio de devengo

Las presentes Cuentas Anuales, salvo, en su caso, en lo relacionado con los Estados de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

(d) Corriente y No Corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.

(e) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de "Activos dudosos" recogerá el importe total de los instrumentos de deuda y Activos Titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente.

(f) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

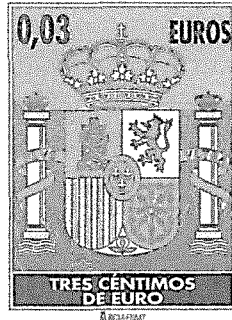
Se corresponden con los gastos incurridos en la constitución del Fondo, registrándose por el importe real incurrido.

(g) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.



CLASE 8.^a



003194448

15

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

Memoria de Cuentas Anuales

(h) Préstamos y partidas a cobrar

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

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

(i) Pasivos financieros

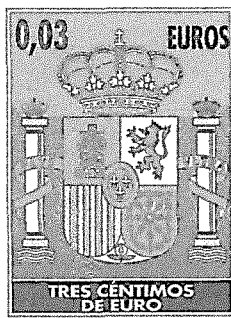
Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros siempre que de acuerdo con su realidad económica, supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

(j) Débitos y partidas a pagar

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



CLASE 8.^a



003194449

16

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

Memoria de Cuentas Anuales

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

Valoración inicial

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

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Valoración posterior

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

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

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

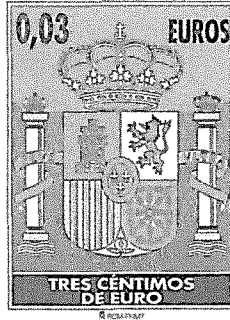
Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación del margen de intermediación financiera, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas".



CLASE 8.^a



003194450

17

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el periodo se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por el margen de intermediación financiera periodificada.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

Cancelación

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

(k) Baja de activos y pasivos financieros

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

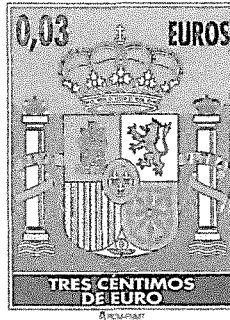
(l) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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



CLASE 8.^a



003194451

18

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(m) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

(n) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

(o) Deterioro del valor de los activos financieros

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

(p) Activos Titulizados

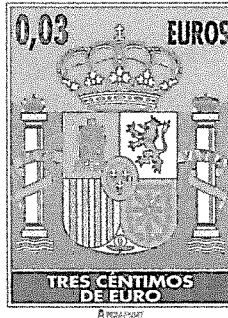
Los flujos futuros corresponden al Valor Nominal Pendiente Garantizado, esto es la parte asegurada del Derecho de crédito. Dicho saldo Nominal está compuesto por el Precio de Cesión más el descuento y más la parte no asegurada del derecho de crédito, que no le corresponde al Fondo.

En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros y que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

Cada uno de los Activos Titulizados que se cedan al Fondo deberá contar con un Documento de Garantía emitido por la Compañía de Seguros al objeto de cubrir el riesgo de impago por parte de los Deudores de las facturas de las que derivan los Activos Titulizados adquiridos por el Fondo en los términos previstos en dicho Documento de Garantía. Por tanto, no se reconocerá deterioro de los Activos Titulizados del Fondo, ya que en todo caso serán cobrados por el Fondo.



CLASE 8.^a



003194452

19

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(q) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(r) 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.

(s) Estado de Flujos de Efectivo

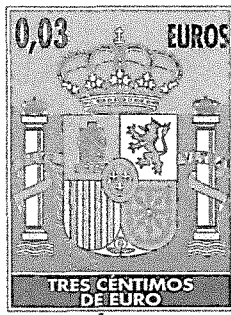
En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

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

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



CLASE 8.^a



003194453

20

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(t) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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

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

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

(4) Errores y Cambios en las Estimaciones Contables

Durante el periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario desglosar en las presentes cuentas anuales.

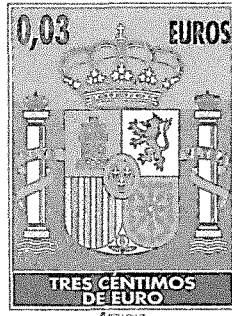
3: INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos Asociados a Instrumentos Financieros

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de concentración, riesgo de crédito y riesgo de reinversión. La Sociedad Gestora los identifica, mide y hace un seguimiento continuo de los mismos de conformidad con lo establecido en la Escritura de Constitución.



CLASE 8.^a



003194454

21

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

Riesgo de concentración

El reembolso de los Pagarés emitidos depende esencialmente de la capacidad de pago de la Compañía de Seguros a través del Documento de Garantía. Ello no obstante, la distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2022 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

Riesgo de crédito

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

La compañía de seguros Compagnie Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur, Sucursal en España ("COFACE") cubrirá el riesgo de impago por parte de los deudores de las facturas de las que derivan los Activos Titulizados adquiridos por el Fondo.

Dada la estructura del Fondo, las pérdidas ocasionadas por este riesgo serán repercutidas de acuerdo al orden de prelación de pago a los acreedores del Fondo.

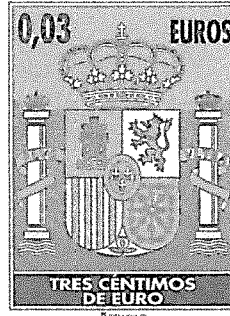
Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2022:

	Miles de euros
	31.12.2022
Activos titulizados	140
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	15.656
Total Riesgo	15.796



CLASE 8.^a



003194455

22

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(6) Activos Financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que Petrofactor, S.L. ha cedido al Fondo. Dichos Activos Titulizados derivan de facturas emitidas por distintos clientes a sus respectivos deudores y cedidas previamente a Petrofactor, S.L. por la existencia de Contratos Marco de Cesión firmados por Petrofactor, S.L. con sus respectivos clientes. La actividad de Petrofactor, S.L. se limita a una labor de intermediación, adquiriendo derechos de crédito u otras fórmulas equivalentes derivados de facturas de clientes, pertenecientes a cualquier tipo de actividad o sector, con la finalidad de cederlos a terceros.

Tabla 6.1: Características de la primera emisión de Activos Titulizados del Fondo

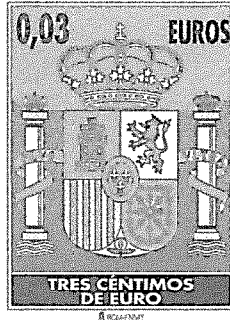
Con fecha 15 de julio de 2022, se produjo la primera cesión de los Activos Titulizados, por un importe nominal de 37.519,98 euros (véase nota 1).

El detalle de los activos titulizados cedidos al Fondo el 15 de julio, expresado en euros, es el siguiente:

Nº Factura	Valor Nominal Pendiente	Valor Nominal Pendiente Garantizado	Precio de Cesión	Fecha de Factura	Fecha de Vencimiento
F1-005	57.777,04	57.777,04	57.199,27	07/11/2022	04/12/2022
F1-004	36.212,75	36.212,75	35.850,62	25/10/2022	24/11/2022
F1-003	49.194,93	49.194,93	48.702,98	11/10/2022	09/11/2022
F1-002	48.857,45	48.857,45	48.368,88	11/10/2022	09/11/2022
F1 001	37.519,98	37.519,98	37.460,45	14/07/2022	13/08/2022
TOTALES	229.562,15	229.562,15	227.582,20		



CLASE 8.^a



003194456

23

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

Tabla 6.2: Activos financieros

El detalle de este epígrafe, a cierre del ejercicio 2022, es el siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados			
Otros	139	-	139
Intereses y gastos devengados no vencidos	1	-	1
Otros activos financieros	-	-	-
	<u>140</u>	<u>-</u>	<u>140</u>

Al 31 de diciembre de 2022 no había facturas vencidas e impagadas.

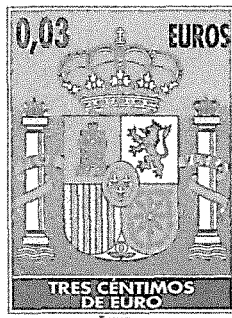
Tabla 6.3: Detalle y movimiento del principal de los activos titulizados

El movimiento de los Activos Titulizados durante el periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros
	31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	-
Adquisición de Activos Titulizados	418
Amortización ordinaria	(384)
Amortización anticipada	-
Amortizaciones previamente impagadas	-
Activos titulizados dados de baja por adjudicación/dación de bienes	-
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	-
Recompra	-
Otros	105
Saldo final cierre del ejercicio	<u>139</u>



CLASE 8.^a



003194457

24

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2022, no se han registrado saldos en activos dudosos ni en correcciones de valor.

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo ha registrado 105 miles de euros en concepto de liquidaciones pendientes de pago. Dichas liquidaciones han sido registradas en el epígrafe "Pasivos financieros a corto plazo - Otros pasivos financieros".

Tabla 6.4: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre del ejercicio 2022, es la siguiente:

	<u>31.12.2022</u>
Tasa de amortización anticipada	-
Tipo de descuento medio de la cartera:	1%
Tipo de descuento máximo de la cartera:	1%
Tipo de descuento mínimo de la cartera:	1%

Tabla 6.5: Vencimientos estimados de los Activos Titulizados

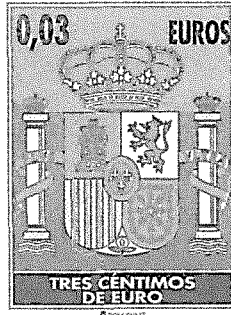
Los vencimientos estimados de los activos titulizados a cierre de 2022 son los siguientes:

	Miles de euros						
	2023	2024	2025	2026	2027	2028-2031	Resto
Por principal	139	-	-	-	-	-	-
Por intereses implícitos	1	-	-	-	-	-	-
Total	140	-	-	-	-	-	-

Los intereses devengados durante el periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022 han ascendido a un importe de 4 miles de euros, de los que un importe de 1 miles de euros se encuentra pendiente de cobro. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y rendimientos asimilados - Activos titulizados y en el epígrafe del balance de situación de "Activos financieros a corto plazo - Activos titulizados - Intereses y gastos devengados no vencidos".



CLASE 8.^a



003194458

25

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(7) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Tabla 7.1: Tesorería

El detalle de este epígrafe a cierre del ejercicio 2022 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2022</u>
Tesorería	15.656
Otros activos líquidos equivalentes	-
	<u>15.656</u>

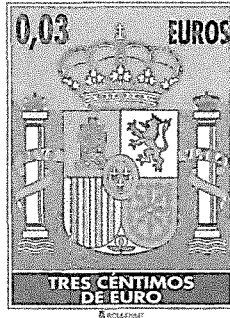
Al 31 de diciembre de 2022, este epígrafe se compone del saldo depositado en la cuenta abierta en Banco Santander, S.A. (Cuenta de Tesorería) y en las cuentas abiertas en Banco Santander, S.A. (Cuenta de Cobros y Cuenta de Compras).

Las cantidades depositadas en las Cuentas del Fondo no devengarán interés alguno a favor del Fondo.

De conformidad con el Contrato de Agencia Financiera, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, abonará al Banco de las Cuentas una comisión periódica mensual pagadera en períodos mensuales sucesivos que será igual al 0,60% anual del saldo medio diario mantenido en las Cuentas del Fondo.



CLASE 8.^a



003194459

26

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACIÓN
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(8) Pasivos financieros

Tabla 8.1: Pasivos financieros

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	14.904	-	14.904
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	130	-	130
Deudas con entidades de crédito			
Crédito línea de liquidez	1.036	-	1.036
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(466)	-	(466)
Otros pasivos financieros	105	-	105
	<u>15.709</u>	<u>-</u>	<u>15.709</u>

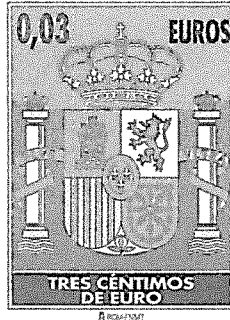
(a) Obligaciones y otros valores emitidos

Las características del Programa de Pagarés se recogen en la Estipulación 10 de la Escritura de Constitución y se resumen a continuación:

- (i) Podrán emitirse por el Fondo Pagarés, que representen en cada momento un saldo nominal pendiente de Pagarés de hasta un máximo de 200 miles de euros, de 100 miles de euros de valor nominal unitario.
- (ii) Al amparo del Programa de Pagarés se podrán realizar sucesivas emisiones de Pagarés, constituidas en Series hasta a alcanzar el saldo vivo máximo del programa. A estos efectos, se entenderán emitidos bajo una misma Serie todos los Pagarés emitidos con un mismo código ISIN.
- (iii) Las Emisiones podrán referirse a la Emisión de una nueva serie de pagarés y/o a la ampliación del importe de una Serie de Pagarés emitida con anterioridad.



CLASE 8.^a



003194460

27

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

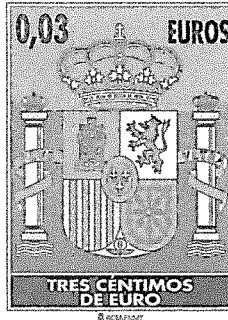
Memoria de Cuentas Anuales

- (iv) El vencimiento máximo de los Pagarés siempre deberá ser desde la presente Fecha de Constitución hasta la Fecha de pago inmediatamente siguiente al décimo (10º) aniversario de la Fecha de Constitución, siempre que no se hubiera dado una Causa de Terminación del Periodo de Cesión.
- (v) La Fecha de Vencimiento Ordinaria de los Pagarés está entre siete (7) y setecientos veinte (720) días naturales contados desde la Fecha de Desembolso.
- (vi) Cada nueva emisión o ampliación de una Serie de Pagarés tendrá un valor nominal mínimo de 1.000 miles de euros. Cada Serie estará integrada por pagarés con un valor nominal de cada uno de ellos de 100 miles de euros.
- (vii) El Programa de Pagarés no cuenta con calificación crediticia alguna otorgada por una agencia de calificación. El Fondo ha establecido mecanismos de mitigación del riesgo que, para los Pagarés, pudieran incorporar el resto de las contrapartidas intervinientes en la operación.
- (viii) Todos los Pagarés estarán respaldados por la totalidad de los Derechos de Crédito Cedidos que se encuentren, en cada momento, en el activo del Fondo, así como por el resto de activos del mismo, sin prioridad entre ellos y serán pagaderos conforme al Orden de Prelación de Pagos del Fondo, en el tercer (iii) lugar.
- (ix) Los Pagarés emitidos al amparo de este Programa de Pagarés se emiten al descuento, por lo que su tipo de interés tendrá carácter de rendimiento implícito y vendrá determinado por la diferencia entre el precio de amortización y el de suscripción (del que se deducirán las comisiones de colocación a pagar a la Entidad Colaboradora, en los términos previstos en el Contrato de Colaboración, y cualesquiera otros gastos de emisión).
- (x) Se solicitará la incorporación de los Pagarés en el sistema multilateral denominado Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF).
- (xi) El destino de las Emisiones de Pagarés es o bien financiar la adquisición de Derechos de Crédito Iniciales o Adicionales o bien a la refinanciación de Emisiones de Pagarés emitidos por el Fondo con anterioridad.

Los Pagarés serán reembolsados por el Fondo en su respectiva Fecha de Vencimiento Ordinaria, y se efectuará con fecha valor ese mismo día. Cada Emisión de Pagarés deberá especificar su Fecha de Vencimiento Ordinaria.



CLASE 8.^a



003194461

28

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(b) Línea de crédito subordinada

En la fecha de constitución, el Cedente concede al Fondo una línea de crédito subordinada, que podrá destinarse a financiar el precio de cesión de los Derechos de Crédito Cedidos, el reembolso de los Pagarés y los Gastos del Fondo por un importe máximo que asciende a 924.000 euros, y que con posterioridad a la misma, será en cada momento al menos equivalente al importe resultante de multiplicar el factor de subordinación por el precio de emisión de los Pagarés que permanezcan vivos. El Cedente podrá decidir, voluntariamente y en cualquier momento, incrementar el límite de la Línea de crédito subordinada previa comunicación a la Sociedad Gestora.

En la fecha de desembolso inicial, la Sociedad Gestora realizará una primera disposición de la Línea de Crédito Subordinada por un importe igual a la suma del precio de cesión de los Derechos de Crédito Iniciales; más el importe de los gastos iniciales del Fondo. A partir de la fecha de desembolso inicial incluida, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, podrá realizar disposiciones con cargo a la Línea de Crédito Subordinada según los términos que se detallan en su escritura de constitución.

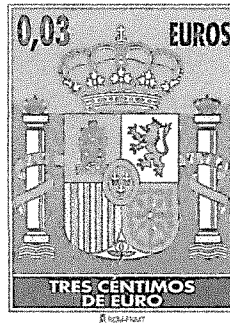
Los importes dispuestos bajo la Línea de Crédito Subordinada devengarán diariamente un interés nominal anual del 0,1%, calculado sobre el saldo medio diario dispuesto bajo la Línea de Crédito Subordinada.

En cada fecha de pago, según se detalla en la escritura de constitución del fondo, la Sociedad Gestora aplicará a la amortización de los importes dispuestos bajo la Línea de Crédito Subordinada y hasta el máximo de los Recursos Disponibles remanentes antes de la aplicación del apartado (vi) del Orden de Prelación de Pagos, aquel importe que a los efectos le comunique el Cedente.

En caso de ocurrencia de una causa de terminación anticipada del periodo de cesión, la Línea de crédito subordinada no podrá amortizarse hasta que la totalidad de los Pagarés hayan sido reembolsados completamente.



CLASE 8.^a



003194462

29

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

Tabla 8.2: Características de los Pagará Emitidos en la Fecha de Constitución

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió en la Fecha de Constitución del Fondo, a la emisión inicial de una serie de 1 Pagará (14.903.682,13 euros), cuyas características se muestran a continuación:

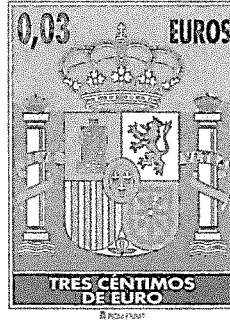
<u>Pagará</u>	<u>Valor nominal en euros</u>	<u>Nº de pagará</u>	<u>%</u>	<u>Precio De emisión (euros)</u>	<u>Calificación Moody's</u>
Pagará	15.200.000	1	2,05	14.903.682,13	-

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

Remuneración:	Emisión al descuento
Precio de Emisión	97,95 %
Fecha de desembolso:	28 de julio de 2022
Fecha de Vencimiento Ordinaria:	17 de julio de 2023
Forma de pago:	En la Fecha de Vencimiento Ordinaria



CLASE 8.^a



003194463

30

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

Tabla 8.3: Movimiento de los Pagarés emitidos

El movimiento de los bonos durante el periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022 ha sido el siguiente:

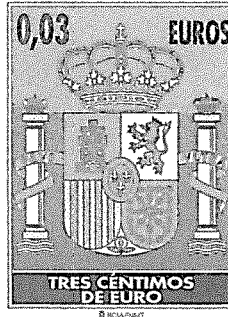
	<u>Miles de euros</u>
	<u>2022</u>
Saldo inicial	-
Nuevas emisiones	14.904
Amortizaciones	-
Saldo final	<u>14.904</u>

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Durante el periodo comprendido entre el 15 de julio y 31 de diciembre de 2022, se han devengado intereses por importe de 130 miles de euros, encontrándose la totalidad pendientes de pago al cierre del ejercicio 2022. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores emitidos" y en el epígrafe del balance de "Pasivos financieros a corto plazo – Obligaciones y otros valores emitidos – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".



CLASE 8.^a



003194464

31

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(9) Ajustes por Periodificación de Pasivo y Repercusión de Pérdidas

La composición de este epígrafe del balance al 31 diciembre de 2022 es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2022</u>
Comisiones	
Comisión Sociedad Gestora	47
Comisión administrador	34
Comisión agente financiero/ pagos	-
Comisión variable	-
Otras comisiones	-
Otros	<u>6</u>
Total	<u><u>87</u></u>

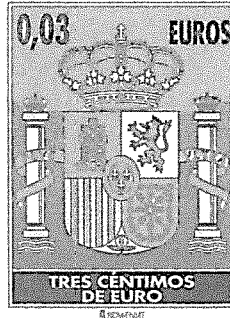
Tabla 9.1: Movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a cierre del ejercicio 2022, ha sido el siguiente:

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otros
Saldos al 15 de julio de 2021	-	-	-	-	-
Correcciones de valor	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2022	47	34	-	-	149
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-	(466)	-
Pagos realizados	-	-	-	-	(143)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	47	34	-	-	6
Correcciones de valor	-	-	-	(466)	-



CLASE 8.^a



003194465

32

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(10) Liquidaciones intermedias

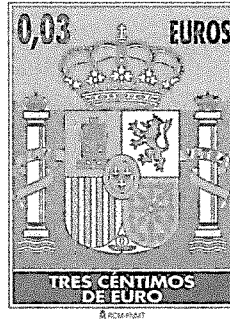
Tabla 10.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el periodo comprendido entre el 15 de julio y 31 de diciembre de 2022, es el siguiente:

	Miles de euros
	Real
	2022
<hr/> <i>Liquidación de cobros y pagos del período</i> <hr/>	
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>	
Pagos por adquisición de activos titulizados	(418)
Cobros por amortizaciones ordinarias	384
Cobros por amortizaciones anticipadas	-
Cobros por intereses ordinarios	3
Cobros por intereses previamente impagados	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-
Otros cobros en especie	-
Otros cobros en efectivo	-
 <u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>	
Cobros por la emisión de valores de titulización	14.904
Pagos por amortización ordinaria	-
Pagos por intereses ordinarios	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-
Otros pagos del período	(126)



CLASE 8.^a



003194466

33

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

4: OTRA INFORMACIÓN

(11) Situación fiscal

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

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

De conformidad con la Ley 2/2010, de 1 de marzo, en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, son de aplicación a éstos los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia de los clientes.

(12) Otra Información

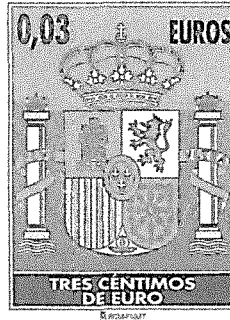
El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 han ascendido a 4 miles de euros, no habiendo prestado ningún otro servicio, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2022, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.



CLASE 8.^a



003194467

34

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)

Memoria de Cuentas Anuales

(13) Información sobre Medio Ambiente

Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos.

El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el periodo comprendido entre el 15 de julio y el 31 de diciembre de 2022.

(14) Hechos Posteriores

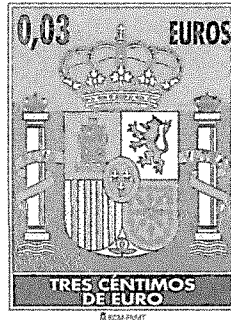
Con fecha 4 de enero de 2023, el trigger del Ratio de Margen Sobrante del Fondo resultó ser inferior al cero coma cinco por ciento (0,5%). Tras haberse contrastado con el Cedente que no tenía la intención de ceder más Derechos de Crédito, el Fondo ha entrado en el supuesto de Terminación Anticipada del Periodo de Cesión que implica el Reembolso extraordinario de los Pagarés conforme a la estipulación 10.11.c) de la Escritura de Constitución y al apartado 8.8.3 del DBI del Programa de Pagarés Factor One 2022. El vencimiento extraordinario de Pagarés se ha producido el 16 de enero de 2023 quedando amortizados los mismos.

En base a lo anterior, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han considerado que se cumplen las condiciones para instar a la liquidación anticipada del mismo.

Excepto por lo mencionado anteriormente, no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las Cuentas Anuales.



CLASE 8.^a



003194468

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION
(Fondo en liquidación)**

Memoria de Cuentas Anuales

ANEXO



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

FACTOR ONE, FT

S.05.1

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: PETROFACTOR, S.L. (PETROFACTOR)

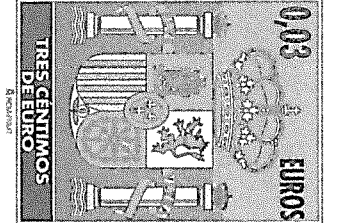
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado						Principales perdidos no vendidos		Otros Importes		Deuda Total		
			Principales perdidos no vendidos	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Total	Principales perdidos no vendidos	Otros Importes	Deuda Total	Deuda Total				
Hasta 1 mes	0460	3	0467	90	0474	1	0481	0	0488	91	0495	90	0502	0509	180
De 1 a 3 meses	0461	0	0468	0	0475	0	0482	0	0489	0	0496	0	0503	0510	0
De 3 a 6 meses	0462	0	0469	0	0476	0	0483	0	0490	0	0497	0	0504	0511	0
De 6 a 9 meses	0463	0	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0505	0512	0
De 9 a 12 meses	0464	0	0471	0	0478	0	0485	0	0492	0	0499	0	0506	0513	0
Más de 12 meses	0465	0	0472	0	0479	0	0486	0	0493	0	0500	0	0507	0514	0
Total	0466	3	0473	90	0480	1	0487	0	0494	91	0501	90	0508	0515	180

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado				Principales perdidos no vendidos	Otros Importes	Deuda Total	Valor garantizado	Valor Garantizado con Transición > 3 años	% Deuda / % Transición
			Principales perdidos no vendidos	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Total						
Hasta 1 mes	0515		0522		0536		0550		0564		0578	0584
De 1 a 3 meses	0516		0523		0537		0551		0565		0579	0585
De 3 a 6 meses	0517		0524		0538		0552		0566		0580	0586
De 6 a 9 meses	0518		0525		0539		0553		0567		0581	0587
De 9 a 12 meses	0519		0526		0540		0554		0568		0582	0588
Más de 12 meses	0520		0527		0541		0555		0569		0583	0589
Total	0521		0528		0542		0556		0570			0590

CLASE 8.^a



003194470



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

FACTOR ONE, FT

S.05.1

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: PETROFACTOR, S.L. (PETROFACTOR)

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

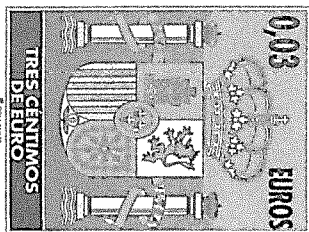
CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (años de curso)	Principales vencimientos					
	Situación actual 31/12/2022	Situación de cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 21/07/2022	Situación inicial 21/07/2021		
Inferior a 1 año	0600	139	1600	0	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	0	1601	0	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	0	1602	0	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	0	1603	0	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	0	1604	0	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	0	1605	0	2605	0
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
Total	0607	139	1607	0	2607	0
Vida residual media ponderada (años)	0608	0	1608	0	2608	0

Antigüedad	Situación actual 31/12/2022	Situación de cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 21/07/2022	Situación inicial 21/07/2021		
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0,11	1609	0	2609	0,08



CLASE 8.ª

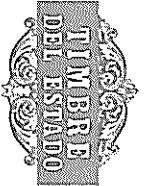


FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACION

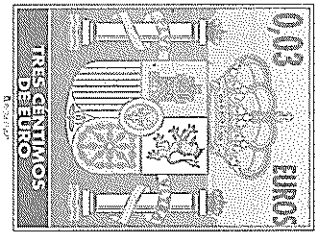
Informe de Gestión

Ejercicio 2022

003194471



CLASE 8.^a



003194472



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

FACTOR ONE, FT

S.05.1

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: PETROFACTOR, S.L. (PETROFACTOR)

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activo titulizado / Valor presente (añil de venc)	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/07/2022	
	Nº de acciones afectadas	Principal pendiente	Nº de acciones afectadas	Principal pendiente	Nº de acciones afectadas	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649



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

FACTOR ONE, FT

S.05.1

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: PETROFACTOR, S.L. (PETROFACTOR)

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipo de letras de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/07/2022	
Tipo de letras medio ponderado	0650	061	1650	0	2650	0
Tipo de letras nominal máximo	0651	061	1651	0	2651	0
Tipo de letras nominal mínimo	0652	061	1652	0	2652	0



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

FACTOR ONE, FT

S.05.1

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

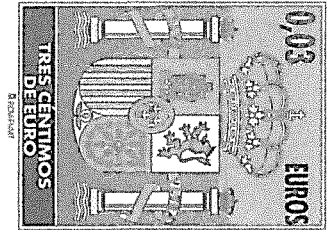
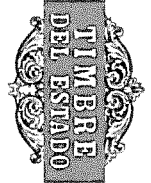
Entidades cedentes de los activos titulizados: PETROFACTOR, S.L. (PETROFACTOR)

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO I

Distribución geográfica activos titulizados (por CC.LL)	Situación actual 31/12/2022		Situación (datos mensuales) 31/12/2021		Situación inicial 31/07/2022	
	Nº de acciones voces	Valor total pendiente	Nº de acciones voces	Valor total pendiente	Nº de acciones voces	Valor total pendiente
Andalucía	0660	0683	1660	1683	2660	2683
Aragón	0661	0684	1661	1684	2661	2684
Asturias	0662	0685	1662	1685	2662	2685
Baleares	0663	0686	1663	1686	2663	2686
Canarias	0664	0687	1664	1687	2664	2687
Cantabria	0665	0688	1665	1688	2665	2688
Castilla-León	0666	0689	1666	1689	2666	2689
Castilla-La Mancha	0667	0690	1667	1690	2667	2690
Cataluña	0668	0691	1668	1691	2668	2691
Ceuta	0669	0692	1669	1692	2669	2692
Extremadura	0670	0693	1670	1693	2670	2693
Galicia	0671	0694	1671	1694	2671	2694
Madrid	0672	0695	1672	1695	2672	2695
Melilla	0673	0696	1673	1696	2673	2696
Murcia	0674	0697	1674	1697	2674	2697
Navarra	0675	0698	1675	1698	2675	2698
La Rioja	0676	0699	1676	1699	2676	2699
Comunidad Valenciana	0677	0700	1677	1700	2677	2700
País Vasco	0678	0701	1678	1701	2678	2701
Total España	0679	0702	1679	1702	2679	2702
Otros países Unión Europea	0680	0703	1680	1703	2680	2703
Resto	0681	0704	1681	1704	2681	2704
Total general	0682	0705	1682	1705	2682	2705

CLASE 8.ª



003194473



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

FACTOR ONE, FT

S.05.1

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

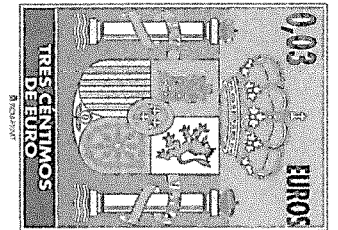
Entidades cedentes de los activos titulizados: PETROFACTOR, S.L. (PETROFACTOR)

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO 6:

Concentración	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/07/2022	
	Porcentaje	CNE	Porcentaje	CNE	Porcentaje	CNE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	100	1710	0	2710	100
Sector	0711	0	1711	0	2711	0

CLASE 8.ª



003194474



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

FACTOR ONE, FT

S.05.2

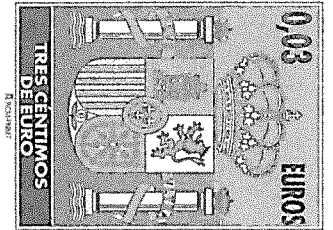
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Código	Denominación de la deuda	Situación actual 31/12/2022			Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Situación inicial 31/01/2022		
		Nº de valores emitidos	Montant emitido (€)	Principial pendiente	Nº de valores emitidos	Montant emitido (€)	Principial pendiente	Nº de valores emitidos	Montant emitido (€)	Principial pendiente
ES0505671000	Pagarés B3	152	100.000	14.904	0	0	0	152	100.000	14.904
Total		152	100.000	14.904	0	0	0	152	100.000	14.904

CLASE 8.ª



003194475



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

FACTOR ONE, FT

S.05.2

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

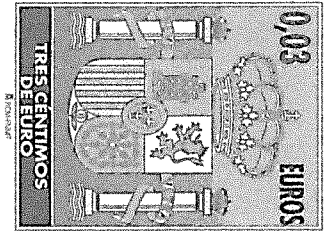
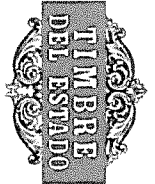
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Códigos de emisión			Monedas					Principales pendientes		Total Pendiente	Correcciones de valor por reparaciones de pérdidas	
ISIN	Denominación del valor	Código de subordenación	Códigos de referencia	Margen	Tipo aplicado	Reservas Accionistas	Reservas Impugnadas	Saldo divergencia observado en el período	Principales no vencidos	Principales impugnados		
		0730	0731	0732	0733	0734	0735	0736	0737	0738	0739	
ES0505671000	Pagarés 83	NS		0	0	131	0	NO	14.904	0	15.034	
Total						0740 131	0741 0		0742 14.904	0743 0	0744 15.034	0745

	Operación actual 31/12/2022	Operación cierre anterior 31/12/2021	Operación inicial 31/03/2022
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747 0	0748 0	0749 0

CLASE 8.ª



003194476



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

FACTOR ONE, FT

S.05.2

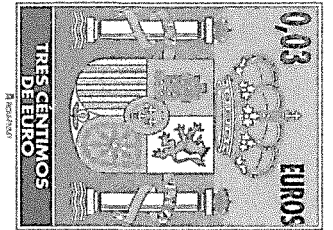
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Código ISIN	Descripción de los valores	Situación actual 31/12/2022				Situación período comparativo anterior 31/12/2021			
		Anatomía jurídica		Moneda		Anatomía jurídica		Moneda	
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados
ES0505671000	Pagarés 83	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		0754	0755	0754	0757	1754	1755	1754	1757

CLASE 8.^a



003194477



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

FACTOR ONE, FT

S.052

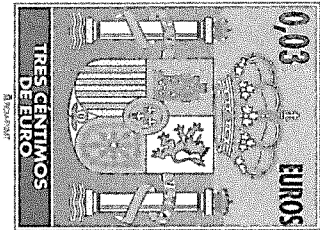
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agrupación de calificación crediticia (C)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2022	Situación clase anterior anterior 31/12/2021	Situación inicial 31/03/2022
		0769	0761	0763	0765	0764

CLASE 8.^a



003194478



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

FACTOR ONE, FT

S.05.2

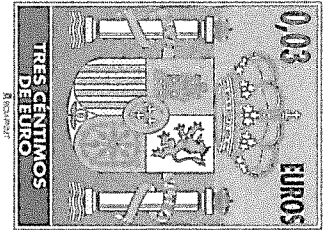
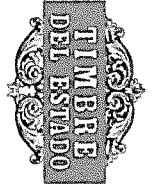
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (años de edad)	Principales ponderadas					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/07/2022	
Inferior a 1 año	0765	14.904	1765	0	2765	14.904
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	0
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	0
Total	0772	14.904	1772	0	2772	14.904
Vida residual media ponderada (años)	0773	13,55	1773	0	2773	13,98

CLASE 8.ª



003194479



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

FACTOR ONE, FT

S.05.3

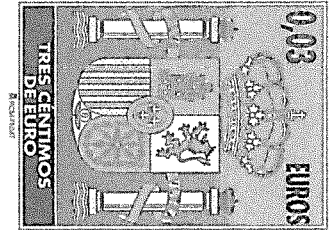
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Subordinación sobre los mejores creditos del Fondo	Situación actual 31/12/2022	Situación última anual revisada 31/12/2021	Situación inicial 31/07/2022
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	1775	0 2775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	1776	0 2776
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	1777	0 2777
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	1778	0 2778
1.4 Rating de la contrapartida	0779	1779	0 2779
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	1780	0 2780
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	1781	0 2781
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	1782	0 2782
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	1783	0 2783
2.3 Rating de la contrapartida	0784	1784	0 2784
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	1785	0 2785
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	1786	0 2786
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	1787	0 2787
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	1788	0 2788
3.3 Rating del avalista	0789	1789	0 2789
3.4 Rating requerido del avalista	0790	1790	0 2790
4 Subordinación de series (S/N)	0791 N	1791 N	0 2791
4.1 Porcentaje del Importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792 100	1792	0 2792
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793	1793	0 2793
5.1 Denominación de la contrapartida	0794	1794	0 2794
5.2 Rating de la contrapartida	0795	1795	0 2795
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796	1796	0 2796

CLASE 8.ª



003194480



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

FACTOR ONE, FT

S.05.3

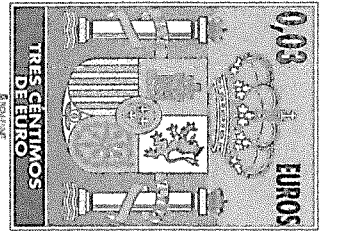
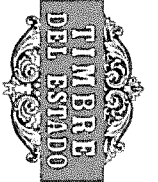
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PENALTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (precio de cierre)			Otras características
	Contable	Arbitral	Tipo de base anual	Mediana	Tipo de base anual	Mediana	31/12/2022			
							Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0807	0808	0809
Total										

CLASE 8.ª



003194481



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

FACTOR ONE, FT

S.05.3

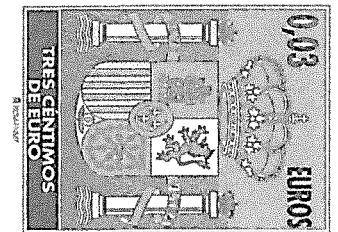
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (milios de euros)			Valor en Euros (milios de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2022	Situación como anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 21/10/2022	Situación actual 31/12/2022	Situación como anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 21/10/2022	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

CLASE 8.ª



003194482



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

FACTOR ONE, FT

S.05.5

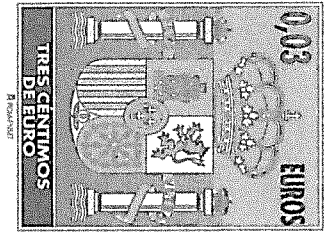
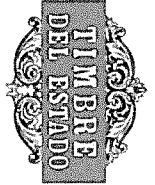
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Compartimento	Importe fijo (euros de anual)		Comisión administración de la comisión		Máximo (euros de anual)	Mínimo (euros de anual)	Porcentaje pago según número / acciones	Condiciones iniciales (euros / acciones)	Otras consideraciones			
				Porcentaje	% anual								
Comisión sociedad gestora	0862	1862		2862		4862		5862		6862	7862	8862	Importe fijo anual liquidable en cada Fecha de Pago
Comisión administrador	0863	1863		2863		4863		5863		6863	7863	8863	Importe fijo anual liquidable en cada Fecha de Pago
Comisión del agente financiero/pagos	0864	1864		2864		4864		5864		6864	7864	8864	
Otras	0865	1865		2865		4865		5865		6865	7865	8865	Al importe fijo se le añade el IVA correspondiente

CLASE 8.ª



003194483



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

FACTOR ONE, FT

S.05.5

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

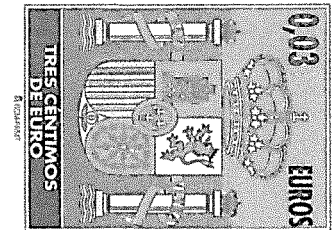
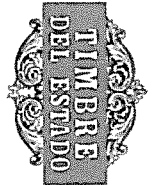
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia Ingresos y gastos (S/N)	0666	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0667	N
3 Otros (S/N)	0668	N
3.1 Descripción	0669	
Contrapartida	0670	PETROFACTOR, S.L. (PETROFACTOR)
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0671	

Descripción por diferencia entre ingresos y gastos (salvo de emisión)	Fecha de cálculo							Total			
	0672							31/10/2022	30/11/2022	31/12/2022	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0672										
Margen de intereses	0673							-23	-23	-25	-71
Deterioro de activos financieros (neto)	0674							0	0	0	0
Dotaciones a provisiones (neto)	0675							0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0676							0	0	0	0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0677							-145	-65	-15	-226
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0678							-168	-88	-40	-296
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0679	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0680	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0681									22	22
Repercusión de pérdidas (+) (-): [(A)+(B)+(C)+(D)]	0682							168	88	18	275
Comisión variable pagada	0683										0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0684										

CLASE 8.ª



003194484



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

FACTOR ONE, FT

S.055

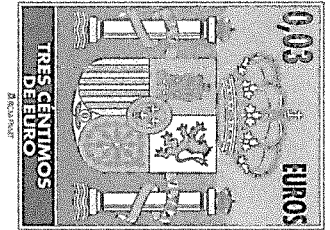
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

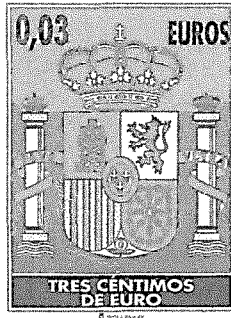
CUADRO B

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

CLASE 8.ª



003194485



003194486

CLASE 8.^a

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

FACTOR ONE, FT

	5.06
Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T. S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	
NOTAS EXPLICATIVAS	

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

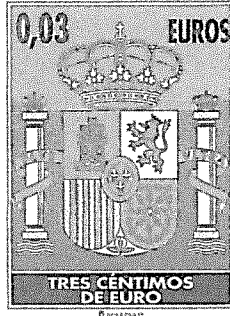
IRPHC: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Cajas de Ahorros, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

INFORME DE AUDITOR

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



CLASE 8.^a



003194487

FACTOR ONE, FONDO DE TITULIZACION

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

FACTOR ONE, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, de carácter abierto por el activo que fue constituido mediante escritura otorgada el día 15 de julio de 2022, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 1.227, agrupando inicialmente un (1) Derechos de Crédito, por un importe total de 37.460,45 €, que corresponde al Precio de Cesión de los Derechos de Crédito. Dichos Derechos de Crédito fueron cedidos por PETROFACTOR, S.L. InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., con domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara 131 y con CIF A-83774885, está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de los documentos acreditativos y de la Escritura de Constitución tuvo lugar con fecha 21 de julio de 2022.

La Fecha de Desembolso fue el 28 de julio de 2022. En dicha fecha se procedió a la emisión de los Pagarés de Titulización por un importe nominal de 15.200.000,00 €, integrados por 1 Pagaré.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto por su activo y pasivo, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por Derechos de Crédito titularidad de PETROFACTOR, S.L. derivados de facturas emitidas por distintos Clientes a sus respectivos deudores con motivo de una prestación de servicios o una entrega de bienes al amparo de una relación comercial y, en cuanto a su pasivo, por los Pagarés de Titulización emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

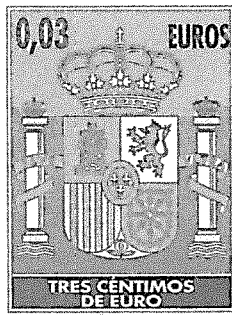
El Fondo está regulado conforme a (i) el Documento Informativo, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo y (iii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

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

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



CLASE 8.^a



003194488

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2022 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

Actual		
Características de la cartera	Cartera Total	Cartera Impagada <=120 días
Datos Generales del Activo		
Número de Derechos de Crédito	5	0
Saldo Nominal Pendiente	140.029,47	0
Saldo Nominal Pendiente Asegurado	138.629,18	0
Descuento Medio (%)	13,04	0
Vida Media (días)	0	-

Durante el 2022, el Fondo de Titulización ha efectuado adquisiciones de Derechos de Crédito Adicionales con cargo a los cobros obtenidos de los propios derechos de crédito de acuerdo con el siguiente detalle:

Derechos de Crédito Adicionales	
Mes	Precio de Cesión
Julio	37.519,98
Octubre	134.265,13
Noviembre	288.397,23
Total	346.987,42

2.2. Principales datos del pasivo

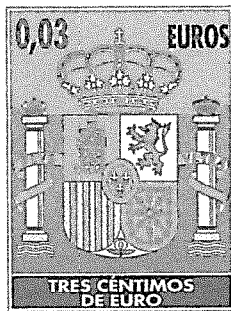
A 31 de diciembre de 2022 las características principales de los Pagarés vivos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

Pagarés de Titulización (ISIN)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo Nominal Pendiente	Precio de Suscripción
ES0505671000	28/07/2022	17/07/2023	15.200.000,00	14.903.682,13
Total			15.200.000,00	14.903.682,13

Durante el 2022, el Fondo de Titulización no ha efectuado emisiones de Pagarés Adicionales. Los Pagarés no estarán calificados por ninguna agencia de calificación.



CLASE 8.ª



003194489

FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

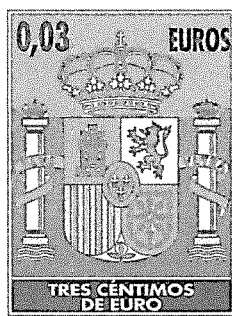
- La morosidad (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración por deudor

- Frente a dichos riesgos, el Cedente ha contratado una Póliza de Seguros, con número de referencia 615517, con COFACE como asegurador y el Cedente] como tomador y asegurado al objeto de cubrir el riesgo de impago por parte de los Deudores de las facturas de las que derivan los Derechos de Crédito. Los Derechos de Crédito cedidos al Fondo se consideran asegurables en tanto que cumplan los Criterios de Elegibilidad y teniendo en cuenta que dicho Documento de Garantía haya sido emitido por COFACE.

Información General	
Asegurador	COFACE
Porcentaje de Cobertura	Un porcentaje sobre el Saldo Nominal de los Derechos de Crédito (al menos el 95% del importe nominal consignado en cada Factura)
Aviso de impago	En los 120 días desde la fecha de Emisión de la factura o los 30 días desde la Insolvencia de derecho del Comprador.
Plazo de indemnización	La Aseguradora indemnizará en un plazo de 30 días desde (i) la recepción por la Aseguradora de todos los documentos especificados en el artículo 3.1.2. en caso de Insolvencia de Derecho del Comprador o (ii) el vencimiento del periodo de carencia en el resto de casos.
Ratio Reclamaciones	0



CLASE 8.^a



003194490

FACTOR ONE, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a [...] de [...] de 2022: Pendiente de actualizar calificaciones de contrapartida.

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Moody's / S&P / DBRS / Fitch	Calificación a largo plazo Moody's / S&P / DBRS / Fitch
Cuenta de Tesorería (Contrato cuenta de Tesorería)	Banco Santander	P-2 / A-1 / R-1 (middle) / F-2	A3 / A / A (high) / BBB+
Cuenta de Cobros (Contrato cuenta de Cobros)	Banco Santander	P-2 / A-1 / R-1 (middle) / F-2	A3 / A / A (high) / BBB+
Cuenta de Compras (Contrato cuenta de Compras)	Banco Santander	P-2 / A-1 / R-1 (middle) / F-2	A3 / A / A (high) / BBB+
Póliza de Seguro	COFACE	P-1 / - / - / -	A2 / - / - / -
Administrador de los préstamos (Contrato de administración)	SUMMA ENERGY SERVICIOS FINANCIEROS, S.L.	-	-

3.3. Otros riesgos

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

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2022

4.1. Morosidad

Las tasas de morosidad al cierre del ejercicio 2022 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

4.2. Rentabilidad de los activos

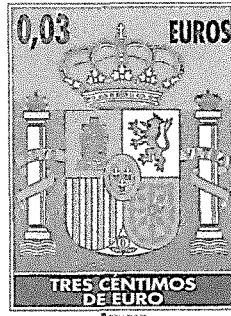
El descuento medio de la cartera al cierre del ejercicio 2022 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

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

A 31 de diciembre de 2022, no hay ningún importe pendiente de pago a los Pagarés emitidos por el Fondo cuya fecha de vencimiento sea anterior al cierre del presente ejercicio.



CLASE 8.^a



003194491

FACTOR ONE, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

4.4. Otros importes pendientes de pago del Fondo

A 31 de diciembre de 2022 no existe ningún importe pendiente debido y no pagado.

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

En el ejercicio 2022 no se han producido revisiones en la calificación crediticia del Programa de Pagarés.

5. Generación de flujos de caja en 2022

Los flujos financieros generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2022 han ascendido a 0,46 millones de euros, siendo 0,46 millones euros en concepto de devolución del Precio de Cesión los Derechos de Crédito y 4.286,34 euros en concepto de descuento.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de recursos disponibles del Fondo se ha utilizado para la dotación de los gastos del Fondo, la dotación del Importe de Reembolso y las compras de Derechos de Crédito Adicionales conforme a lo establecido en el Contrato de Relaciones Operativas. Dichas Reservas y cualquier otro recurso perteneciente al Fondo se han aplicado siguiendo lo estipulado en el Orden de Prelación de Pagos. (Estipulación 10.3 de la Escritura de Constitución).

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

6.1. Principales riesgos de la cartera

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

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

- Reserva para intereses

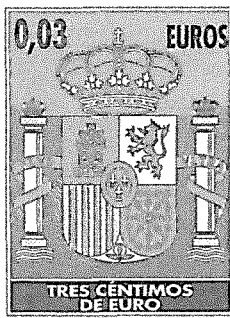
El Fondo contará con una reserva durante toda la vida del mismo la cual será dotada por la Sociedad Gestora en cada fecha de pago con el objetivo de cubrir los intereses devengados de los Pagarés. A 31 de diciembre de 2022 dicho importe asciende a 18.561,23 euros.

- Línea de crédito

Que podrá destinarse a financiar el Precio de Cesión de los Derechos de Crédito Cedidos, el reembolso de los Pagarés y los Gastos del Fondo. EL saldo inicial asciende a 924.000 euros EL saldo a 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.073.404,32 euros.



CLASE 8.^a



003194492

FACTOR ONE, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

6.3. Triggers del Fondo

Periodo de Cesión

Durante el ejercicio 2022, no se han cumplido las condiciones necesarias para la finalización del Periodo de Cesión detalladas en el apartado 5.6 de la Escritura de Constitución.

Significa el periodo comprendido entre la Fecha de Constitución (incluida) y hasta la última de las siguientes fechas (i) la fecha que sea sesenta (60) días anterior a la Fecha de Vencimiento Ordinario [última] de los Pagarés vivos emitidos por el Fondo y (ii) la fecha (inicial o modificada) en la que hubiera finalizado el Periodo de Emisión.

Periodo de emisión

Durante el ejercicio 2022, no se han cumplido las condiciones necesarias para la finalización del Periodo de Emisión detalladas en el apartado 10.1 de la Escritura de Constitución.

Significa el periodo comprendido entre la Fecha de Constitución y hasta la Fecha de Pago (incluida) inmediatamente siguiente al décimo (10º) aniversario de la Fecha de Constitución 15 de julio de 2032.

Otros triggers del Fondo

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

7. Perspectivas del Fondo

7.1. Liquidación y extinción del Fondo

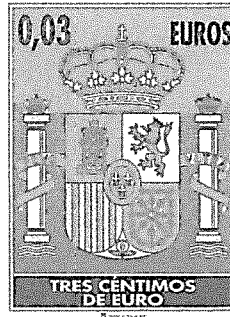
El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Derechos de Crédito, siendo la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo el 15 de julio de 2036, salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

7.2. Hechos posteriores al cierre.

Con fecha 4 de enero de 2023, el trigger del Ratio de Margen Sobrante del Fondo resultó ser inferior al cero coma cinco por ciento (0,5%). Tras haberse contrastado con el Cedente que no tenía la intención de ceder más Derechos de Crédito, el Fondo ha entrado en el supuesto de Terminación Anticipada del Periodo de Cesión que implica el Reembolso extraordinario de los Pagarés conforme a la estipulación 10.11.c) de la Escritura de Constitución y al apartado 8.8.3 del DBI del Programa de Pagarés Factor One 2022. El vencimiento extraordinario de Pagarés se ha producido el 16 de enero de 2023 quedando amortizados los mismos.



CLASE 8.^a



003194493

**FACTOR ONE,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

En base a lo anterior, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han considerado que se cumplen las condiciones para instar a la liquidación anticipada del mismo.

Excepto por lo mencionado anteriormente, no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las Cuentas Anuales.



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

FACTOR ONE, FT

S.054

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

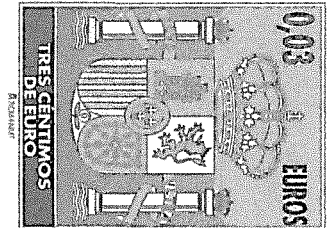
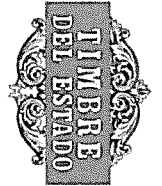
INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A:

Concepto	Móvil Impago		Día Impago		Importe Impagado acumulado				Fecha				Bal. Folio			
	Móvil Impago	Día Impago	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	7000	3	7002	0	7003	0	7006	0	7009	0	7012	0	7015	0		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	0	7008	0	7011	0	7014	0	7017	0	7018	0
3. Activos Fallidos por Impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	0	7024	0	7027	0	7030	0	7033	0		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	0	7026	0	7029	0	7032	0	7035	0	7036	0

Clase de valores negociados	Regla		Bal. Folio		
	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Última Fecha Pago		
0850	0	1850	0	3850	-
0851	0	1851	0	3851	-
0852	0	1852	0	3852	-
0853	0	1853	0	3853	-

CLASE 8.ª



003194494



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

FACTOR ONE, FT

S.05.4

Denominación Fondo: FACTOR ONE, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

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

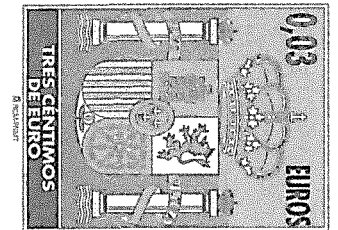
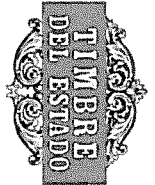
Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

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

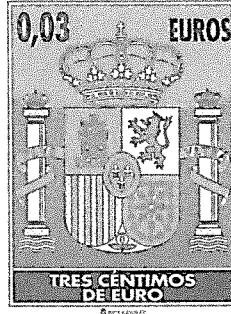
CLASE 8ª



003194495



CLASE 8.ª



003194496

DILIGENCIA DE FIRMA

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de FACTOR ONE, Fondo de Titulización, en fecha 10 de marzo de 2023, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización y las modificaciones incorporadas a ésta mediante la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la C.N.M.V, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Cuentas anuales	Del 003194428 al 003194486
Informe de Gestión	Del 003194487 al 003194495

Firmantes

D. Javier de la Parte

D. Manuel González Escudero

D^a. Carmen Barrenechea Fernández