



Informe de Auditoría de IM Fortia 1, Fondo de Titulización

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de IM Fortia 1, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2023)



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 IM Fortia 1, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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



Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

La cartera de Activos Titulizados por importe de 83.989 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2023, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. 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.
- Verificación de los porcentajes de estimación de deterioro de los Activos Titulizados de acuerdo con lo establecido en la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y posterior recálculo del deterioro de acuerdo a la misma.

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.

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 2023 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 ejercicio 2023, 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 ejercicio 2023 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 IM Fortia 1, 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

Cristina Carreras Miguel
Inscrita en el R.O.A.C. nº 23.541
18 de abril de 2024



KPMG AUDITORES, S.L.

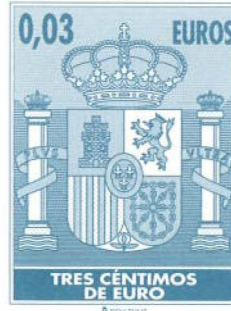
2024 Núm. 01/24/06844

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.^a



009379197

**IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION**

ÍNDICE

A. CUENTAS ANUALES

1 ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022.
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y 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



009379198

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022

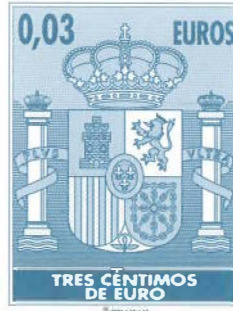
A. CUENTAS ANUALES

1. ESTADOS FINANCIEROS

		Miles de euros	
	Nota	2023	2022
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I.	Activos financieros a largo plazo	-	-
1.	Activos Titulizados	-	-
2.	Derivados	-	-
3.	Otros activos financieros	-	-
II.	Activos por impuesto diferido	-	-
III.	Otros activos no corrientes	-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		101.147	250.287
IV.	Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
V.	Activos financieros a corto plazo	83.989	137.547
1.	Activos Titulizados	6 83.989	137.547
	Otros	83.395	137.274
	Intereses y gastos devengados no vencidos	594	273
2.	Derivados	-	-
3.	Otros activos financieros	-	-
VI.	Ajustes por periodificaciones	-	-
VII.	Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7 17.158	112.740
1.	Tesorería	17.158	112.740
2.	Otros activos líquidos equivalentes	-	-
		101.147	250.287



CLASE 8.ª



009379199

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	Miles de euros	
		2023	2022
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE			
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		-	-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		101.147	250.287
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	100.288	249.788
1. Obligaciones y otros valores emitidos		99.584	249.219
Series no subordinadas		97.098	248.101
Intereses y gastos devengados		2.486	1.118
2. Deudas con entidades de crédito		569	569
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		135	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		135	-
VII. Ajustes por periodificaciones	9	859	499
1. Comisiones		859	499
Comisión sociedad gestora		2	5
Comisión administrador		1	1
Comisión agente financiero / pagos		6	6
Comisión variable		841	469
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		9	18
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		101.147	250.287



CLASE 8.ª



009379200

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Cuentas de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Nota	Miles de euros	
		2023	2022
1. Intereses y rendimientos asimilados		7.351	2.578
Activos Titulizados	6	5.065	2.578
Otros activos financieros		2.286	-
2. Intereses y cargas asimilados		(3.836)	(1.292)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(3.836)	(1.292)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		3.515	1.286
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(3.515)	(1.286)
Servicios exteriores		-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	9	(3.515)	(1.286)
Comisión sociedad gestora		(69)	(87)
Comisión administrador		(12)	(12)
Comisión del agente financiero/pagos		(184)	(409)
Comisión variable		(3.187)	(673)
Otros gastos		(63)	(105)
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	-	-
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-



CLASE 8.^a



009379201

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Estados de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Miles de euros	
	2023	2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1.304	1.407
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	4.460	2.220
Intereses cobrados de los activos titulizados	4.641	2.565
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(2.467)	(263)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	2.286	(82)
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(3.156)	(813)
Comisión sociedad gestora	(73)	(85)
Comisión administrador	(12)	(12)
Comisión agente financiero/pagos (-)	(184)	(409)
Comisión variable (-)	(2.815)	(211)
Otras comisiones (-)	(72)	(96)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	-	-
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	-	-
Otros cobros de explotación	-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN / FINANCIACIÓN	(96.886)	62.151
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	100.430	326.635
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	(700.870)	(1.421.699)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	503.554	1.156.825
Cobros por amortización ordinaria de Activos Titulizados	754.987	1.482.861
Cobros por amortización anticipada 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 (-)	(251.433)	(326.036)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	390
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	-	-
Otros cobros y pagos	-	390
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(95.582)	63.558
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	112.740	49.182
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	17.158	112.740



CLASE 8.^a



009379202

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Estados de Ingresos y Gastos reconocidos al 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Miles de euros	
	2023	2022
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



009379203

1

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

2. BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y Actividades Principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

IM Fortia 1, Fondo de Titulización, (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 24 de julio de 2015, con carácter de fondo abierto, agrupando en su activo Derechos de Crédito derivados de contratos de comercialización de energía eléctrica cedidos por Fortia Energía, S.L., (en adelante el Cedente o Fortia) por importe de 265 miles de euros de valor nominal adquiridos al descuento (192 miles de euros de valor efectivo) (véase Nota 6).

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de una serie de pagarés cuyo precio de emisión ascendió a 300 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 se regula por lo dispuesto en:

- La Escritura de Constitución del Fondo,
- Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial.
- Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y normativa que la desarrolla.
- 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.
- Las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, que está integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por los Activos Titulizados cedidos surgidos de los contratos de comercialización del Cedente y, en cuanto a su pasivo, por los Pagarés emitidos en cuantía y condiciones tal que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

El único objeto del Fondo será la transformación de los activos que agrupará en valores de renta fija homogéneos, estandarizados, y, por consiguiente, susceptibles de negociación en mercados de valores organizados.



CLASE 8.^a



009379204

2

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

La 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.

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día 24 de julio de 2015 y fijándose inicialmente la fecha de finalización el 10 de septiembre de 2022. Con fecha 28 de junio de 2021, la Sociedad Gestora en nombre y representación del Fondo, el Cedente y Banca March, S.A. acordaron ampliar la fecha de vencimiento final del Fondo para que pasase a ser 10 de septiembre de 2027 (fecha de Vencimiento Final), salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Liquidación

El Fondo se liquidará por las causas previstas en el artículo 23 de la Ley 5/2015, y en particular, de acuerdo con lo previsto en dicho artículo por los siguientes supuestos (los "Supuestos de Liquidación del Fondo"):

- (i) de acuerdo con lo previsto en el artículo 23.2 a) de la Ley 5/2015, cuando el Fondo no tenga Activos Titulizados alguno en su haber y no se prevea, previa confirmación por escrito del Cedente, que fuera a adquirir Activos Titulizados Adicionales en un plazo de tres meses, de tal forma que se produzca la Causa de Terminación del Periodo de Cesión prevista en la Estipulación 5. 7 de la Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) de acuerdo con lo previsto en el artículo 23.2 c) de la Ley 5/2015, cuando se hayan amortizado totalmente las Líneas de Liquidez y los Pagarés y no se fuera a proceder a realizar una Emisión de Pagarés adicional en un plazo de 12 meses, previa confirmación por escrito del Cedente y la Entidad Colaboradora.
- (iii) de acuerdo con lo previsto en el artículo 23.2 d), obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo que establece el artículo de 4 meses, sin haber sido designada una nueva Sociedad Gestora, de acuerdo con lo establecido en la Estipulación 13 de la Escritura de Constitución;
- (iv) cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo, incluidos los supuestos de modificación de la normativa fiscal vigente, se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo. En este caso, la Sociedad Gestora, tras informar a la CNMV y a los Titulares de los Pagarés, procederá a la liquidación ordenada del Fondo conforme a las reglas establecidas en la Escritura de Constitución;



CLASE 8.ª



009379205

3

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- (v) En el supuesto de que la Compañía de Seguros, tal y como este término se define en la Estipulación 7 de la Escritura de Constitución, incumpliera a su correspondiente vencimiento cualquier obligación de pago de cualquier Título de Liquidez, salvo por error técnico que fuera subsanado en un plazo máximo de dos días hábiles.
- (vi) en el supuesto de que la Compañía de Seguros fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido un plazo de un mes, no se encontrase ninguna compañía de seguros dispuesta a asegurar el cobro de las cantidades impagadas de los Activos Titulizados en términos análogos a los del correspondiente Título de Liquidez con el que cuentan los Activos Titulizados, tal y como este término se define en la Estipulación 7 de la Escritura de Constitución;
- (vii) en la Fecha de Vencimiento Final (inicial o la posteriormente determinada por acuerdo entre la Sociedad Gestora, el/los Acreditante/s de las Líneas de Liquidez, Entidad Colaboradora y Entidad Cedente; o
- (viii) en el caso de que no fuera posible la sustitución del Administrador en un mes 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 anteriormente, 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, a los Titulares de los Pagarés y a los acreditantes de las líneas de liquidez.
- (ii) adoptará cuantas medidas fueran precisas para asegurar la titularidad y el cobro por parte del Fondo de las cantidades debidas derivadas de los Activos Titulizados.
- (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 el/los Acreditante/s de las Líneas de Liquidez; 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 Final.



CLASE 8.ª



009379206

4

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Extinción

El Fondo se extinguirá por los siguientes motivos:

- (i) Cualquiera de las causas previstas en las letras a), c) y d) del apartado 2 del artículo 23 de la Ley 5/2015.
- (ii) En todo caso, en la fecha de vencimiento legal, que será una fecha posterior en 24 meses a la fecha de vencimiento final.

En cualquiera de estos casos, la Sociedad Gestora informará a la CNMV y a los titulares de los Pagarés y los acreditantes de las Líneas de Liquidez e iniciará los trámites pertinentes para la extinción del Fondo. La Sociedad Gestora no procederá a la extinción del Fondo y a la cancelación de su inscripción en los registros administrativos que corresponda hasta que no haya liquidado los activos remanentes del Fondo y distribuido sus fondos disponibles, siguiendo el Orden de Prelación de Pagos.

(c) Recursos disponibles

En la Fecha de Desembolso, se considerarán Recursos Disponibles los importes procedentes del desembolso de los pagarés iniciales.

En cada Fecha de Pago del Fondo, se considerarán Recursos Disponibles las cantidades liquidas depositadas en la cuenta de reservas del Fondo el cuarto día hábil anterior a la Fecha de Pago en curso. Dichas cantidades estarán comprendidas por los siguientes conceptos:

- (i) El importe procedente de los cobros de los Activos Titulizados cedidos al Fondo que se encuentre depositado en la Cuenta de Reservas, o cualesquiera otras cantidades cobradas por el Fondo que traigan causa en los Activos Titulizados adquiridos por el Fondo, ya sean directamente o como consecuencia de reclamaciones judiciales, extrajudiciales, indemnizaciones o cualesquiera otras. Se incluyen, expresamente, cualesquiera cantidades cobradas por el Fondo en virtud de los títulos de liquidez en los términos establecidos en la Estipulación 7 de la Escritura de Constitución del Fondo. Sin perjuicio de lo anterior, los saldos depositados en la cuenta de reservas solo se integrarán como Recurso Disponible en las Fechas de Pago que coincidan con amortización de Pagarés o con reembolsos de disposiciones de las Líneas de Liquidez, y por un importe máximo igual al importe de reembolso más los Gastos Ordinarios y Extraordinarios vencidos en cada Fecha de Pago en su caso, el importe dispuesto de la Línea de Liquidez A. En las restantes Fechas de Pago sólo se integrarán hasta una cantidad máxima igual a los Gastos Ordinarios y Extraordinarios vencidos.

No se considerarán Recursos Disponibles las cantidades recuperadas de los Deudores por los Activos Titulizados Vencidos que antes hubieran sido satisfechos al Fondo en virtud de los Títulos de Liquidez. Dichos importes se descontarán si hubieran sido cobrados por el Fondo y serán abonados a la Compañía de Seguros (sin llegar a integrarse como Recursos Disponibles).



CLASE 8.ª



009379207

5

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(ii) El importe de los rendimientos de las cuentas del Fondo a que se refiere la Estipulación 11 de la Escritura de Constitución.

(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 impuestos comisiones, costes, gastos, responsabilidades y cualquier otra cantidad debida a la Sociedad Gestora conforme a lo dispuesto en la escritura de constitución. No se incluirá la Comisión de Administración a que se refiere la Estipulación 6.12 de la Escritura de Constitución del Fondo, mientras sea Fortia quien la desempeñe, cuyo caso este pago quedará relegado al punto (iv) del Orden de Prelación de Pagos.
- (ii) Al pago de gastos, ordinarios o extraordinarios, incluyendo, con carácter enunciativo, la auditoría del Fondo y al pago de los impuestos que deba satisfacer el Fondo (excepto la Comisión del Administrador, que estará en el apartado iv) del presente Orden de Prelación, salvo que el Administrador no sea Fortia, en cuyo caso se incluirá el pago de su comisión en este apartado).
- (iii) Al pago del Importe de Reembolso, a prorrata de los Pagarés, del saldo dispuesto de la Línea de Liquidez A y de las disposiciones de la Línea de Liquidez B y sus intereses, a su vencimiento, de acuerdo con lo previsto en las Estipulaciones 9.10, 12.1.4 y 12.2.3. de la Escritura de Constitución del Fondo.
- (iv) Al pago de la Comisión del Administrador mientras esta función la siga desempeñando Fortia.
- (v) A la distribución de la Comisión Variable del Fondo.

Otras reglas

En el supuesto de que las cantidades depositadas en la cuenta no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en los apartados anteriores, 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.
- (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 presente Escritura 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.



CLASE 8.^a



009379208

6

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(e) Gestión del fondo

De acuerdo con la Ley 19/1992 y posteriores modificaciones, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por periodos vencidos en cada Fecha de Pago.

(f) Administrador de los Activos Titulizados

Fortia Energía S.L., como administrador de los contratos de comercialización de energía de los que se derivan los Activos Titulizados cedidos al Fondo, percibe una remuneración anual de 12 miles de euros liquidable mensualmente.

Cada uno de los Activos Titulizados que se cedan al Fondo deberá contar con un Título de Liquidez 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 Título de Liquidez. A la Fecha de Constitución, la Compañía de Seguros será la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros ("CESCE").

(g) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable. Dicha Comisión Variable se devengará diariamente. Se define la Comisión Variable como la diferencia entre (i) todos los ingresos que puedan derivarse de los Activos Titulizados y cualquier otro que pudiera corresponderle al Fondo; menos (ii) todos los gastos del Fondo, incluidos los intereses de su financiación, los necesarios para su constitución y su funcionamiento, y la cobertura de cuantos impagos se produzcan en los Activos Titulizados que integran su activo. En la Fecha de Liquidación Anticipada, o, en su caso, en la Fecha Final, se sumará, adicionalmente, el importe remanente tras la liquidación de todas las obligaciones de pago del Fondo.

La Sociedad Gestora procederá a efectuar dicho pago en concepto de comisión variable en cada Fecha de Pago, con el límite de los Recursos Disponibles de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos una vez atendidos todos los conceptos anteriores al número que en el Orden de Prelación de Pagos correspondiente ocupa la Comisión Variable.

En su caso, todos los tributos relativos a los pagos realizados en este concepto serán a cargo del cedente como receptor de la comisión variable. En el caso de que los pagos en cuestión den lugar a la repercusión obligatoria de cualquier tributo, el importe a satisfacer se reducirá en la medida necesaria para que, incrementado en el tributo a repercutir, se mantenga la contraprestación pactada, que se habrá de considerar a estos efectos como importe total incluidos cualesquiera tributos que pudieran ser repercutidos al Fondo.



CLASE 8.^a



009379209

7

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(h) Agente de pagos

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, designa a Banca March, 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.

La contraprestación por los servicios prestados por el Agente de Pagos al Fondo en virtud de lo establecido en el presente Contrato ascenderá a 15 miles de euros al año. El Fondo pagará esta comisión en la Fecha de Desembolso de la primera Emisión (y en la Fecha de Pago siguiente a cada aniversario del mismo).

(i) Normativa Legal

La constitución del Fondo y la emisión de los Bonos 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, (i) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial (ii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, (iii) 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, (iv) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

(j) Régimen fiscal del Fondo

De acuerdo con lo establecido en el artículo 7.1.h) de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades; 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, las características propias del régimen fiscal vigente del Fondo son las siguientes:

- (i) El Fondo está exento de todas las operaciones sujetas al concepto de "Operaciones Societarias", del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.
- (ii) La emisión de Pagarés está exenta del Impuesto sobre el valor añadido y del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.



CLASE 8.^a



009379210

8

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- (iii) El Fondo está sujeto al Impuesto sobre Sociedades, al tipo general vigente en cada momento y que en la actualidad se encuentra fijado en el 25% y sujeto a las normas comunes sobre deducciones en la cuota, compensación de pérdidas y demás elementos sustanciales de la configuración del impuesto.
- (iv) Los servicios de gestión prestados por la Sociedad Gestora al Fondo están exentos del Impuesto sobre el Valor Añadido.
- (v) Respecto a los rendimientos de los Activos Titulizados 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 ejercicio 2023 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con 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 a la 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.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo I.

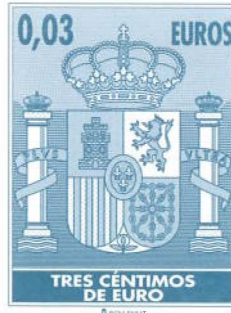
Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2023, han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la escritura de constitución del Fondo.

Con fecha 8 de marzo de 2024, las Cuentas Anuales del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y con fecha 19 de abril de 2024 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.



CLASE 8.^a



009379211

9

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(b) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2022 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2022. Ciertos saldos del ejercicio 2022 han sufrido modificaciones no significativas para facilitar su comparación.

(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 la cuenta de pérdidas y ganancias 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.m).
- 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 estados de ingresos y gastos reconocidos.

(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.



CLASE 8.ª



009379212

10

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(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 en vigor y modificaciones posteriores.

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

(a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

(b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

(c) Corriente y No Corriente

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

(d) Activos 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.

(e) 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.



CLASE 8.^a



009379213

11

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(f) 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.

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).

(g) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasificarán 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 podrán valorar 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 valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

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

(h) Pasivos financieros

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



CLASE 8.ª



009379214

12

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(i) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasificarán, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, Bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registrarán 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 valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, los débitos con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

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

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 de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada Fecha de Pago.

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



009379215

13

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

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 la comisión variable 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, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

(j) 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 de Titulización emitidos y de los préstamos mantenidos con entidades de crédito, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

(k) 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.

(l) 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.



CLASE 8.^a



009379216

14

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(m) 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 reconocerá en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado del contrato de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

(n) Activos Titulizados

Los flujos de efectivo futuros estimados del instrumento de deuda corresponde al cobro del saldo nominal al vencimiento de los derechos de cobro cedidos. Dicho saldo nominal está compuesto por el precio de cesión al fondo y por el descuento aplicado sobre el nominal. 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 Título de Liquidez 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 Título de Liquidez. La Compañía de Seguros será la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros ("CESCE"). Por tanto, no se reconocerá deterioro de los Activos Titulizados del Fondo, ya que en todo caso serán cobrados por el Fondo.

(o) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(p) 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.

(q) 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.



CLASE 8.ª



009379217

15

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- 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.

(r) 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.

(s) Comisión Variable

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.



CLASE 8.ª



009379218

16

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance “Comisión variable”, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en el apartado anterior.

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el período, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el período, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del período, incluyendo la propia comisión variable:

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.
- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la “Provisión por margen de intermediación” dotada en periodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado. La retribución variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados, que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier rendimiento o retribución devengado en el período, distinto de esta comisión variable a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.



CLASE 8.ª



009379219

17

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(4) Errores y Cambios en las Estimaciones Contables

Durante el ejercicio 2023 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 incluir en las Cuentas Anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

3. INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos Asociados a Instrumentos Financieros

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de concentración y riesgo de reinversión. Estos riesgos son gestionados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

Riesgo de concentración

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Pagarés de Titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

Riesgo de crédito

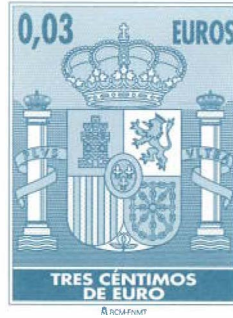
El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada el impago del conjunto de Activos Titulizados de la cartera titulizada del Fondo así como por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo, incluida la Compañía de Seguros.

La compañía de seguros CESCE 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.



CLASE 8ª



009379220

18

IM FORTIA I,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito a cierre de los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Activos Titulizados	83.989	137.547
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	17.158	112.740
Total Riesgo	101.147	250.287

(6) Activos Financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que Fortia ha cedido al Fondo. Dichos Activos Titulizados derivan de los contratos de comercialización firmados por Fortia con sus clientes para la prestación de servicios de suministro de energía eléctrica o cualquier otro tipo de energía y/o servicios en el curso de la actividad ordinaria del Cedente.

Con fecha 24 de julio de 2015, se produjo la primera cesión de los Activos Titulizados, por un importenominal de 264.830,25 euros.

Tabla 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe, a cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

	Miles de euros					
	2023			2022		
	Corriente	No Corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos Titulizados						
Otros	83.395	-	83.395	137.274	-	137.274
Intereses devengados no vencidos	594	-	594	273	-	273
	83.989	-	83.989	137.547	-	137.547

“Otros” recoge el importe por principal vencido de los Activos Titulizados con antigüedad inferior a tres meses, por lo que dichas operaciones no se encuentran clasificadas como activos dudosos.



CLASE 8.ª



009379221

19

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Tabla 6.2: Detalle y movimiento del principal de los Activos Titulizados

El detalle y movimiento del principal de los Activos Titulizados para los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	137.274	198.536
Adquisición de Activos Titulizados	700.870	1.421.699
Amortización ordinaria	(754.749)	(1.482.961)
Amortización anticipada	-	-
Amortizaciones previamente impagadas	-	-
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	-	-
Recompra	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	83.395	137.274

Activos Dudosos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se han registrado saldos en activos dudosos ni en correcciones de valor.

Tabla 6.3: Detalle de compras adicionales de Activos Financieros

Durante el ejercicio 2023, se ha procedido a la compra de Activos Financieros con el siguiente detalle:

Fecha de pago	Miles de euros
	Compras adicionales
10/01/2023	62.485
10/02/2023	70.865
10/03/2023	72.330
11/04/2023	55.392
10/05/2023	76.504
10/06/2023	55.145
11/07/2023	48.386
10/08/2023	51.352
12/09/2023	68.378
10/10/2023	52.226
10/11/2023	60.079
12/12/2023	55.957
Total	729.099



CLASE 8.^a



009379222

20

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Durante el ejercicio 2022, se procedió a la compra de Activos financieros con el siguiente detalle:

Fecha de pago	Miles de euros Compras adicionales
10/01/2022	100.681
10/02/2022	131.603
10/03/2022	112.324
11/04/2022	134.271
10/05/2022	119.452
10/06/2022	139.583
11/07/2022	158.610
10/08/2022	122.586
12/09/2022	166.157
10/10/2022	132.884
10/11/2022	108.286
12/12/2022	138.952
Total	1.565.390

Devengo de los intereses de los Activos Titulizados

Durante el ejercicio 2023, se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 5.065 miles de euros (2.578 miles de euros durante el ejercicio 2022), de los cuales 594 miles de euros se encuentran devengados pendientes de vencimiento (273 miles de euros en 2022).

Tabla 6.4: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre de los ejercicios 2023 y 2022, son las siguientes:

	31.12.2023	31.12.2022
Tasa de amortización anticipada	0%	0%
Tipo de descuento medio de la cartera:	0,01%	0%
Tipo de descuento máximo de la cartera:	0,93%	0,28%
Tipo de descuento mínimo de la cartera:	0%	0%



CLASE 8.ª



009379223

21

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

A continuación, se muestran las características de los activos del fondo durante el ejercicio 2023:

Características de la cartera	Actual		
	Cartera no Vencida	Impago <120 días	Impago >=120 días
1) Datos Generales			
Número de Derechos de Crédito	575	-	-
Número de Deudores	44	-	-
Saldo Nominal Pendiente	83.394	-	-
Precio de Cesión	82.741	-	-
Precio Medio de Cesión (%)	99,22%	0,00%	0,00%
Saldo Nominal Pendiente medio por Deudor	1.895	-	-
Mayor Saldo Nominal Pendiente	1.779	-	-
Vida Media (días)	16	-	-
% sobre Saldo Pendiente	100%	0,00%	0,00%
2) Concentración por deudor			
		Cartera Total	
Top 1		13,44%	
Top 10		64,30%	
Top 25		94,91%	

A continuación, se muestran las características de los activos del fondo durante el ejercicio 2022:

Características de la cartera	Actual		
	Cartera no Vencida	Impago <120 días	Impago >=120 días
1) Datos Generales			
Número de Derechos de Crédito	488	-	-
Número de Deudores	44	-	-
Saldo Nominal Pendiente	137.273	-	-
Precio de Cesión	136.858	-	-
Precio Medio de Cesión (%)	99,69%	0,00%	0,00%
Saldo Nominal Pendiente medio por Deudor	3.120	-	-
Mayor Saldo Nominal Pendiente	4.233	-	-
Vida Media (días)	14	-	-
% sobre Saldo Pendiente	100%	0,00%	0,00%
2) Concentración por deudor			
		Cartera Total	
Top 1		10,28%	
Top 10		67,49%	
Top 25		95,24%	



CLASE 8.ª



009379224

22

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- Riesgo de morosidad
- Aquellos derivados de a la concentración por deudor

Frente a estos riesgos, el Fondo es beneficiario de un Título de Liquidez por CESCE (“Compañía Española de Seguros a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros”) con el objetivo 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 Título de Liquidez. Los Derechos de Crédito cedidos al Fondo se consideran asegurable en tanto que cumplan los Criterios de Elegibilidad y teniendo en cuenta que dicho Título de Liquidez haya sido emitido por CESCE.

Información General

Asegurador	CESCE
Porcentaje de Cobertura	100% Saldo Nominal de los Derechos de Crédito
Aviso de impago	Hasta 60 días después del vencimiento de la factura
Plazo de indemnización	30 días después de la comunicación del impago
Ratio Reclamaciones	0,00%

Tabla 6.5: Vencimientos estimados de los Activos Titulizados

Los vencimientos estimados de los Activos Titulizados a cierre de 2023, es el siguiente:

	Miles de euros					
	2023	2024	2025	2026	2027	Resto
Por principal	83.395	-	-	-	-	-
Por intereses implícitos	594	-	-	-	-	-
	<u>83.989</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Los vencimientos estimados de los Activos Titulizados a cierre de 2022, fue el siguiente:

	Miles de euros					
	2023	2024	2025	2026	2027	Resto
Por principal	137.274	-	-	-	-	-
Por intereses implícitos	273	-	-	-	-	-
	<u>137.547</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



CLASE 8.ª



009379225

23

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(7) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Tabla 7.1: Tesorería

El saldo de la Cuenta de Tesorería del Fondo a cierre de los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Tesorería	17.158	112.740
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
	<u>17.158</u>	<u>112.740</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, este epígrafe se compone del saldo depositado en la cuenta abierta en Banca March, S.A. (Cuenta de Tesorería) y en las cuentas abiertas en BBVA, S.A. (Cuenta de Cobros y Cuenta de Reservas).

Las cantidades depositadas en la cuenta abierta en Banca March devengan intereses a un tipo del €STR menos un 0,1%.

A 31 de diciembre de 2023 el Fondo ha registrado 2.286 miles de euros a favor del Fondo como consecuencia de los intereses devengados de la Cuenta de Tesorería (no presentando importe alguno por este concepto a 31 de diciembre de 2022). Dichos intereses han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros".



CLASE 8.ª



009379226

24

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(8) Pasivos Financieros

Tabla 8.1: Pasivos Financieros

Los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

	Miles de euros					
	31.12.2023			31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos						
Series no subordinadas	97.098	-	97.098	248.101	-	248.101
Intereses y gastos devengados	2.486	-	2.486	1.118	-	1.118
Deudas con entidades de crédito						
Otras deudas con entidades de crédito	569	-	569	569	-	569
Otros pasivos financieros						
Acreedores y otras cuentas a pagar	135	-	135	-	-	-
	<u>100.288</u>	<u>-</u>	<u>100.288</u>	<u>249.788</u>	<u>-</u>	<u>249.788</u>

(a) Obligaciones y otros valores negociables

Tabla 8.2: Características del Programa de Pagarés

Las características del Programa de Pagarés se recogen en la Estipulación 9 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 400 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.
- (iv) Los Pagarés se emitirán con una fecha de vencimiento ordinaria de entre 5 y 731 días naturales.
- (v) 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.
- (vi) Los Pagarés contarán en su fecha de emisión con una calificación crediticia de al menos A-2 a corto plazo otorgada por la Agencia de Calificación; para aquellos Pagarés cuya Fecha de Vencimiento Prorrogado sea igual o inferior a 364 días; o bien al menos BBB a largo plazo otorgada por la agencia de calificación; para aquellos Pagarés cuya fecha de vencimiento prorrogado sea superior a 364 días.



CLASE 8.^a



009379227

25

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- (vii) Todos los Pagarés, estarán respaldados por la totalidad de Activos Titulizados 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 - serán pagaderos conforme al Orden de Prelación de Pagos del Fondo.
- (viii) Los Pagarés emitidos al amparo del Programa se emiten al descuento, por lo que su tipo de interés tendrá carácter implícito y vendrá determinado por la diferencia entre el precio de venta o amortización y el de suscripción o adquisición (del que previamente se habrán deducido 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.
- (ix) Se solicitará la incorporación de los Pagarés en el sistema multilateral denominado Mercado Alternativo de Renta Fija (MARF).
- (x) Las emisiones de pagarés se destinarán o bien a financiar la adquisición de Activos Titulizados Iniciales o Adicionales o bien a la refinanciación de emisiones de Pagarés emitidos por el Fondo con anterioridad o de disposiciones previas de las líneas de liquidez.

Los Pagarés serán reembolsados por el Fondo en su respectiva Fecha de Vencimiento Ordinaria, y se efectuará con fecha valor ese mismo día salvo que concurran los supuestos de Reembolso Extraordinario a que se refiere la Estipulación 9.10 de la Escritura 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 3 Pagarés (299.850 euros), cuyas características se muestran a continuación:

Pagarés	Valor nominal en euros	Nº de pagarés	%	Importe nominal en euros	Calificación S&P
Pagarés	100.000	3	99,95%	300.000	BBB



CLASE 8.^a



009379228

26

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

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	99,95%
Fecha de desembolso:	31 de julio de 2015
Fecha de Vencimiento Ordinaria:	10 de septiembre de 2015
Forma de pago:	En la Fecha de Vencimiento Ordinaria

Tabla 8.3: Movimiento de los Pagarés

El movimiento de los pagarés durante los ejercicios 2023 y 2022, ha sido el siguiente:

<u>Ejercicio 2023</u>	<u>Miles de euros</u>
Saldo inicial	248.101
Nuevas emisiones	100.430
Amortizaciones	(251.433)
Saldo final	97.098

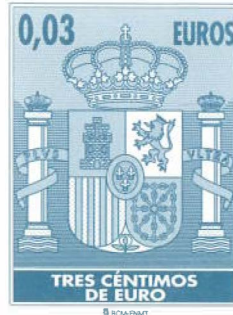
<u>Ejercicio 2022</u>	<u>Miles de euros</u>
Saldo inicial	247.502
Nuevas emisiones	326.635
Amortizaciones	(326.036)
Saldo final	248.101

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Durante el ejercicio 2023, se han devengado intereses implícitos por importe de 3.836 miles de euros (1.292 miles durante el ejercicio 2022), encontrándose registrados en el epígrafe de “Intereses y cargas asimiladas-Obligaciones y otros valores negociables” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Al 31 de diciembre de 2023, el importe de intereses implícitos devengados pendientes de vencimiento es de 2.486 miles de euros (1.118 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), registrados en el epígrafe de “Obligaciones y otros valores negociables” del pasivo corriente.



CLASE 8.ª



009379229

27

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Tabla 8.4: Tipo vigente de las series

Durante los ejercicios 2023 y 2022, se han aplicado los siguientes tipos de interés anuales, para cada serie de los Pagarés emitidos o amortizados durante ambos ejercicios:

	Tipos medios aplicados	
	31.12.2023	31.12.2022
ES0505087595	0,01%	-
ES0505087595	0,01%	-
ES0505087702	0,10%	-
ES0505087637	0,14%	-
ES0505087652	0,12%	-
ES0505087678	0,06%	-
ES0505087694	0,18%	-
ES0505087694	0,25%	-
ES0505087801	-	1,30%
ES0505087801	-	1,30%
ES0505087595	-	-
ES0505087595	-	-
ES0505087702	-	-
ES0505087637	-	-
ES0505087678	0,10%	-
ES0505087652	-	-
ES0505087694	-	-
ES0505087694	0,36%	-
ES0505087801	1,30%	1,30%
ES0505087801	1,40%	1,30%
ES0505087751	0,40%	0,40%
ES0505087728	0,16%	0,16%
ES0505087728	1,90%	0,16%
ES0505087736	0,30%	0,30%
ES0505087744	0,50%	0,50%
ES0505087769	0,70%	0,70%
ES0505087777	1,50%	1,50%
ES0505087695	1,65%	1,65%
ES0505087793	2,40%	2,40%
ES0505087793	2,65%	2,40%
ES0505087793	3,55%	-
ES0505087819	3,30%	3,30%
ES0505087579	-	-



CLASE 8.^a



009379230

28

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

ES0505087595	-	-
ES0505087603	-	-
ES0505087637	0,04%	-
ES0505087652	0,15%	-
ES0505087660	-	-
ES0505087678	-	-
ES0505087595	-	-
ES0505087686	0,12%	-
ES0505087603	-	-
ES0505087702	0,01%	-
ES0505087694	-	-
ES0505087603	-	-
ES0505087710	0,20%	-
ES0505087579	-	-
ES0505087827	3,85%	-
ES0505087835	3,85%	-
ES0505087843	4,60%	-
ES0505087850	4,60%	-
ES0505087868	4,35%	-



CLASE 8.^a



009379231

29

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

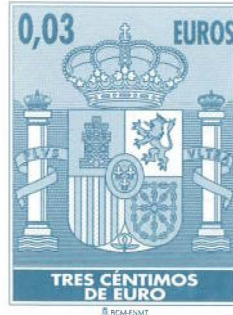
Tabla 8.5: Calificación crediticia de los Pagarés

La calificación crediticia de los Pagarés por parte de las Agencias de Calificación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	31.12.2023	31.12.2021
	Calificación S&P	Calificación S&P
ES0505087595	-	A-(sf)
ES0505087595	-	A-(sf)
ES0505087702	-	A-(sf)
ES0505087637	-	A-(sf)
ES0505087652	-	A-(sf)
ES0505087678	-	A-(sf)
ES0505087694	-	A-(sf)
ES0505087694	-	A-(sf)
ES0505087801	-	A-(sf)
ES0505087801	-	A-(sf)
ES0505087595	-	A-(sf)
ES0505087595	-	A-(sf)
ES0505087702	-	A-(sf)
ES0505087637	-	A-(sf)
ES0505087678	-	A-(sf)
ES0505087652	-	A-(sf)
ES0505087694	-	A-(sf)
ES0505087694	-	A-(sf)
ES0505087801	-	A-(sf)
ES0505087801	-	A-(sf)
ES0505087751	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087728	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087728	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087736	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087744	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087769	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087777	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087695	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087793	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087793	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087819	A-(sf)	A-(sf)
ES0505087579	-	-
ES0505087595	-	-
ES0505087603	-	-
ES0505087637	-	-
ES0505087652	-	-
ES0505087660	-	-
ES0505087678	-	-
ES0505087595	-	-
ES0505087686	-	-
ES0505087603	-	-
ES0505087702	-	-
ES0505087694	-	-
ES0505087603	-	-
ES0505087710	-	-
ES0505087579	-	-
ES0505087827	A-(sf)	-
ES0505087835	A-(sf)	-
ES0505087843	A-(sf)	-
ES0505087850	A-(sf)	-



CLASE 8.^a



009379232

30

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Tabla 8.6: Pagarés emitidos

Durante el 2023, se emitieron los siguientes Pagarés por el Fondo de Titulización:

<u>Miles de euros</u> Nominal	<u>Nº</u> títulos	<u>Miles de euros</u> Nominal unitario	<u>Fecha</u> emisión	<u>TIR</u> emisora	<u>Fecha</u> vencimiento
18.600	186	100	11/01/2023	3,85%	10/01/2024
17.500	175	100	14/02/2023	3,85%	12/02/2024
3.400	34	100	14/02/2023	3,55%	11/09/2023
30.600	306	100	11/08/2023	4,60%	12/08/2024
35.000	350	100	11/07/2023	4,60%	10/10/2024

Durante el 2022, se emitieron los siguientes Pagarés por el Fondo de Titulización:

<u>Miles de euros</u> Nominal	<u>Nº</u> títulos	<u>Miles de euros</u> Nominal unitario	<u>Fecha</u> emisión	<u>TIR</u> emisora	<u>Fecha</u> vencimiento
6.400	64	100	10/01/2022	0,01%	11/04/2022
3.000	30	100	11/01/2022	0,01%	11/04/2022
17.900	179	100	10/02/2022	0,01%	10/05/2022
13.000	130	100	10/03/2022	0,04%	10/06/2022
2.000	20	100	11/04/2022	0,10%	11/07/2022
5.000	50	100	10/03/2022	0,15%	12/09/2022
3.000	30	100	11/04/2022	0,25%	10/10/2022
14.000	140	100	07/07/2022	0,36%	10/10/2022
9.800	98	100	12/09/2022	1,30%	12/12/2022
4.500	45	100	11/10/2022	1,40%	12/12/2022
35.400	354	100	11/04/2022	0,40%	10/01/2023
19.000	190	100	10/02/2022	0,16%	10/02/2023
1.000	10	100	11/10/2022	1,90%	10/02/2023
24.500	245	100	10/03/2022	0,30%	10/03/2023
51.700	517	100	11/04/2022	0,50%	11/04/2023
24.500	245	100	13/06/2022	0,70%	12/06/2023
32.900	329	100	04/07/2022	1,50%	10/07/2023
40.000	400	100	11/08/2022	1,65%	10/08/2023
4.400	44	100	12/09/2022	2,40%	11/09/2023
5.000	50	100	19/09/2022	2,65%	11/09/2023
12.100	121	100	11/10/2022	3,30%	10/10/2023



CLASE 8.^a



009379233

31

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(b) Deudas con Entidades de Crédito

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo dispone de dos Líneas de Liquidez que no han sido dispuestas.

Línea de Liquidez A

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de línea de liquidez por un importe máximo igual a 10.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinará a completar, en su caso, la financiación del pago, en una fecha de compra, de la parte del precio de compra de aquel Activo Titulizados Adicional adquirido que así se requiera por exceder el precio de compra de todos los Activos Titulizados adquiridos en esa fecha de compra del saldo de la Cuenta de Cobros en ese día.

El acreditante de la Línea de Liquidez A no percibirá comisión, interés o remuneración alguna por ningún concepto.

El reembolso de los importes dispuestos de la Línea de Liquidez A se realizará por la Sociedad Gestora en cada fecha de pago con cargo a los Recursos Disponibles del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

El Fondo podrá disponer de la línea de Liquidez A hasta la terminación del Periodo Cesión. La Línea de Liquidez A vencerá en la fecha de vencimiento final de Fondo.

El Cedente, la Sociedad Gestora y la Entidad Colaboradora podrán acordar que la Línea de Liquidez B a que se refiere el punto siguiente, una vez contratada, sustituya y cumpla con la finalidad de la línea de liquidez A. En ese caso, si con posterioridad a dicha sustitución la línea de liquidez B no se renovara, Fortia se compromete a conceder una nueva línea de liquidez en los mismos términos y condiciones que la línea de Liquidez A concedida en el momento de la constitución del Fondo.

La descripción completa de la Línea de Liquidez A se encuentra en el apartado 12.1 de la escritura de constitución del Fondo.

Línea de Liquidez B

La Sociedad Gestora está facultada para contratar en el futuro, en nombre del Fondo, previo consentimiento del Cedente, una línea de liquidez por un importe máximo igual a 40.000 miles de euros cuyo destino será adquirir Activos Titulizados Adicionales que no se financien con emisiones de Pagarés. El acreditante de la línea de Liquidez B podrá ser cualquier entidad, a propuesta del Cedente. El importe máximo disponible de la línea de liquidez B" en cada fecha será igual al importe máximo de la línea de Liquidez B menos el importe efectivamente dispuesto en dicha fecha.



CLASE 8.^a



009379234

32

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Los Importes Dispuestos de la Línea de Liquidez B devengarán, en su caso, intereses a favor del acreditante de la Línea de Liquidez B en los términos que acuerde el Cedente con el Acreditante de la Línea de Liquidez B. Dichos intereses en ningún caso podrán ser inferiores al 0% ni superiores al tipo de interés efectivo anual medio ponderado de los Pagarés vivos en cada momento más un diferencial del 1%. También podrá establecerse una remuneración de los importes dispuestos la Línea de Liquidez B como diferencia entre el importe desembolsado y el importe amortizado.

El pago de los importes, en su caso, dispuestos de la Línea de Liquidez B se realizará en la siguiente Fecha de Vencimiento de la Disposición de la Línea de Liquidez B prevista en la solicitud de disposición de la Línea de Liquidez B, coincidente con una fecha de pago de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos.

La descripción completa de la Línea de Liquidez B se encuentra en el apartado 12.2 de la escritura de constitución del Fondo.

Al diciembre 2023 y 2022, las Líneas de Liquidez no han sido dispuestas.

(9) Ajustes por Periodificación de Pasivo y repercusión de pérdidas

Tabla 9.1: Ajustes por periodificación de pasivo

Los ajustes por Periodificación de Pasivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, son los siguientes:

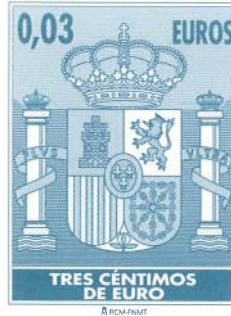
	Miles de euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Comisiones		
Comisión de Sociedad Gestora	2	5
Comisión administrador	1	1
Comisión agente financiero/pagos	6	6
Comisión variable	841	469
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
Otras comisiones	9	18
Otros	-	-
	<u>859</u>	<u>499</u>

Asimismo, el agente financiero recibe una comisión por sus servicios de agencia financiera igual a 15 miles de euros pagadera a prorrata, con sujeción al Orden de Prelación de Pagos en cada fecha de aniversario del Fondo, salvo en la primera fecha, en la que la comisión anual se ajustará en función del número de días del primer periodo de devengo de intereses.

Asimismo, el Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable tal y como se indica en la Nota 1 (g) anterior.



CLASE 8.^a



009379235

33

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Tabla 9.2: Movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre del ejercicio 2023, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente financiero	Comisión Variable	Otros
Saldos al 31 de diciembre de 2022	5	1	6	469	18
Correcciones de valor	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2023	69	12	184	3.187	63
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-	-	-
Pagos realizados	(72)	(12)	(184)	(2.815)	(72)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	2	1	6	841	9
Correcciones de valor	-	-	-	-	-

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre del ejercicio 2022, fue el siguiente:

	Miles de euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente financiero	Comisión Variable	Otros
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3	1	6	43	9
Correcciones de valor	-	-	-	(36)	-
Importes devengados durante el ejercicio 2022	87	12	409	673	105
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-	-	-
Pagos realizados	(85)	(12)	(409)	(211)	(96)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	5	1	6	469	18
Correcciones de valor	-	-	-	-	-



009379236

CLASE 8.^a

34

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(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 los ejercicios 2023 y 2022, es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	Miles de euros	
	2023	2022
Activos Titulizados clasificados en el Activo		
Pagos por adquisición de Activos Titulizados	(700.870)	(1.421.699)
Cobros por amortizaciones ordinarias	754.987	1.482.861
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	4.641	2.565
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	2.286	(82)
Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)		
Cobros por emisión de pagarés	100.430	326.635
Pagos por amortización pagaré ES0505087660 vto 01/2022	-	6.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087660 vto 01/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087603 vto 02/2022	-	11.100
Pagos por intereses del pagaré ES0505087603 vto 02/2022	-	1
Pagos por amortización pagaré ES0505087603 vto 02/2022	-	200
Pagos por intereses del pagaré ES0505087603 vto 02/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087603 vto 02/2022	-	16.100
Pagos por intereses del pagaré ES0505087603 vto 02/2022	-	1
Pagos por amortización pagaré ES0505087579 vto 03/2022	-	10.700
Pagos por intereses del pagaré ES0505087579 vto 03/2022	-	4
Pagos por amortización pagaré ES0505087579 vto 03/2022	-	8.300
Pagos por intereses del pagaré ES0505087579 vto 03/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087595 vto 04/2022	-	19.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087595 vto 04/2022	-	9
Pagos por amortización pagaré ES0505087595 vto 04/2022	-	60.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087595 vto 04/2022	-	3
Pagos por amortización pagaré ES0505087595 vto 04/2022	-	6.400
Pagos por intereses del pagaré ES0505087595 vto 04/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087595 vto 04/2022	-	3.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087595 vto 04/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087702 vto 05/2022	-	10.600
Pagos por intereses del pagaré ES0505087702 vto 05/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087702 vto 05/2022	-	17.900
Pagos por intereses del pagaré ES0505087702 vto 05/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087637 vto 06/2022	-	20.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087637 vto 06/2022	-	12
Pagos por amortización pagaré ES0505087637 vto 06/2022	-	13.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087637 vto 06/2022	-	1
Pagos por amortización pagaré ES0505087678 vto 07/2022	-	24.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087678 vto 07/2022	-	8
Pagos por amortización pagaré ES0505087678 vto 07/2022	-	2.000



CLASE 8.^a



009379237

35

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Pagos por intereses del pagaré ES0505087678 vto 07/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087686 vto 08/2022	-	32.300
Pagos por intereses del pagaré ES0505087686 vto 08/2022	-	24
Pagos por amortización pagaré ES0505087652 vto 09/2022	-	5.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087652 vto 09/2022	-	4
Pagos por amortización pagaré ES0505087652 vto 09/2022	-	5.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087652 vto 09/2022	-	4
Pagos por amortización pagaré ES0505087694 vto 10/2022	-	10.400
Pagos por intereses del pagaré ES0505087694 vto 10/2022	-	15
Pagos por amortización pagaré ES0505087694 vto 10/2022	-	3.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087694 vto 10/2022	-	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087694 vto 10/2022	-	14.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087694 vto 10/2022	-	13
Pagos por amortización pagaré ES0505087710 vto 11/2022	-	14.000
Pagos por intereses del pagaré ES0505087710 vto 11/2022	-	24
Pagos por amortización pagaré ES0505087801 vto 12/2022	-	9.800
Pagos por intereses del pagaré ES0505087801 vto 12/2022	-	32
Pagos por amortización pagaré ES0505087801 vto 12/2022	-	4.500
Pagos por intereses del pagaré ES0505087801 vto 12/2022	-	11
Pagos por amortización pagaré ES0505087728 vto 02/2023	20.000	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087728 vto 02/2023	37	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087736 vto 03/2023	24.500	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087736 vto 03/2023	73	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087751 vto 01/2023	35.400	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087751 vto 01/2023	106	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087744 vto 04/2023	51.700	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087744 vto 04/2023	257	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087769 vto 06/2023	24.500	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087769 vto 06/2023	170	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087777 vto 07/2023	32.900	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087777 vto 07/2023	494	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087695 vto 08/2023	40.000	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087695 vto 08/2023	647	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087793 vto 09/2023	12.800	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087793 vto 09/2023	297	-
Pagos por amortización pagaré ES0505087819 vto 10/2023	12.100	-
Pagos por intereses del pagaré ES0505087819 vto 10/2023	386	-
 <u>Deudas con entidades de crédito</u>		
Pagos por amortización de líneas de liquidez	-	-
Pagos por intereses de líneas de liquidez	-	-
Otros pagos del período	(3.071)	(716)



CLASE 8.^a



009379238

36

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

4. OTRA INFORMACIÓN

(11) Situación Fiscal

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por el Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

Asimismo, de acuerdo con lo previsto en la Disposición Transitoria trigésimo primera de la Ley 2/2010, de 1 de marzo, por la que se trasponen determinadas Directivas en el ámbito de la imposición indirecta y se modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes para adaptarla a la normativa comunitaria, se establece que 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, se aplicarán los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia del cliente.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.

El resultado económico del periodo es nulo y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo.

Las características propias del régimen fiscal del Fondo son las descritas en el apartado 4.5.1 del Folleto de Emisión.

(12) Otra Información

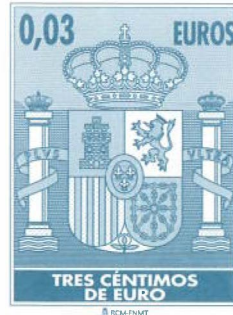
El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios terminados en 31 de diciembre de 2023 y 2022 han ascendido a 6 miles de euros, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2023 y 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 2023 y 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



009379239

37

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(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 los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

(14) Hechos Posteriores

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



CLASE 8.ª
CORREOS Y TELÉGRAFOS

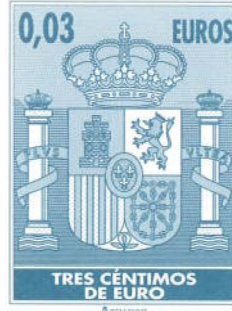


009379240

ANEXO



CLASE 8ª



009379241

Denominación Fondo: IM FORTIA 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Hipótesis iniciales folios/escritura		Tasa de amortización anticipada	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido				
Participaciones hipotecarias	0380	0400	1380	1400	2380	2400	2440	2420	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	1381	1401	2381	2401	2441	2421	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382	0402	1382	1402	2382	2402	2442	2422	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383	0403	1383	1403	2383	2403	2443	2423	2423	2443
Préstamos a promotores	0384	0404	1384	1404	2384	2404	2444	2424	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385	0405	1385	1405	2385	2405	2445	2425	2425	2445
Préstamos a empresas	0386	0406	1386	1406	2386	2406	2446	2426	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	1387	1407	2387	2407	2447	2427	2427	2447
Cédulas territoriales	0388	0408	1388	1408	2388	2408	2448	2428	2428	2448
Bonos de tesorería	0389	0409	1389	1409	2389	2409	2449	2429	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	1390	1410	2390	2410	2450	2430	2430	2450
Créditos AAPP	0391	0411	1391	1411	2391	2411	2451	2431	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	1392	1412	2392	2412	2452	2432	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	1393	1413	2393	2413	2453	2433	2433	2453
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	1394	1414	2394	2414	2454	2434	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	1395	1415	2395	2415	2455	2435	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	1396	1416	2396	2416	2456	2436	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	1397	1417	2397	2417	2457	2437	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	1398	1418	2398	2418	2458	2438	2438	2458
Otros	0399	0419	1399	1419	2399	2419	2459	2439	2439	2459

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.+S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA	

CLASE 8.^a



009379242

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en amortabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total	Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Deuda / v. Tasaación
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en amortabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad									
Hasta 1 mes	0515	0522	0529	0536	0536	0543	0550	0557	0564	0571	0578	0584	0584	
De 1 a 3 meses	0516	0523	0530	0537	0544	0551	0558	0565	0572	0579	0585	0585	0585	
De 3 a 6 meses	0517	0524	0531	0538	0545	0552	0559	0566	0573	0580	0586	0586	0586	
De 6 a 9 meses	0518	0525	0532	0539	0546	0553	0560	0567	0574	0581	0587	0587	0587	
De 9 a 12 meses	0519	0526	0533	0540	0547	0554	0561	0568	0575	0582	0588	0588	0588	
Más de 12 meses	0520	0527	0534	0541	0548	0555	0562	0569	0576	0583	0589	0589	0589	
Total	0521	0528	0535	0542	0549	0556	0563	0570	0577	0584	0590	0590	0590	



009379243

CLASE 8.^a

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

IM FORTIA 1

S.05.1
Denominación Fondo: IM FORTIA 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación Inicial 28/07/2015	
Inferior a 1 año	0600	83.394	1600	137.273	2600	265
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	83.394	1607	137.273	2607	265
Vida residual media ponderada (años)	0608	0	1608	0	2608	0

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación Inicial 28/07/2015	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0,09	1609	0,09	2609	0,12

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.-S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 28/07/2015	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	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



CLASE 8ª



009379244



009379245



CLASE 8ª

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

IM FORTIA 1

5.05.1
Denominación Fondo: IM FORTIA 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de Interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación Inicial 28/07/2015	
Tipo de interés medio ponderado	0650	0,01	1650	0,16	2650	0,28
Tipo de interés nominal máximo	0651	0,01	1651	0,31	2651	0,28
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0	1652	0	2652	0,28

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 28/07/2015	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal 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
			488	137.273	1	265
		83.394				
	575		488		1	265
		83.394		137.273		
	575					
		83.394	488		1	265
				137.273		
	575					
		83.394	488		1	265



CLASE 8ª



009379246



CLASE 8ª

IM FORTIA 1	S.05.1
Denominación Fondo: IM FORTIA 1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: FORTIA	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 28/07/2015	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	64.04	1710	67.47	2710	100
	0711	0	1711	0	2711	0
Sector						



Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.I.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023			Situación cliente anual anterior 31/12/2022			Situación Inicial 28/07/2015		
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
ES0505087371	Pagarés 49	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087009	Pagarés 1	0	0	0	0	0	0	3	100.000	300
ES0505087017	Pagarés 5	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087025	Pagarés 4	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087033	Pagarés 6	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087041	Pagarés 8	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087058	Pagarés 9	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087066	Pagarés 10	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087074	Pagarés 11	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087082	Pagarés 12	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087090	Pagarés 18	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087108	Pagarés 19	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087116	Pagarés 20	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087124	Pagarés 21	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087132	Pagarés 22	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087140	Pagarés 23	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087157	Pagarés 24	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087165	Pagarés 25	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087173	Pagarés 26	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087181	Pagarés 27	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087199	Pagarés 28	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087207	Pagarés 29	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087215	Pagarés 30	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087223	Pagarés 31	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087231	Pagarés 32	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0505087249	Pagarés 33	0	0	0	0	0	0	0	0	0



CLASE 8.^a



IM FORTIA 1

E50505087694	Pagarés 86	0	0	0	274	1.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087695	Pagarés 96	0	0	0	400	1.000	39.352	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087702	Pagarés 85	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087710	Pagarés 87	0	0	0	140	1.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087728	Pagarés 88	0	0	0	200	1.000	19.963	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087736	Pagarés 89	0	0	0	245	1.000	24.427	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087744	Pagarés 91	0	0	0	517	1.000	51.443	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087751	Pagarés 90	0	0	0	354	1.000	35.294	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087769	Pagarés 93	0	0	0	245	1.000	24.330	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087777	Pagarés 94	0	0	0	329	1.000	32.406	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087793	Pagarés 98	0	0	0	94	1.000	9.171	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087801	Pagarés 97	0	0	0	143	1.000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087819	Pagarés 100	121	1.000	0	121	1.000	11.714	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087827	Pagarés 102	186	1.000	17.912	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087835	Pagarés 103	175	1.000	16.855	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087843	Pagarés 104	350	1.000	33.084	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087850	Pagarés 105	306	1.000	29.247	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		1.138	0723	0724	3.062	1723	2723	1724	248.101	2723	3	2724	300						



CLASE 8.^a



009379250

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.-S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	Denominación con serie	Grado de subordina ción	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses			Serie de entrega (intereses en el período)	Principal no vencido	Principal impagado	Total Pendiente	Correcciones de valor por repercutión de pérdidas
						Intereses Acumulados	Intereses impagados	Intereses en el período					
ES0505087371	Pagarés 49	N5	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739	
ES0505087009	Pagarés 1	N5						NO					
ES0505087017	Pagarés 5	N5						NO					
ES0505087025	Pagarés 4	N5						NO					
ES0505087033	Pagarés 6	N5						NO					
ES0505087041	Pagarés 8	N5						NO					
ES0505087058	Pagarés 9	N5						NO					
ES0505087066	Pagarés 10	N5						NO					
ES0505087074	Pagarés 11	N5						NO					
ES0505087082	Pagarés 12	N5						NO					
ES0505087090	Pagarés 18	N5						NO					
ES0505087108	Pagarés 19	N5						NO					
ES0505087116	Pagarés 20	N5						NO					
ES0505087124	Pagarés 21	N5						NO					
ES0505087132	Pagarés 22	N5						NO					



CLASE 8ª



009379251

IM FORTIA 1

ES0505087140	Pagarés 23	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087157	Pagarés 24	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087165	Pagarés 25	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087173	Pagarés 26	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087181	Pagarés 27	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087199	Pagarés 28	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087207	Pagarés 29	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087215	Pagarés 30	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087223	Pagarés 31	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087231	Pagarés 32	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087249	Pagarés 33	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087256	Pagarés 35	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087264	Pagarés 36	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087272	Pagarés 38	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087280	Pagarés 39	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087298	Pagarés 40	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087306	Pagarés 41	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087314	Pagarés 42	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087322	Pagarés 43	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087330	Pagarés 44	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087348	Pagarés 45	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087355	Pagarés 46	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087363	Pagarés 48	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087389	Pagarés 50	NS					0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087397	Pagarés 51	NS					0	0	0	NO				0	0	0



CLASE 8.^a



009379252

ES0505087405	Pagarés 52	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087413	Pagarés 53	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087421	Pagarés 54	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087439	Pagarés 56	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087447	Pagarés 57	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087454	Pagarés 58	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087462	Pagarés 59	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087470	Pagarés 60	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087488	Pagarés 63	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087496	Pagarés 64	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087504	Pagarés 66	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087512	Pagarés 67	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087520	Pagarés 69	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087546	Pagarés 70	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087553	Pagarés 71	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087561	Pagarés 72	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087579	Pagarés 73	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087587	Pagarés 75	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087595	Pagarés 74	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087603	Pagarés 77	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087611	Pagarés 76	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087629	Pagarés 78	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087637	Pagarés 79	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087645	Pagarés 80	NS								0	0	0	NO				0	0	0
ES0505087652	Pagarés 81	NS								0	0	0	NO				0	0	0



CLASE 8.ª



009379253



CLASE 8^a



009379254

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

IM FORTIA 1

	Pagará	NS		0	0	0	0	0	NO					0	0	0	0	0	0
ES0505087660	Pagará 82	NS							NO										0
ES0505087678	Pagará 83	NS							NO										0
ES0505087686	Pagará 84	NS							NO										0
ES0505087694	Pagará 86	NS							NO										0
ES0505087695	Pagará 96	NS							NO										0
ES0505087702	Pagará 85	NS							NO										0
ES0505087710	Pagará 87	NS							NO										0
ES0505087728	Pagará 88	NS							NO										0
ES0505087736	Pagará 89	NS							NO										0
ES0505087744	Pagará 91	NS							NO										0
ES0505087751	Pagará 90	NS							NO										0
ES0505087769	Pagará 93	NS							NO										0
ES0505087777	Pagará 94	NS							NO										0
ES0505087793	Pagará 98	NS							NO										0
ES0505087801	Pagará 97	NS							NO										0
ES0505087819	Pagará 100	NS							NO										0
ES0505087827	Pagará 102	NS				669			NO			17.912							18.581
ES0505087835	Pagará 103	NS				569			NO			16.855							17.424
ES0505087843	Pagará 104	NS				725			NO			33.084							33.809
ES0505087850	Pagará 105	NS				523			NO			29.247							29.771
Total				0740	2.487	0741	0	0743	0744	0745	0746	97.098							99.584

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)		Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 28/07/2015	
		0747	2.55	0748	0.48	0749	0.45

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.-S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

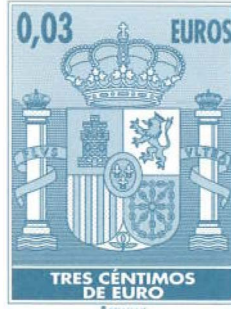
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2022			
		Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
		Pagos del periodo 0750	Pagos acumulados 0751	Pagos del periodo 0752	Pagos acumulados 0753	Pagos del periodo 1750	Pagos acumulados 1751	Pagos del periodo 1752	Pagos acumulados 1753
E50505057371	Pagarés 49	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087009	Pagarés 1	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087017	Pagarés 5	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087025	Pagarés 4	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087033	Pagarés 6	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087041	Pagarés 8	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087058	Pagarés 9	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087066	Pagarés 10	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087074	Pagarés 11	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087082	Pagarés 12	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087090	Pagarés 18	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087108	Pagarés 19	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087116	Pagarés 20	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087124	Pagarés 21	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087132	Pagarés 22	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087140	Pagarés 23	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087157	Pagarés 24	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087165	Pagarés 25	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087173	Pagarés 26	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087181	Pagarés 27	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087199	Pagarés 28	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087207	Pagarés 29	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087215	Pagarés 30	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087223	Pagarés 31	0	0	0	0	0	0	0	0
E50505087231	Pagarés 32	0	0	0	0	0	0	0	0



CLASE 8.^a



009379255

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

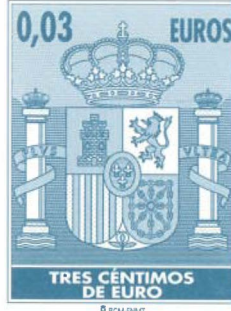
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación	
				Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022
		0760	0761	0762	0763
E50505087695	Pagarés 78	11/08/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087728	Pagarés 72	10/02/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087736	Pagarés 73	10/03/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087744	Pagarés 75	11/04/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087751	Pagarés 74	11/04/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087769	Pagarés 76	13/06/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087777	Pagarés 77	04/07/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087793	Pagarés 80	12/09/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087819	Pagarés 81	11/10/2022	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087827	Pagarés 82	11/01/2023	SYP	-	-
E50505087835	Pagarés 83	14/02/2023	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087843	Pagarés 84	11/07/2023	SYP	A-(sf)	A-(sf)
E50505087850	Pagarés 85	11/08/2023	SYP	A-(sf)	A-(sf)
					Situación inicial 28/07/2015
					0764



CLASE 8.ª



009379258

IM FORTIA 1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F.I.S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
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 (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023			Principal pendiente			Situación inicial 28/07/2015
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 28/07/2015	
Inferior a 1 año	0765	0	1765	0	2765	0	
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	97.098	1768	0	2768	0	
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	248.101	2769	0	
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	0	
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	300	
Total	0772	97.098	1772	248.101	2772	300	
Vida residual media ponderada (años)	0773	3,70	1773	4,70	2773	12,12	



CLASE 8.^a



009379259

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.I., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

	Información sobre las mejores crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 28/07/2015	
		0775	0776	1775	1776	2775	2776
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0776	1775	1776	2775	2776
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0775	0776	1775	1776	2775	2776
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0778	0777	1778	1777	2778	2777
1.3	Denominación de la contrapartida	0779	0778	1779	1778	2779	2778
1.4	Rating de la contrapartida	0780	0779	1780	1779	2780	2779
1.5	Rating requerido de la contrapartida	0781	0780	1781	1780	2781	2780
2	Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0781	1781	1781	2781	2781
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0782	1782	1782	2782	2782
2.2	Denominación de la contrapartida	0783	0783	1783	1783	2783	2783
2.3	Rating de la contrapartida	0784	0784	1784	1784	2784	2784
2.4	Rating requerido de la contrapartida	0785	0785	1785	1785	2785	2785
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0786	1786	1786	2786	2786
3.1	Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0787	1787	1787	2787	2787
3.2	Denominación de la entidad avalista	0788	0788	1788	1788	2788	2788
3.3	Rating del avalista	0789	0789	1789	1789	2789	2789
3.4	Rating requerido del avalista	0790	0790	1790	1790	2790	2790
4	Subordinación de series (S/N)	0791	0791	1791	1791	2791	2791
4.1	Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	100	100	100	100	100	100
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0792	0793	1792	1793	2792	2793
5.1	Denominación de la contrapartida	0794	0794	1794	1794	2794	2794
5.2	Rating de la contrapartida	0795	0795	1795	1795	2795	2795
5.3	Rating requerido de la contrapartida	0796	0796	1796	1796	2796	2796



CLASE 8.ª



009379260



CLASE 8.^a



009379261

IM FORTIA 1

S.05.3

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)				Otras características	
			Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 28/07/2015	Otras características		
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0808	0809	0810	0811	3.906
Total												

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

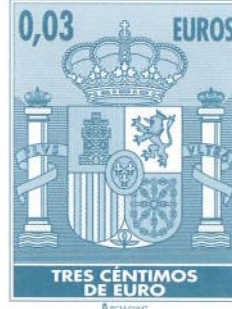
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO 8

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)		Valor en libros (miles de euros)		Otras características
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	
Naturaleza riesgo cubierto					
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	2829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	2830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	2831
Préstamos a PYMES	0814	1814	0832	1832	2832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	2833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	2834
Cédulas territoriales	0817	1817	0835	1835	2835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	2836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	2837
Créditos AAPP	0820	1820	0838	1838	2838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	2839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	2840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	2841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	2842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	0843	1843	2843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	2844
Total	0827	1827	0845	1845	2845



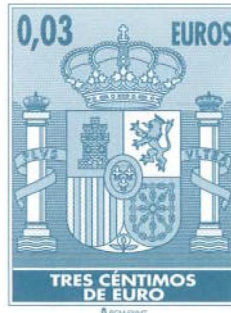
CLASE 8ª



IM FORTIA 1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

CLASE 8.^a



009379263

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Compartido	Importe fijo (miles de euros)	Criterios de determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones		
			Bases de cálculo	% anual				7862	7863			
Comisión sociedad gestora	0862 InterMoney Tutilización, S.G.F.I., S.A.	1862	0	2862	4862	5862	6862	Mensual	7862	5	8862	Importe fijo anual liquidable en cada Fecha de Pago
Comisión administrador	0863 Fortia Energía, S.L.	1863	1	2863	4863	5863	6863	Mensual	7863	5	8863	Importe fijo anual liquidable en cada Fecha de Pago
Comisión del agente financiero/pagos	0864 Banca March, S.A.	1864	15	2864	4864	5864	6864	Mensual	7864	N	8864	
Otras	0865 Otras	1865	3	2865	4865	5865	6865	Anual	7865		8865	Al importe fijo se le añade el IVA correspondiente



CLASE 8ª



009379264

IM FORTIA 1

S.05.5

Denominación Fondo: IM FORTIA 1
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTUJIZACION, S.G.F.I.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

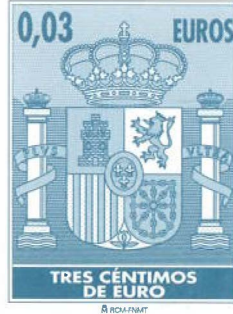
CUADRO B

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

Denominación por diferencia entre Ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo				Total
	31/10/2023	30/11/2023	31/12/2023		
Ingresos y gastos del periodo de cálculo					
Margen de intereses	141	96	355		592
Deterioro de activos financieros (neto)	0	0	0		0
Dotaciones a provisiones (neto)	0	0	0		0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0	0	0		0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	-8	-14	-6		-29
Total ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	133	82	349		563
Impuesto sobre beneficios (+) (B)	0	0	0		0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0	0	0		0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (+) (D)					
Repercusión de pérdidas (+) + [(A)+ (B)+ (C)+ (D)]	-133	-82	-349		-563
Comisión variable pagada					
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo					



CLASE 8.ª



009379265

IM FORTIA 1

S.05.5

Denominación Fondo: IM FORTIA 1

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Denominada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto		
Saldo inicial		
Cobros del periodo		
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable		
Pagos por derivados		
Retención importe Fondo de Reserva		
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos		
Pagos por deudas con entidades de crédito		
Resto pagos/retenciones		
Saldo disponible		
Liquidación de comisión variable		



CLASE 8.^a



009379266



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

IM FORTIA 1

	S.06
Denominación Fondo: IM FORTIA 1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

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 13^a de la Circular 2/2016.
Tabla S.05_1D: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.
Tabla S.05_2 cuadro A campo [0004], Hipotesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

Tabla S.05_2 cuadro B campo [9980], tipo de interés aplicado en la última fecha de determinación.
Tabla S.05_5 cuadro C Distribución según el porcentaje del importe pendiente de amortizar de los préstamos sobre el valor de tasación de los inmuebles del que dispone la gestora. Solo se consideran préstamos con garantía hipotecaria.
Tabla S.05_5 cuadro D Principales índices de referencia:
EUR12: Rate published by the European Banking Federation for 1-year Euro deposit transactions.
MIB12: Madrid Interbank Offered Rate for 1-year deposit transactions.
EURH: Monthly EUR12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
MIBH: Monthly MIB12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
IRPHB: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
IRPHC: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Cajas de Ahorros, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

INFORME DE AUDITOR

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



CLASE 8.^a



009379267

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

IM FORTIA 1, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, de carácter privado que fue constituido mediante escritura otorgada el día 24 de julio de 2015, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario de Madrid D. Rodrigo Tena Arregui, con el número de protocolo 2425, agrupando inicialmente 1 Derecho de Crédito, por un importe total de 191.775,82 €, que corresponde al Precio de Cesión de los Derechos de Crédito. Dicho Derecho de Crédito fue cedido por Fortia Energía, 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 28 de julio de 2015.

La Fecha de Desembolso fue el 31 de julio de 2015. En dicha fecha se procedió a la emisión de los Pagarés de Titulización por un importe nominal de 300.000 €, integrados por 3 Pagarés.

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 Fortia Energía, S.L. derivados de la prestación de servicios de suministro de energía eléctrica o cualquier otro tipo de energía y/o servicios en el curso de su actividad ordinaria, en virtud de Contratos de Comercialización formalizados o a formalizar en el futuro con sus clientes 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



009379268

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 202 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

Características de la cartera	Cartera no Vencida	Actual	
		Impago <120 días	Impago >=120 días
1) Datos Generales			
Número de Derechos de Crédito	575	0	0
Número de Deudores	44	0	0
Saldo Nominal Pendiente	83.394.441,41	0	0
Precio de Cesión	82.740.730,49	-	-
Precio Medio de Cesión (%)	99,22%	0,00%	0,00 %
Saldo Nominal Pendiente medio por Deudor	1.895.328	0	0
Mayor Saldo Nominal Pendiente	1.778.524	0	0
Vida Media (días)	16	0	0
% sobre Saldo Pendiente	100%	0,00%	0,00%
2) Concentración por deudor		Cartera Total	
Top 1		13,44%	
Top 10		64,30%	
Top 25		94,91%	



CLASE 8.^a



009379269

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

Durante el 2023, 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 al siguiente detalle:

Derechos de Crédito Adicionales	
Mes	Precio de Cesión
Enero	62.484.764,58
Febrero	70.864.619,75
Marzo	72.329.691,12
Abril	55.391.533,07
Mayo	76.504.184,32
Junio	55.144.584,81
Julio	48.386.159,32
Agosto	51.351.878,52
Septiembre	68.378.034,72
Octubre	52.226.002,23
Noviembre	60.078.507,91
Diciembre	55.957.215,25
Total	1.511.722.890,43

2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2023 las características principales de los Pagarés vivos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

Pagarés de Titulización (ISIN)	Fecha de Desembolso	Fecha de Vencimiento	Saldo Nominal Pendiente	Precio de Suscripción
ES0505087827	11/01/2023	10/01/2024	18.600.000,00	17.912.267,09
ES0505087835	14/02/2023	12/02/2024	17.500.000,00	16.854.651,55
ES0505087850	11/08/2023	12/08/2024	30.600.000,00	29.247.093,87
ES0505087843	11/07/2023	10/10/2024	35.000.000,00	33.083.641,42
Total			101.700.000,00	97.097.653,93



CLASE 8.^a



009379270

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

Durante el 2023, el Fondo de Titulización ha efectuado emisiones de Pagarés Adicionales de acuerdo con el siguiente detalle:

Pagarés Adicionales	
Mes	Saldo Nominal Pendiente
Enero	18.600.000,00
Febrero	17.500.000,00
Marzo	0
Abril	0
Junio	0
Julio	35.000.000,00
Agosto	30.600.000,00
Septiembre	0
Octubre	0
Total	101.700.000,00

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 (ver apartado 2.1).
- Frente a dichos riesgos, el Fondo es beneficiario de un Título de Liquidez emitido por CESCE (“Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros”) con el objetivo 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 Título de Liquidez. Los Derechos de Crédito cedidos al Fondo se consideran asegurables en tanto que cumplan los Criterios de Elegibilidad y teniendo en cuenta que dicho Título de Liquidez haya sido emitido por CESCE.

Información General	
Asegurador	CESCE
Porcentaje de Cobertura	100% Saldo Nominal de los Derechos de Crédito
Aviso de impago	Hasta 60 días después del vencimiento de la factura
Plazo de indemnización	30 días después de la comunicación del impago
Ratio Reclamaciones	0



CLASE 8.^a



009379271

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo.

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Moody's / S&P / DBRS /Fitch	Calificación a largo plazo Moody's / S&P / DBRS /Fitch
Cuenta Tesorería (Contrato cuenta de Tesorería)	Banca March, S.A.	P-2 / - / - / -	A3 / - / - / -
Cuenta Cobros (Contrato cuenta de Cobros)	BBVA	P-2 / A-1 / R-1 (middle) / F-2	A3 / A / A (high) / BBB+
Cuenta de Reservas (Contrato cuenta de Reservas)	BBVA	P-2 / A-1 / R-1 (middle) / F-2	A3 / A / A (high) / BBB+
Póliza de Seguro	CESCE	- / A-1 / - / -	- / A- / - / -
Administrador de los préstamos (Contrato de administración)	Fortia Energía, S.L.	-	-

3.2. 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 2023

4.1. Morosidad

Las tasas de morosidad al cierre del ejercicio 2023 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

4.2. Rentabilidad de los activos

El precio medio de cesión de la cartera al cierre del ejercicio 2023 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.



CLASE 8.^a



009379272

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

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

La siguiente tabla muestra los datos de los vencimientos de Pagarés y los reembolsos realizados en el ejercicio por el Fondo a los Pagarés:

Pagarés de Titulización (ISIN)	Fecha de Vencimiento	Saldo Nominal	Importe reembolsado	% amortización
ES0505087751	10/01/2023	0	35.400.000,00	100%
ES0505087728	10/02/2023	0	19.000.000,00	100%
ES0505087728	10/02/2023	0	1.000.000,00	100%
ES0505087736	10/03/2023	0	24.500.000,00	100%
ES0505087744	11/04/2023	0	51.700.000,00	100%
ES0505087769	12/06/2023	0	24.500.000,00	100%
ES0505087777	10/07/2023	0	32.900.000,00	100%
ES0505087695	10/08/2023	0	40.000.000,00	100%
ES0505087793	11/09/2023	0	4.400.000,00	100%
ES0505087793	11/09/2023	0	5.000.000,00	100%
ES0505087793	11/09/2023	0	3.400.000,00	100%
ES0505087819	10/10/2023	0	12.100.000,00	100%
Total			253.900.000,00	

A 31 de diciembre de 2023, 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.

4.4. Otros importes pendientes de pago del Fondo

A 31 de diciembre de 2023 no existe ningún importe pendiente debido y no pagado.

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

No se han producido acciones durante el presente ejercicio.

5. Generación de flujos de caja en 2023

Los flujos financieros generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2023 han ascendido a 787,55 millones de euros, siendo 783.21 millones en concepto de devolución del Precio de Cesión los Derechos de Crédito y 4,64 millones 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 17 de la Escritura de Constitución).



CLASE 8.ª



009379273

IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

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

Como principales mejoras de crédito, el Fondo cuenta con una Póliza de Seguros contratada con CESCE (“Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros”).

En lo que respecta a la Póliza de Seguros, a 31 de diciembre de 2023 no se ha iniciado procedimiento alguno de reclamación de cantidades impagadas ni el Fondo ha recibido cantidad alguna procedente de CESCE como compensación de reclamaciones producidas durante este ejercicio o ejercicios anteriores.

6.3. Triggers del Fondo

Periodo de Cesión

Durante el ejercicio 2023, no se han cumplido las condiciones necesarias para la finalización del Periodo de Cesión detalladas en el apartado 5.7 de la Escritura de Constitución.

El Periodo de Cesión es el periodo entre la Fecha de Constitución y cuarenta y cinco (45) días anteriores al 10 de septiembre de 2027.

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 10 de septiembre de 2027.

Suponiendo una evolución similar del Fondo a la del ejercicio 2023, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la Estipulación 4.1 de la Escritura.

No obstante, lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en la Escritura de Constitución durante el próximo ejercicio.



CLASE 8.^a



009379274

**IM FORTIA 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

7.2. Hechos posteriores al cierre.

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio 2023.

IM FORTIA 1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

CLASE 8.ª



009379275

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe impagado acumulado		Ratio		Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7003	7006	7009	7012	
2. Activos Morosos por otras razones			7004	7007	7010	7013	
Total Morosos			7005	7008	7011	7014	7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7021	7024	7027	7030	
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	7025	7028	7031	
Total Fallidos			7023	7026	7029	7032	7036

Otras ratios relevantes	Ratio		Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Última Fecha Pago	Ref. Folleto
	0850	1850	2850	3850
	0851	1851	2851	3851
	0852	1852	2852	3852
	0853	1853	2853	3853

IM FORTIA 1

Denominación Fondo: IM FORTIA 1	S.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
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

Contiene
Información adicional
en fichero adjunto

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



CLASE 8.^a



009379276



CLASE 8.^a



DILIGENCIA DE FIRMA

009379277

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM FORTIA 1, Fondo de Titulización, en fecha 08 de marzo de 2024, 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 2023 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 009379197 al 009379272
Informe de Gestión	Del 009379273 al 009379276

Firmantes

D. Javier de la Parte

D. Manuel González Escudero

D^a. Carmen Barrenechea Fernández