

**Ufasa Consumer Finance 2,
Fondo de Titulización**

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al periodo comprendido entre el 31 de marzo de 2023 (Fecha de Constitución del Fondo) y el 31 de diciembre de 2023 junto con el Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los administradores de INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de UFASA CONSUMER FINANCE 2, F.T. (el Fondo), gestionado por INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (la Sociedad Gestora), 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 estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Activos financieros - Activos titulizados

Descripción

De acuerdo con lo descrito en las Notas 5 y 6 de las cuentas anuales adjuntas, la cartera de activos titulizados 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 citados bonos se determina en función de los flujos de caja de los activos titulizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses. Adicionalmente, el valor en libros de los activos titulizados del Fondo es corregido por los administradores de la Sociedad Gestora cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. La estimación del citado deterioro de los activos se realiza según se describe en la Nota 3 de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Por todo lo indicado anteriormente, y dada la representatividad de los citados activos sobre el total del activo y en las cuentas anuales tomadas en su conjunto, los activos titulizados del Fondo han sido considerados un aspecto más relevante en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, para abordar este aspecto, han incluido, entre otros: (i) la obtención de confirmaciones de terceros, para la verificación, entre otros, de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados; (ii) la verificación de los porcentajes aplicados para corregir el valor de los citados activos por pérdidas por deterioro, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente aplicable al Fondo; y (iii) el recálculo de las correcciones por pérdidas por deterioro de los citados activos realizadas por los administradores de la Sociedad Gestora de acuerdo con la citada normativa (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales adjuntas, en relación con este aspecto, resultan adecuados con lo requerido por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Gestión de tesorería

Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Nota 7 de las cuentas anuales adjuntas y con lo establecido en el folleto de emisión y/o escritura, el Fondo debe constituir y mantener un fondo (Fondo de Reserva) que permita cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de retrasos o impagos que pudieran afectar a los flujos de caja previstos. El folleto de emisión y/o escritura del Fondo contempla las condiciones y criterios de cálculo que deben regir el mantenimiento de dicho Fondo de Reserva, el importe exigido y constituido del mismo en cada fecha de pago, así como el orden de prelación de pagos establecido para la amortización de los bonos del Fondo, registrados en el pasivo del balance adjunto. En cada fecha de pago el nivel mínimo requerido depende de múltiples factores, establecidos en el folleto de emisión y/o escritura. El cumplimiento de dicho mínimo es un indicador clave de la liquidez y, en particular, del cumplimiento de los flujos de caja previstos y consecuentemente de la amortización de los citados bonos del Fondo, atendiendo al orden de prelación de pagos establecido.

Por todo ello, consideramos este aspecto más relevante en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, para abordar este aspecto, han incluido, entre otros, procedimientos sustantivos encaminados a: (i) verificar que los pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2023, considerando, entre otros, los cobros producidos durante el mismo, están de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo; (ii) verificar el cumplimiento de las condiciones establecidas en el citado folleto de emisión en relación con el Fondo de Reserva; y (iii) verificar el saldo de tesorería mediante la obtención de confirmaciones de terceros.

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales adjuntas, en relación con este aspecto, resultan adecuados con lo requerido por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 6 y 7 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

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



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

17 de abril de 2024



DELOITTE, S.L.

2024 Núm. 20/24/06880

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

Anexo de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, Fondo de Titulización

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al periodo comprendido entre el 31 de marzo de 2023 (Fecha de Constitución del Fondo) y el 31 de diciembre de 2023



CLASE 8.^a



OP1135667

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance
- Cuenta de pérdidas y ganancias
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de ingresos y gastos reconocidos

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividad
- (2) Bases de presentación de las cuentas anuales
- (3) Principios contables y normas de valoración aplicados
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

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

4: OTRA INFORMACIÓN

- (11) Contrato de permuta financiera
- (12) Situación fiscal
- (13) Otra información
- (14) Hechos posteriores

5: ANEXO:

- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S.06.

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4



OP1135668

CLASE 8.^a

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros 31.12.2023
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		86.705
I. Activos financieros a largo plazo	5,6	86.705
Activos Titulizados		86.705
Préstamos Consumo		86.452
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Intereses vencidos e impagados		-
Activos dudosos-principal		338
Activos dudosos-intereses y otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(85)
Derivados		-
Derivados de cobertura		-
Otros activos financieros		-
Valores representativos de deuda		-
Instrumentos de patrimonio		-
Otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
II. Activos por impuesto diferido		-
III. Otros activos no corrientes		-
B) ACTIVO CORRIENTE		55.490
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Activos financieros a corto plazo	5,6	48.784
Activos Titulizados		48.475
Préstamos Consumo		47.201
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.024
Intereses vencidos e impagados		65
Activos dudosos-principal		246
Activos dudosos-intereses y otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(61)
Derivados		309
Derivados de cobertura		309
Otros activos financieros		-
Valores representativos de deuda		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-
VI. Ajustes por periodificaciones		-
Comisiones		-
Otros		-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5,7	6.706
Tesorería		6.706
Otros activos líquidos equivalentes		-
TOTAL ACTIVO		142.195

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



OP1135669

CLASE 8.ª**UFASA CONSUMER FINANCE 2, FONDO DE TITULIZACIÓN**

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros 31.12.2023
PASIVO		
A) PASIVO NO CORRIENTE		139.772
I. Provisiones a largo plazo		-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	139.772
Obligaciones y otros valores emitidos		139.772
Series no subordinadas		110.923
Series subordinadas		28.849
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Deudas con entidades de crédito		-
Préstamos Subordinados		-
Otras deudas con entidades de crédito		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Derivados		-
Otros pasivos financieros		-
III. Pasivos por impuesto diferido		-
B) PASIVO CORRIENTE		2.423
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Provisiones a corto plazo		-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	117
Obligaciones y otros valores emitidos		55
Series no subordinadas		-
Series subordinadas		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		55
Intereses vencidos e impagados		-
Deudas con entidades de crédito		-
Préstamos Subordinados		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Intereses vencidos e impagados		-
Derivados		-
Derivados de Cobertura		-
Otros pasivos financieros		62
Otros acreedores		62
VII. Ajustes por periodificaciones	10	2.306
Comisiones		2.306
Comisión sociedad gestora		10
Comisión administrador		3
Comisión agente financiero/pagos		-
Comisión variable		2.286
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Otras comisiones		7
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		142.195

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



OP1135670

CLASE 8.^a**UFASA CONSUMER FINANCE 2, FONDO DE TITULIZACIÓN****Cuenta de Pérdidas y Ganancias**

		<u>Miles de euros</u>
		<u>2023</u>
1. Intereses y rendimientos asimilados		10.312
Activos Titulizados	6	10.156
Otros activos financieros		156
2. Intereses y cargas asimilados		(4.757)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(4.757)
Deudas con entidades de crédito		-
Otros pasivos financieros		-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-
A) MARGEN DE INTERESES		<u>5.555</u>
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-
Resultado de derivados de negociación		-
5. Diferencias de cambio (neto)		-
6. Otros ingresos de explotación		-
7. Otros gastos de explotación	10	(5.482)
Servicios exteriores		(291)
Servicios de profesionales independientes		(291)
Servicios bancarios y similares		-
Publicidad y propaganda		-
Otros servicios		-
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente		(5.191)
Comisión de sociedad gestora		(85)
Comisión administrador		(74)
Comisión del agente financieros/pagos		(1)
Comisión variable		(4.951)
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		(7)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	(146)
Deterioro neto de activos titulizados		(146)
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>-</u>
12. Impuesto sobre beneficios		-
RESULTADO DEL PERIODO		<u>-</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



OP1135671

CLASE 8.^a**UFASA CONSUMER FINANCE 2, FONDO DE TITULIZACIÓN****Estado de Flujos de Efectivo**

	Nota	Miles de euros 2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		1.355
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		4.521
Intereses cobrados de los activos titulizados	6,9	9.067
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8,9	(4.702)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
Intereses cobrados de otros activos financieros		156
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	10	(2.813)
Comisión sociedad gestora		(75)
Comisión administrador		(71)
Comisión agente financiero/pagos		(1)
Comisión variable		(2.665)
Otras comisiones		(1)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		(353)
Pagos por garantías financieras		(309)
Cobros por garantías financieras		-
Otros pagos de explotación	6,2	(48.496)
Otros cobros de explotación		48.452
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN		5.351
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización		144.270
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros		(177.195)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		38.566
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	6,9	33.486
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	6,9	8.440
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados	6,9	1.138
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	8,9	(4.498)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		(290)
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		-
Pagos a Administraciones públicas		-
Otros cobros y pagos		(290)
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		6.706
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.		-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5,7	6.706

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1135672

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

	Nota	<u>Miles de euros</u> 2023
INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		
1. Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por valoración		-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-
Efecto fiscal		-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
Otras reclasificaciones		-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta		<u>-</u>
2. Cobertura de los flujos de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por valoración		-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-
Efecto fiscal		-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
Otras reclasificaciones		-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables		<u>-</u>
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo		-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-
Efecto fiscal		-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias		<u>-</u>
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)		<u>-</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1135673

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución y naturaleza jurídica

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FONDO DE TITULIZACIÓN (en adelante, el Fondo) se constituyó el 31 de marzo de 2023. El Fondo está regulado conforme (i) la Escritura de Constitución del Fondo y (ii) 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.

Se trata de un fondo abierto y renovable por el activo y por el pasivo. En cuanto al activo del Fondo, está formado por Derechos de Créditos derivados de préstamos al consumo, préstamos personales y préstamos para vehículos, cedidos y administrados por Unión Financiera Asturiana, E.F.C., S.A.U. (en adelante, el Cedente y/o el Administrador) y se renovará durante el Periodo Renovable mediante la adquisición de Derechos de Crédito adicionales (véase Nota 6).

En cuanto al pasivo, con fecha 31 de marzo de 2023, se procedió a la emisión de los Créditos por un importe nominal de 254.000.000 euros, integrados por un (1) Crédito A, un (1) Crédito B, un (1) Crédito C y un (1) Crédito D. El valor nominal del Crédito A es de doscientos millones (200.000.000) de euros, el del Crédito B es de veinticinco millones (25.000.000) de euros, el del Crédito C es de veinticinco millones (25.000.000) de euros y el del Crédito D es de cuatro millones (4.000.000) de euros. La Fecha de Desembolso fue el 25 de abril de 2023 para los Créditos A, B, C y D.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La gestión y administración de los activos corresponde al Cedente en su calidad de administrador de los mismos, sin asumir ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos.

Las cuentas de tesorería del Fondo se encuentran depositadas en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (en adelante, BBVA) - véase Nota 7 -. Adicionalmente, Unión Financiera Asturiana, E.F.C., S.A.U. celebró un contrato de línea de crédito subordinada con el Fondo (véase Nota 8).

b) Duración del Fondo

El Fondo se extinguirá en los siguientes supuestos:

- al amortizarse íntegramente los Derechos de Crédito que agrupa;
- al amortizarse íntegramente los Créditos emitidos (incluyendo la amortización de los créditos como consecuencia de un supuesto de amortización anticipada.
- en la Fecha de Vencimiento Final del Fondo (fecha de pago del mes de junio de 2038);
- cuando, en su caso, termine el procedimiento de liquidación anticipada del Fondo, que podría iniciarse en los siguientes supuestos:
 - a) en caso de que la Sociedad Gestora sea disuelta, se revoque su autorización o sea declarada en concurso, y el plazo prescrito en la ley a estos efectos (es decir, cuatro (4) meses) transcurra sin que sea nombrada una nueva sociedad gestora.



CLASE 8.^a



OP1135674

- b) en caso de que todos los Acreditantes A o todos los Acreditantes de los Créditos Colateralizados acuerden por unanimidad la amortización anticipada de todos los Créditos así notifiquen a la Sociedad Gestora.
- en caso de resolución anticipada del Fondo, que se produciría en caso de que no se produzca el desembolso inicial de los Créditos Colateralizados antes de o en la fecha del 27 de abril de 2023.
- c) Insolvencia del Fondo

En caso de producirse alguno de los Eventos de Insolvencia del Fondo se aplicará el orden general de prelación de pagos descrito en la estipulación 13 de su Escritura de Constitución.

- d) Gestión del Fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la Sociedad Gestora del Fondo actividad por la que recibe una comisión fija de 90 miles de euros, pagadera en cada fecha de pago mensual y una comisión variable equivalente al 0,01% del saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito, que se devengará diariamente y se liquidará en cada fecha de pago.

- e) Margen de Intermediación Financiera

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, remunera a la Entidad Cedente por el proceso de intermediación financiera desarrollado.

La remuneración consiste en una cantidad variable y subordinada, calculada como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y gastos devengados mensualmente por el Fondo, minorada, en su caso, por el importe correspondiente a bases imposables negativas de ejercicios anteriores, que puedan ser compensadas para corregir el resultado contable del ejercicio, a efectos de la liquidación anual del Impuesto sobre Sociedades.

- f) Normativa legal

El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.
- (iv) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización.
- (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.
- (vi) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. La actividad no se encuentra sujeta al Impuesto sobre el Valor Añadido.



CLASE 8.^a



OP1135675

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forma parte la información contenida en los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I. Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha formulado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2023. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

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

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las Cuentas Anuales

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

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en las cuentas anuales de ese período y de periodos sucesivos.

c) Agrupación de partidas

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

d) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del Balance.

e) Principios contables no obligatorios

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



CLASE 8.^a



OP1135676

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

a) Empresa en funcionamiento

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

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

c) Corriente y no corriente

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

d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos – principal” y “Activos dudosos – intereses y otros” recogen el importe total de los activos titulizados que cuentan con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquellos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Se consideran activos fallidos aquellos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en la Escritura del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Informe de Gestión.

e) Gastos de constitución y de emisión de Créditos

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

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.

• Préstamos y partidas a cobrar

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



CLASE 8.^a



OP1135677

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 esperan recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

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

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

Baja de los activos financieros

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

g) 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 Créditos, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

h) Pasivos financieros

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

Débitos y partidas y pagar

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

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



CLASE 8.^a



OP1135678

Valoración inicial

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

Se consideran costes directamente atribuibles a las emisiones los costes incurridos en la Fecha de Constitución del Fondo.

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

Valoración posterior

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

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

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

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

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

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

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 refieren los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

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

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

Cancelación

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



CLASE 8.^a



OP1135679

i) 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.

j) 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.

k) Deterioro del valor de los activos financieros

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

• Activos titulizados

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtendrá durante la vida del instrumento. En su estimación se considera toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

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

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

Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones de los instrumentos de deuda se utiliza el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no es material. En particular, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo es igual o inferior a doce meses.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se pueden utilizar modelos basados en métodos estadísticos.

No obstante, el importe de la provisión que resulta de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no puede ser inferior a la que obtenga de la aplicación de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:



OP1135680

CLASE 8.^a

• Tratamiento General

Criterio aplicado	(%)
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

La escala anterior también se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantiene con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refieren los apartados anteriores se debe estimar aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de las letras anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes señalados en el primer cuadro del apartado “Tratamiento general” de esta Nota.

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considera remota la recuperación de algún importe, éste se da de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, pueda continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconoce como una recuperación de la pérdida por deterioro.

Se ha calculado el deterioro del ejercicio 2023 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, aplicando los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

l) Transacciones en moneda extranjera

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



CLASE 8.^a



OP1135681

m) Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es aquél que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, con independencia de su forma jurídica, que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

Los contratos de garantía relacionados con el riesgo de crédito, tanto si el Fondo compra o vende protección, que no satisfagan los criterios del apartado anterior se tratarán como instrumentos financieros derivados. Entre este tipo de contratos se incluirán tanto aquellos en los que la ejecución de la garantía no requiera, como condición necesaria para el pago, que el tenedor esté expuesto y haya incurrido en una pérdida por haber impagado el deudor cuando correspondía según las condiciones del activo financiero garantizado, como en los contratos en los que la ejecución de la garantía dependa de los cambios en una calificación crediticia específica o en un índice crediticio.

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

n) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Fondo espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Fondo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Fondo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Fondo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Fondo. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Fondo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

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

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



CLASE 8.^a



OP1135682

o) Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

En este epígrafe se recogerá el saldo neto, con el signo que corresponda, que resulta de los siguientes conceptos:

- Activos financieros disponibles para la venta: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente impacto fiscal, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos financieros clasificados bajo la categoría de activos disponibles para la venta.

- Coberturas de flujos de efectivo: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente efecto impositivo, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos designados como coberturas contables de flujos de efectivo.

- Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidas.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 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 desglosar en las presentes cuentas anuales.

5. RIESGOS ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (en concreto, al riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez y de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, y de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales.

• Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja esperados o al valor razonable de los instrumentos financieros. Los tipos de interés a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Fijo	100%	100%	0%	100%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	11,85%	11,55%	0%	11,84%
Margen Medio Pond. (%)	0%	0%	0%	0%

(1) Excluidos fallidos según criterio folleto.

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

Créditos de titulización	Cupón vigente
Crédito A	2,762%
Crédito B	4,962%
Crédito C	4,000%
Crédito D	- %



CLASE 8.^a



OP1135683

- Riesgo de tipo de cambio

El Fondo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales al estar todos sus activos y pasivos referenciados al euro.

Riesgo de liquidez

Este riesgo se refiere a la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al orden de prelación de pagos establecido en el folleto del Fondo.

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

Los activos que componen la cartera del Fondo tienen las siguientes características:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
Datos Generales				
Número de Préstamos	4.986	61.212	-	263
Número de Deudores	4.941	58.866	-	260
Saldo Pendiente	10.000.000	133.652.693	-	583.828
Saldo Pendiente No Vencido	10.000.000	133.454.662	-	518.651
Saldo Pendiente Medio	2.006	2.183	-	2.220
Mayor Préstamo	26.818	37.685	-	13.259
Antigüedad Media Ponderada (meses)	23	15	-	17
Vencimiento Medio Pond. (meses)	37	44	-	36
% sobre Saldo Pendiente	-	100%	-	0,43%

(1) Excluidos fallidos según criterio folleto.

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

Adicionalmente, en la Nota 6.1.7 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento a 31 de diciembre de 2023.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de las operaciones de financiación cedidos al Fondo no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogida en el Folleto de Emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo serán repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el Fondo.

Adicionalmente, el Fondo tiene contratadas operaciones financieras con terceros que también exponen al Fondo a incurrir en pérdidas en el caso de que la contraparte no sea capaz de atender sus compromisos. En este sentido, todas las contrapartes son entidades financieras y la propia estructura del Fondo establece mecanismos de protección como la sustitución de los mismos o la constitución de garantías adicionales en caso de rebajas de calificaciones crediticias de estas contrapartes.



CLASE 8.^a



OP1135684

Riesgo de concentración

El riesgo de concentración se mide por la exposición significativa en función de determinadas características de las operaciones de la cartera de activos titulizados (concentración por deudor y área geográfica).

La concentración por deudor y la distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Concentración por deudor				
Mayor deudor	0,27%	0,03%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	2,01%	0,26%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	4,12%	0,61%	N.A.	N.A.
Distribución geográfica por deudor				
Cataluña	17,02%	18,82%	0%	25,19%
Andalucía	14,08%	15,54%	0%	12,85%
Madrid	8,16%	10,65%	0%	5,57%
Castilla-La Mancha	9,81%	10,44%	0%	12,68%
Murcia	50,94%	44,55%	0%	43,72%

(1) Excluidos fallidos según criterio folleto.

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

5.1 Exposición total al riesgo de crédito:

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2023:

	Miles de euros 31.12.2023
Activos titulizados	135.180
Otros activos financieros	-
Derivados	309
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6.706
Total Riesgo	142.195

Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada total o parcial es trasladado a los bonistas ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los pagos que periódicamente realicen los deudores de los Préstamos. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los Activos titulizados.



CLASE 8.^a



OP1135685

Estimación del valor razonable:

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad Gestora utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad Gestora para instrumentos financieros similares.

Las Obligaciones y otros valores negociables a 31 de diciembre de 2023 son a tipo variable con rendimiento explícito, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2023		
	Corriente	No corriente	Total
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-	-
Derivados			
Derivados de cobertura	309	-	309
Activos titulizados			
Préstamos Consumo	47.201	86.452	133.653
Activos Dudosos-principal	246	338	584
Activos Dudosos-intereses	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	(61)	(85)	(146)
Intereses y gastos devengados no vencidos	1.024	-	1.024
Intereses vencidos e impagados	65	-	65
Total	48.784	86.705	135.489

6.1 Activos titulizados

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que Unión Financiera Asturiana, E.F.C., S.A.U. cedió al Fondo. Dichos Activos Titulizados se derivan de Préstamos al Consumo, Préstamos Personales y Préstamos para la adquisición de Vehículos concedidos a personas físicas residentes en España.



CLASE 8.^a



OP1135686

6.1.1 Detalle y movimiento de los activos titulizados, para el ejercicio 2023:

El movimiento de los activos titulizados durante el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2023</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Adquisición de activos titulizados	177.301
Amortización ordinaria	(33.486)
Amortización anticipada	(8.440)
Amortizaciones previamente impagadas	(1.138)
Saldo final cierre del ejercicio	<u>134.237</u>

6.1.2 Movimiento de los activos dudosos durante el ejercicio 2023:

El movimiento de los activos dudosos originados por el riesgo de crédito durante el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2023</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Altas	584
Bajas	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>584</u>

6.1.3 Antigüedad de los activos dudosos y de las correcciones de valor a 31 de diciembre de 2023:

Por antigüedad, a 31 de diciembre de 2023, los activos dudosos y las correcciones de valor se dividen en:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>31.12.2023</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Correcciones por deterioro</u>
Hasta 6 meses	246	(61)
Entre 6 y 9 meses	-	-
Entre 9 y 12 meses	-	-
Más de 12 meses	338	(85)
Total	<u>584</u>	<u>(146)</u>



CLASE 8.^a



OP1135687

6.1.4 Movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2023:

El movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2023 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2023</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Dotaciones	(146)
Recuperaciones	-
Otros	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>(146)</u>

Durante el ejercicio 2023 el gasto neto imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionado con los activos deteriorados es de 146 miles de euros, registrado en el epígrafe "Deterioro neto de activos titulizados".

A 31 de diciembre de 2023, las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados por aplicación del calendario de morosidad han sido de miles 146 miles de euros, de los que ningún importe corresponde a deudores en situación de contencioso.

6.1.5 Movimiento correspondiente a las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados durante el ejercicio 2023:

El movimiento de las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados durante el ejercicio 2023 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2023</u>
Condonaciones (*)	-
Intereses y rendimientos asimilados:	10.156
Intereses cobrados	9.067
Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio	-
Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio	65
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	-
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	1.024
Recuperación de intereses fallidos	-

(*) No se han producido condonaciones durante ejercicio 2023.

6.1.6 Características principales de la cartera a 31 de diciembre de 2023:

Las características principales de la cartera a cierre del ejercicio 2023 son las siguientes:

	<u>31.12.2023</u>
Tasa de amortización anticipada	-
Tipo de interés medio de la cartera	11,55%
Tipo máximo de la cartera	35,53%
Tipo mínimo de la cartera	<1%



CLASE 8.^a



OP1135688

6.1.7 Plazos de vencimiento del principal de los activos titulizados del Fondo a 31 de diciembre de 2023:

El desglose de este apartado a cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

Vida Residual (*)	Miles de euros 31.12.2023
Inferior a 1 año	9.968
De 1 a 2 años	21.897
De 2 a 3 años	29.407
De 3 a 5 años	46.485
De 5 a 10 años	26.480
Superior a 10 años	-
Total	134.237

(*) Por vencimiento final de las operaciones.

6.1.8 Vencimientos estimados de activos titulizados a 31 de diciembre de 2023:

Los vencimientos estimados de los Activos titulizados a cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

31.12.2023	Miles de euros						
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 - 2033	Resto
Por principal	47.201	34.437	23.213	13.303	6.856	8.981	-
Impago de principal	246	-	-	-	-	-	-
Por intereses	12.876	8.086	4.680	2.516	1.354	1.492	-
Total	60.323	42.523	27.893	15.819	8.210	10.473	60.323

La distribución del principal ha sido realizada en función del vencimiento final de las operaciones.

Los vencimientos estimados de los Activos Titulizados incluyen vencimientos en base contractual y no incorporan estimaciones de amortización anticipada (véase nota 8.1.6.).

Al 31 de diciembre de 2023 no se han realizado reclasificaciones de activos.

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El saldo de este epígrafe recoge los importes depositados en la Cuenta de Principal y la Cuenta de Intereses, ambas abiertas a nombre del Fondo en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria. S.A., una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del periodo.



CLASE 8.^a



OP1135689

7.1 Tesorería

El detalle de este epígrafe del activo del balance a 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

	<u>Miles de euros</u> <u>2023</u>
Cuenta de principal BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria)	4.788
Cuenta de intereses BBVA (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria)	<u>1.918</u>
	<u><u>6.706</u></u>

Durante el ejercicio 2023 se ha devengado un ingreso por intereses de la Cuenta de Tesorería por importe de 156 miles de euros.

7.2 Fondo de Reserva

Con el objeto de permitir al Fondo hacer frente a sus obligaciones de pago y como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados, se constituye un fondo de reserva financiado mediante una línea de crédito concedido por la Entidad Cedente, cuyo importe está depositado en la cuenta de intereses.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, dicha Reserva se dotará de acuerdo con las condiciones establecidas de manera que alcance su Nivel Requerido.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2023 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2023</u>
Nivel Mínimo Requerido Fondo de Reserva	200
	695

El movimiento del Fondo de Reserva en las distintas liquidaciones intermedias durante el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

Miles de euros 2023						
Fecha Pago	Importe Fondo Reserva Inicial	Nivel mínimo del F.R.	Disposición	Adiciones	Bajas	Importe Fondo Reserva Final
27/06/2023	670	200		-	-	670
27/07/2023	670	200		-	-	670
29/08/2023	670	200		-	-	670
27/09/2023	670	200		-	-	670
27/10/2023	670	200		13	-	683
27/11/2023	683	200		-	(1)	682
27/12/2023	682	200		13	-	695



CLASE 8.^a



OP1135690

8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2023		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables	55	139.772	139.827
Series no subordinadas	-	110.923	110.923
Series subordinadas	-	28.849	28.849
Intereses y gastos devengados no vencidos	55	-	55
Deudas con Entidades de Crédito	-	-	-
Préstamos	-	-	-
Otras deudas con entidades de crédito	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Intereses vencidos e impagados	-	-	-
Otros pasivos financieros	62	-	62
Derivados de Cobertura	-	-	-
Total	117	139.772	139.889



CLASE 8.^a



OP1135691

8.1 Obligaciones y otros valores negociables

8.1.1 Características principales de los Créditos en la Fecha de Constitución:

Las características principales de los Créditos en la Fecha de Constitución son las siguientes:

	Serie no subordinada		Series Subordinadas	
	Clase A	Clase B	Clase C	Clase D
Número de Créditos	1	1	1	1
Valor Nominal	200.000 €	25.000.000 €	25.000.000 €	4.000.000 €
Frecuencia Pago de interés	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Fechas de pago	27 de cada mes o siguiente Día Hábil	27 de cada mes o siguiente Día Hábil	27 de cada mes o siguiente Día Hábil	27 de cada mes o siguiente Día Hábil
Fecha de inicio del devengo de intereses	25/04/2023	25/04/2023	25/04/2023	25/04/2023
Primera Fecha de Pago	27/06/2023	27/06/2023	27/06/2023	27/06/2023
Vencimiento Final	28/06/2038	28/06/2038	28/06/2038	28/06/2038
Cupón	Variable	Variable	Fijo	Fijo
Índice de Referencia	Euribor a 1 Mes	Euribor a 1 Mes	-	-
Margen	1,00% hasta la fecha en la que finalice el Periodo Renovable y 2,00% a partir de dicha fecha	3,50% hasta la fecha en la que finalice el Periodo Renovable y 5,25% a partir de dicha fecha o aquel otro que se acuerde en cada momento entre los Bonistas.	4,00%	4,00%

Los créditos emitidos, que no son objeto de calificación crediticia por parte de ninguna agencia de calificación, son de desembolso variable, desembolsándose los mismos a lo largo del Periodo Renovable. Los importes desembolsados de los créditos de las clases A, B y C se destinarán a la financiación del 80%, 10% y 10%, respectivamente, de la compra de Derechos de Crédito adicionales. El importe desembolsado de la clase D se realizará en la fecha de Desembolso Inicial en el porcentaje que sea necesario para la dotación del Fondo de Reserva Inicial y a la financiación de los Gastos Iniciales del Fondo.

El vencimiento de los créditos de todas las series se producirá en la fecha en que estén totalmente amortizados o en la Fecha Final del Fondo.



CLASE 8.^a



OP1135692

8.1.2 El movimiento de los Créditos durante el ejercicio 2023:

2023:	Miles de euros			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Saldo inicial a fecha de constitución	103.923	12.990	12.990	1.309
Desembolsos	7.000	875	4.828	355
Amortizaciones	-	-	(3.530)	(968)
Saldo final cierre del ejercicio	110.923	13.865	14.288	696

8.1.3 Intereses y cargas asimiladas - Obligaciones y otros valores negociables:

El epígrafe intereses y cargas asimiladas- Obligaciones y otros valores negociables de la cuenta de pérdidas y ganancias a cierre del ejercicio 2023 se desglosa como sigue:

	Miles de euros
	31.12.2023
Obligaciones y otros valores negociables:	4.757
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	55
Intereses pagados	4.702
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	-
Intereses devengados no pagados	-

8.1.4 Tipos vigentes de las diferentes Series de Créditos

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés aplicados al cierre del ejercicio 2023 de cada uno de los Créditos emitidos y vivos durante dicho ejercicio:

Créditos	Tipos aplicados
	2023
Serie A	3,19%
Serie B	5,39%
Serie C	4,00%
Serie D	0%



CLASE 8.^a



OP1135693

8.1.5 Estimaciones de vencimientos de los Créditos del Fondo a 31 de diciembre de 2023:

La estimación de los vencimientos futuros de los Créditos a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Clase de Créditos	Tipo de Flujo	Miles de euros							TOTAL
		2023	2024	2025	2026	2027	2028-2032	RESTO	
Créditos A	Principal	97.918	113.390	95.218	76.566	49.685	60.722	-	493.500
Créditos A	Intereses	12.861	9.593	6.658	4.171	2.372	519	-	36.174
Créditos B	Principal	2.976	3.447	2.894	2.327	1.510	1.846	-	15.000
Créditos B	Intereses	555	414	287	180	102	22	-	1.560
Créditos C	Principal	4.762	5.514	4.631	3.724	2.416	2.953	-	24.000
Créditos C	Intereses	1.070	798	554	347	197	43	-	3.009
Créditos D	Principal	2.381	2.757	2.315	1.862	1.208	1.477	-	12.000
Créditos D	Intereses	693	517	359	225	128	28	-	1.950
		<u>123.216</u>	<u>136.430</u>	<u>112.916</u>	<u>89.402</u>	<u>57.618</u>	<u>67.610</u>	<u>-</u>	<u>587.192</u>

La Sociedad Gestora ha estimado los flujos financieros bajo las siguientes hipótesis:

	2023
Tasa de amortización anticipada	11,00%
Tasa de fallidos	0,90%
Tasa de impago	0%
Tasa de recuperación	0%
Call	10%

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

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



CLASE 8.^a



OP1135694

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2023 se presenta a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Ejercicio 2023
	Real
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>	
Cobros por amortizaciones ordinarias	33.486
Cobros por amortizaciones anticipadas	8.440
Cobros por intereses ordinarios	8.839
Cobros por intereses previamente impagados	228
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1.138
Otros cobros en especie	-
Otros cobros en efectivo	156
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>	
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	(3.530)
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	(968)
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	(3.663)
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	(641)
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	(371)
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	(27)
Pagos por amortizaciones anticipadas	-
Pagos por amortización previamente impagada	-
Pagos por intereses previamente impagados	-
Pagos por amortización de los contratos de préstamos	-
Pagos por intereses de los contratos de préstamos	-
Otros pagos del período	(3.239)

A continuación, se incluye la información de cada una de las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos durante el ejercicio 2023:

<i>Liquidación de pagos del período (2023)</i>	27/06	27/07	29/08	27/09	27/10	27/11	27/12
<u>Serías emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>							
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie B)	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie C)	494	412	417	410	442	651	704
Pagos por amortización ordinaria (serie D)	-	601	356	2	2	3	4
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	823	441	492	442	478	501	486
Pagos por intereses ordinarios (serie B)	149	77	86	77	82	86	84
Pagos por intereses ordinarios (serie C)	93	45	50	44	45	48	46
Pagos por intereses ordinarios (serie D)	-	15	4	2	2	2	2
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	-	-	-	-	-
Otros pagos del período	-	-	-	-	-	-	-

CLASE 8.ª



OP1135695



CLASE 8.^a



OP1135696

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y, en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según folleto o escritura de constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual presentada a continuación:

	Ejercicio 2023	
	Hipótesis momento actual	Hipótesis momento inicial
Tipo de interés medio de la cartera	7,53%	7,45%
Tasa de amortización anticipada (*)	11%	11%
Tasa de fallidos	0,90%	0,90%
Tasa de recuperación de fallidos	20%	20%
Tasa de morosidad	0,90%	0,90%
Vida media de los activos (meses)	71	73,66
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	25/04/2028	25/04/2028

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 diciembre de 2023 es la siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>2023</u>
Comisión Sociedad Gestora	10
Comisión administrador	3
Comisión agente financiero/pagos	-
Comisión variable	2.286
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Otras comisiones del cedente	7
Otros	-
	<u>2.306</u>



CLASE 8.^a



OP1135697

10.1 Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a 31 de diciembre de 2023:

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a cierre del ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión variable	Otros
Saldos a 31 de marzo de 2023	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2023	85	74	1	5.024	7
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
27/06/2023	(22)	(2)	-	-	-
27/07/2023	(9)	(11)	-	-	-
29/08/2023	(9)	(12)	-	(211)	-
27/09/2023	(8)	(11)	-	(761)	-
27/10/2023	(9)	(11)	-	(594)	-
27/11/2023	(9)	(12)	-	(571)	-
27/12/2023	(9)	(12)	(1)	(601)	-
Saldos a 31 de diciembre de 2023	10	3	-	2.286	7

11. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA DE INTERESES

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, suscribió 1 contrato de permuta financiera de intereses con Societe con la finalidad de cubrir los riesgos de tipo de interés, uno para la cobertura del tipo de interés del Crédito A.

Las fechas de liquidación de dicho Contrato coinciden con las Fechas de Pago de los Créditos. Dicha permuta financiera de intereses ha sido contratada con el Cedente para mitigar el riesgo de tipo de interés por la diferencia entre el tipo de interés de referencia de la cartera de préstamos (fijo) y el tipo de interés de referencia (variable) de los Créditos. En cada Fecha de Pago, la permuta se liquidará a favor del Fondo si corresponde.

El instrumento financiero fue designado como cobertura de flujos de efectivo.

Los importes recogidos en el balance y cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de la permuta financiera de intereses durante los ejercicios 2023:

	Miles de euros 31.12.2023
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo	-
Valoración del derivado de cobertura	309
Intereses a pagar (cobrar) devengados y no vencidos	-

El Fondo no ha registrado ningún saldo en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de ineficacias de la cobertura contables.



CLASE 8.^a



OP1135698

12. SITUACIÓN FISCAL

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

El Fondo tiene la obligación de retener por interés a los bonistas las cantidades que en cada momento determine la regulación vigente. Dado que los Créditos se encuentran representados en anotaciones en cuenta y son negociables en un mercado secundario oficial, el importe de dicha retención podrá ser devuelto al bonista en el caso de que éste acredite los requisitos determinados normativamente.

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

El Fondo tiene abierto a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde su constitución (véase Nota 1). En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

El artículo 13 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece que reglamentariamente se establecerán las normas relativas a las circunstancias determinantes de la deducibilidad de las dotaciones por deterioro de los créditos y otros activos derivados de las posibles insolvencias de los deudores de las entidades financieras y las concernientes al importe de las pérdidas para la cobertura del citado riesgo. Dichas normas resultarán igualmente de aplicación en relación con 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.

13. OTRA INFORMACIÓN

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, no tiene activos, ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2023, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 han sido 6 miles de euros. El auditor no ha realizado otro tipo de servicio.

A 31 de diciembre de 2023 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.

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias del ejercicio 2023.

14. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023 hemos tenido desembolsos de los créditos. Con fecha de desembolso 06/03/2024, el crédito A ha desembolsado 2.000.000€, el Crédito B 250.000€ y el Crédito C 545.521,06€.

En fecha de desembolso 08/04/2024 el crédito A ha desembolsado 3.000.000€, el Crédito B 350.000€ y el Crédito C 558.467,13€.



CLASE 8.ª
A.01.01.01.01



OP1135699

ANEXO I



CLASE 8.^a



OP1135700

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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.06.1

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T. S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicio del ejercicio anterior		Tasa de amortización anticipada	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de recuperación fallidos
	Tasa de activos dudosos	Tasa de salido	Tasa de salido	Tasa de salido	Tasa de salido	Tasa de salido						
Participaciones hipotecarias	0,380	0,400	0,420	0,440	1,380	1,400	1,420	1,440	2,380	2,400	2,420	2,440
Certificados de transmisión de hipoteca	0,381	0,401	0,421	0,441	1,381	1,401	1,421	1,441	2,381	2,401	2,421	2,441
Préstamos hipotecarios	0,382	0,402	0,422	0,442	1,382	1,402	1,422	1,442	2,382	2,402	2,422	2,442
Cédulas hipotecarias	0,383	0,403	0,423	0,443	1,383	1,403	1,423	1,443	2,383	2,403	2,423	2,443
Préstamos a promotores	0,384	0,404	0,424	0,444	1,384	1,404	1,424	1,444	2,384	2,404	2,424	2,444
Préstamos a PYMES	0,385	0,405	0,425	0,445	1,385	1,405	1,425	1,445	2,385	2,405	2,425	2,445
Préstamos a empresas	0,386	0,406	0,426	0,446	1,386	1,406	1,426	1,446	2,386	2,406	2,426	2,446
Préstamos corporativos	0,387	0,407	0,427	0,447	1,387	1,407	1,427	1,447	2,387	2,407	2,427	2,447
Cédulas territoriales	0,388	0,408	0,428	0,448	1,388	1,408	1,428	1,448	2,388	2,408	2,428	2,448
Bonos de tesorería	0,389	0,409	0,429	0,449	1,389	1,409	1,429	1,449	2,389	2,409	2,429	2,449
Deuda subordinada	0,390	0,410	0,430	0,450	1,390	1,410	1,430	1,450	2,390	2,410	2,430	2,450
Créditos MAP	0,391	0,411	0,431	0,451	1,391	1,411	1,431	1,451	2,391	2,411	2,431	2,451
Préstamos consumo	0,392	0,412	0,432	0,452	1,392	1,412	1,432	1,452	2,392	2,412	2,432	2,452
Préstamos automoción	0,393	0,413	0,433	0,453	1,393	1,413	1,433	1,453	2,393	2,413	2,433	2,453
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0,394	0,414	0,434	0,454	1,394	1,414	1,434	1,454	2,394	2,414	2,434	2,454
Cuentas a cobrar	0,395	0,415	0,435	0,455	1,395	1,415	1,435	1,455	2,395	2,415	2,435	2,455
Derechos de crédito futuro	0,396	0,416	0,436	0,456	1,396	1,416	1,436	1,456	2,396	2,416	2,436	2,456
Bonos de titulización	0,397	0,417	0,437	0,457	1,397	1,417	1,437	1,457	2,397	2,417	2,437	2,457
Cédulas internacionalización	0,398	0,418	0,438	0,458	1,398	1,418	1,438	1,458	2,398	2,418	2,438	2,458
Otros	0,399	0,419	0,439	0,459	1,399	1,419	1,439	1,459	2,399	2,419	2,439	2,459



CLASE 8.^a



OP1135701

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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.1

Denominación Fondos: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.I.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagos (págs de anual)	Nº de activos			Impagos			Total			Principales pendientes no vendidos	Otros Impagos	Deuda Total		
	Principales pendientes vendidos	Intereses demorados en contabilizar	Intereses interrumpidos en contabilizar	Principales pendientes vendidos	Intereses demorados en contabilizar	Intereses interrumpidos en contabilizar	Principales pendientes no vendidos	Otros Impagos	Deuda Total					
Hasta 1 mes	0460	1.156	0	80	0474	26	0481	0	0488	107	0495	2.543	0509	2.649
De 1 a 3 meses	0461	719	0	118	0475	39	0482	0	0489	157	0496	1.587	0510	1.743
De 3 a 6 meses	0462	263	0	65	0476	0	0483	22	0490	87	0497	519	0504	606
De 6 a 9 meses	0463	0	0	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0505	0
De 9 a 12 meses	0464	0	0	0	0478	0	0485	0	0492	0	0499	0	0506	0
Más de 12 meses	0465	0	0	0	0479	0	0486	0	0493	0	0500	0	0507	0
Total	0466	2.138	0	263	0480	65	0487	22	0494	380	0501	4.648	0508	4.998

Impagados con garantía real (págs de anual)	Nº de activos			Impagos			Total			Principales pendientes no vendidos	Otros Impagos	Deuda Total	Valor garantizado	Valor garantizado con Titulada > 2 años	% Deuda / % Titulada		
	Principales pendientes vendidos	Intereses demorados en contabilizar	Intereses interrumpidos en contabilizar	Principales pendientes vendidos	Intereses demorados en contabilizar	Intereses interrumpidos en contabilizar	Principales pendientes no vendidos	Otros Impagos	Deuda Total								
Hasta 1 mes	0515	0	0	0	0529	0	0536	0	0543	0	0550	0	0557	0	0564	0	0584
De 1 a 3 meses	0516	0	0	0	0530	0	0537	0	0544	0	0551	0	0558	0	0565	0	0585
De 3 a 6 meses	0517	0	0	0	0531	0	0538	0	0545	0	0552	0	0559	0	0566	0	0586
De 6 a 9 meses	0518	0	0	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560	0	0567	0	0587
De 9 a 12 meses	0519	0	0	0	0533	0	0540	0	0547	0	0554	0	0561	0	0568	0	0588
Más de 12 meses	0520	0	0	0	0534	0	0541	0	0548	0	0555	0	0562	0	0569	0	0589
Total	0521	0	0	0	0528	0	0542	0	0549	0	0556	0	0563	0	0570	0	0590



CLASE 8.^a



OP1135702



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.1
Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
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: UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.

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 20/04/2023	
Inferior a 1 año	0600	9.968	1600	0	2600	411
Entre 1 y 2 años	0601	21.897	1601	0	2601	2.515
Entre 2 y 3 años	0602	29.407	1602	0	2602	2.328
Entre 3 y 4 años	0603	28.337	1603	0	2603	2.387
Entre 4 y 5 años	0604	18.147	1604	0	2604	1.005
Entre 5 y 10 años	0605	26.480	1605	0	2605	1.353
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
Total	0607	134.237	1607	0	2607	10.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	3,64	1608	0	2608	3,06

Antigüedad	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 20/04/2023	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	1,28	1609	0	2609	1,90



CLASE 8.^a



OP1135703

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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.1

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
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: UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos (brutos) / Valor (€) (en miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación como anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 20/04/2023	
	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 8.^a



OP1135704



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.1
Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
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: UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación Inicial 20/04/2023	
	31/12/2023		31/12/2022			
Tipo de interés medio ponderado	0650	11,37	1650	0	2650	11,59
Tipo de interés nominal máximo	0651	11,55	1651	0	2651	40,98
Tipo de interés nominal mínimo	0652	11,25	1652	0	2652	0,02



CLASE 8.^a



OP1135705

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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.1

Denominación Fondos: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación del compartimento:

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

Estrados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 20/04/2023	
	Nº de activos vivos	Principial pendiente	Nº de activos vivos	Principial pendiente	Nº de activos vivos	Principial pendiente
Andalucía	0660	8.387	0683	20.842	1660	2683
Aragón	0661	981	0684	2.780	1661	2684
Asturias	0662	3.395	0685	7.089	1662	2685
Baleares	0663	1.198	0686	3.127	1663	2686
Canarias	0664	5.131	0687	14.269	1664	2687
Cantabria	0665	640	0688	1.843	1665	2688
Castilla-L León	0666	3.357	0689	6.277	1666	2689
Castilla-La Mancha	0667	2.132	0690	5.211	1667	2690
Cataluña	0668	13.194	0691	25.302	1668	2691
Ceuta	0669	65	0692	161	1669	2692
Extremadura	0670	823	0693	2.071	1670	2693
Galicia	0671	5.067	0694	9.226	1671	2694
Madrid	0672	6.839	0695	14.031	1672	2695
Melilla	0673	127	0696	191	1673	2696
Murcia	0674	2.269	0697	5.018	1674	2697
Navarra	0675	394	0698	1.002	1675	2698
La Rioja	0676	263	0699	511	1676	2699
Comunidad Valenciana	0677	5.824	0700	11.667	1677	2700
País Vasco	0678	1.399	0701	3.619	1678	2701
Total España	0679	61.475	0702	134.287	1679	2702
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680	2703
Resto	0681		0704		1681	2704
Total general	0682	61.475	0705	134.287	1682	2705



CLASE 8.^a



OP1135706

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



UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F. C., S.A.U.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO-G

Concentración	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación Inicial 2004/2003	
	Porcentaje	CME	Porcentaje	CME	Porcentaje	CME
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,26	1710	0	2710	2,01
	0711	0	1711	0	2711	0
Sector						



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

5.052

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

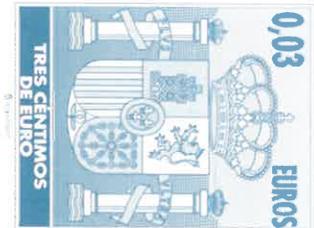
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 26/04/2023		
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722
338060700001	CRÉDITO A	1	110.923.138	110.923	0	0	0	1	103.923.138	103.923
338060700002	CRÉDITO B	1	13.865.392	13.865	0	0	0	1	12.990.392	12.990
338060700003	CRÉDITO C	1	14.288.007	14.288	0	0	0	1	12.990.392	12.990
338060700004	CRÉDITO D	1	695.383	695	0	0	0	1	1.308.520	1.309
Total		4		139.772	0		0	4		131.212



CLASE 8.^a
BREVETES



OP1135707



CLASE 8.^a



OP1135708

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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

		S.05.2	
Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT			
Denominación del compartimento:			
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.I., S.A.			
Estatus agregados: NO			
Período de la declaración: 31/12/2023			
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF			
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS			

CUADRO B

Serie	Denominación serie	Grado de subrestricción	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Intereses Impagados	Serie diverge Intereses en el período	Principal pendiente		Comercios de valor por operación de período			
						Intereses Acumulados	Intereses pagados			Principal no vencido	Principal Impagado				
338060700001	CRÉDITO A	NS	Eur 1 mes	0,732	0,733	0,734	43	0,735	0,742	0,736	0,737	0,738			
				1,50	5,34				NO	110.923	0	110.966			
338060700002	CRÉDITO B	S	0	0	4	7			NO	13.865	0	13.873			
338060700003	CRÉDITO C	S	0	0	4	4			NO	14.288	0	14.292			
338060700004	CRÉDITO D	S	0	0	4	0			NO	695	0	696			
Total						0,740	55	0,741		0,743	139.772	0,744	0,745	139.827	0,746

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 29/09/2023	
		0,747		5,26		0,748	
						0,749	



CLASE 8.^a



OP1135709

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



UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
5.052

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023				Situación período comparativo anterior 31/12/2022			
		Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
		Pagos del período 0790	Pagos acumulados 0791	Pagos del período 0792	Pagos acumulados 0793	Pagos del período 1790	Pagos acumulados 1791	Pagos del período 1792	Pagos acumulados 1793
338060700001	CRÉDITO A	0	0	1.465	3.663	0	0	0	0
338060700002	CRÉDITO B	0	0	252	641	0	0	0	0
338060700003	CRÉDITO C	1.797	3.530	139	371	0	0	0	0
338060700004	CRÉDITO D	9	968	7	27	0	0	0	0
Total		0794	0795	0796	0797	0798	0799	1754	1755
		1.806	4.498	1.863	4.702	0	0	1756	1757
						0	0	0	0



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.2

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

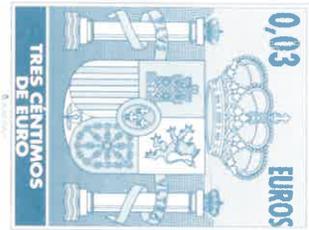
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (en miles de euros)	Principal pendiente				
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 29/04/2023
Inferior a 1 año	0765		1765	0	2765
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0	2766
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0	2767
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770
Superior a 10 años	0771	139.772	1771	0	2771
Total	0772	139.772	1772	0	2772
Vida residual media ponderada (años)	0773		1773	0	2773



CLASE 8.^a
A.01.01.01.01



OP1135710



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.053

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

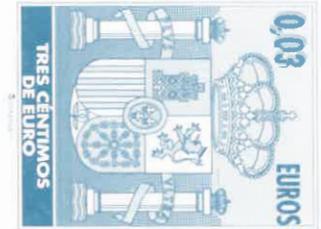
Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 20/04/2023	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775		1775	0	2775	
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776		1776	0	2776	
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777		1777	0	2777	
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778	0	2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779	0	2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780	0	2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781	0	2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782	0	2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783	0	2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784	0	2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785	0	2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786	0	2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787	0	2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788	0	2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789	0	2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790	0	2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	N	2791	
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	79,36	1792	0	2792	
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793	0	2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794	0	2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795	0	2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796	0	2796	

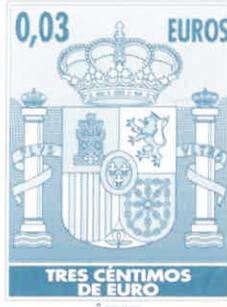
CLASE 8.ª



OP1135711



CLASE 8.^a



OP1135712

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



UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.3

Denominación Fondos: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
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

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	
Resumen riesgo cubierto					
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	0832	1832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	0835	1835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	0838	1838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	3840
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	3842
Derechos de crédito futuro	0825	1825	0843	1843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	3844
Total	0827	1827	0845	1845	3845



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.5

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

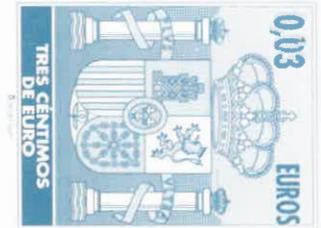
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Mínimo (miles de euros)		Máximo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	InterMoney Titulización, S.G.F.T., S.A.	1862	8	2862	SNP_FPA	3862	0,010	4862	5862	6862	Mensual	7862	5	8862			
Comisión administrador	0863	UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.	1863	0	2863	B_FINANCION_FPA	3863	0,100	4863	5863	6863	Mensual	7863	5	8863			
Comisión del agente financiero/pagos	0864		1864	0	2864		3864		4864	5864	6864	Mensual	7864		8864			
Otras	0865		1865		2865		3865		4865	5865	6865		7865		8865			



CLASE 8.^a



OP1135713



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

S.05.5

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

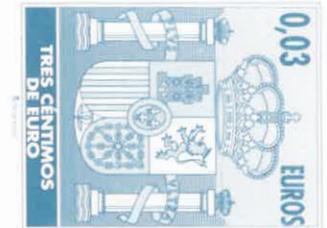
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

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	UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	

Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo	Fecha cálculo			Total
		31/10/2023	30/11/2023	31/12/2023	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872				
Margen de intereses	0873	0	0	662	662
Deterioro de activos financieros (neto)	0874				0
Dotaciones a provisiones (neto)	0875			-2	-2
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876				0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	0	0	-24	-24
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878			637	637
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879				0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880				0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	0	0	0	0
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(-B)+(-C)+(-D)]	0882			-637	-637
Comisión variable pagada	0883				0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884				

CLASE 8.ª



0P1135714



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

5,05.5

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

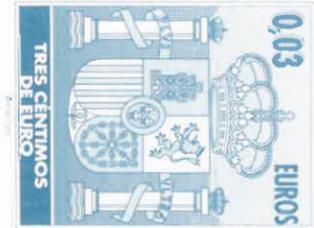
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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



CLASE 8.ª



OP1135715



CLASE 8.^a



OP1135716



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

UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

	S.06
Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT	
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 13ª de la Circular 2/2016.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



OP1135717

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.5

1. El fondo de titulización. Antecedentes

UFASA CONSUMER FINANCE 2, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 31 de marzo de 2023, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. ante el notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 520, agrupando 4.986 préstamos al consumo, préstamos personales y préstamos para vehículos, que podrán tener o no, asociados, una póliza de seguro de vida, situados en España concedidos por UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U a personas físicas y jurídicas que están sujetos a legislación española, por un importe total de 10.000.000€ euros, que corresponde al saldo vivo no vencido de los Préstamos Hipotecarios. Dichos Préstamos fueron concedidos por UNIÓN FINANCIERA ASTURIANA, E.F.C., S.A.U.

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 verificación e inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de la Escritura de Constitución del Fondo tuvo lugar con fecha 20 de abril de 2023.

Con fecha 31 de marzo de 2023, se procedió a la emisión de los Créditos por un importe nominal de 254.000.000 euros, integrados por un (1) Crédito A, un (1) Crédito B y un (1) Crédito C. El valor nominal del Crédito A es de doscientos millones (200.000.000) de euros, el del Crédito B es de veinticinco millones (25.000.000) de euros, el del Crédito C es de veinticinco millones (25.000.000) de euros y el del Crédito D es de cuatro millones (4.000.000) de euros. La Fecha de Desembolso fue el 25 de abril de 2023 para los Créditos A, B, C y D.

El Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, abierto por el activo (de carácter renovable y ampliable) y por el pasivo (con sucesivos desembolsos de las cuatro Clases de Créditos y posibles nuevas emisiones de las cuatro Clases).

El activo del Fondo estará integrado en cada momento, por (a) los Derechos de Crédito Iniciales y los Derechos de Crédito Adicionales que, en su caso, adquiera el Fondo en cada Fecha de Compra durante el Período Renovable; (b) el importe al que ascienda el saldo de las cuentas abiertas a nombre del Fondo; y (c) cualquier otro derecho titularidad del Fondo devengado y no cobrado.

El pasivo del Fondo estará integrado, en cada momento, por (a) el Saldo de Principal pendiente de los Créditos, (b) los saldos no amortizados del Crédito D y sus intereses devengados y no pagados, y (c) aquellos intereses, comisiones y gastos varios devengados y no pagados.

El Fondo UFASA CONSUMER FINANCE 2 está sujeto a la Ley española y en concreto a las reglas contenidas en: (i) la Escritura de Constitución del Fondo; (ii) la Ley 5/2015 y disposiciones que la desarrollen; (iii) el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores; (iv) el Reglamento de Titulización; y (v) las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación en cada momento.

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

Los rendimientos obtenidos por los acreditantes de los Créditos, 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 8ª



OP1135718

2. Situación actual del fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2023 la cartera titulizada agrupada en el activo del fondo contaba con las siguientes características:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
Datos Generales				
Número de Préstamos	4.986	61.212	0	263
Número de Deudores	4.941	58.866	0	260
Saldo Pendiente	10.000.000	133.652.693	0	583.828
Saldo Pendiente No Vencido	10.000.000	133.454.662	0	518.651
Saldo Pendiente Medio	2.006	2.183	0	2.220
Mayor Préstamo	26.818	37.685	0	13.259
Antigüedad Media Ponderada (meses)	23	15	0	17
Vencimiento Medio Pond. (meses)	37	44	0	36
% sobre Saldo Pendiente		100%	0%	0,43%
	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Concentración por deudor				
Mayor deudor	0,27%	0,03%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	2,01%	0,26%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	4,12%	0,61%	N.A.	N.A.
Tipo de Interés				
Fijo	100%	100%	0%	100%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	11,85%	11,55%	0%	11,84%
Margen Medio Pond. (%)	0%	0%	0%	0%
Distribución geográfica por deudor				
Cataluña	17,02%	18,82%	0%	25,19%
Andalucía	14,08%	15,54%	0%	12,85%
Canarias	8,16%	10,65%	0%	5,57%
Madrid	9,81%	10,44%	0%	12,68%
Otros	50,94%	44,55%	0%	43,72%
Tipo de Garantía				
Otras garantías	100%	100%	0%	100%

(1) excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución



CLASE 8.^a



OP1135719

2.2. Principales datos del pasivo

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

Bonos de titulización	Saldo a 31/12/2023	Cupón vigente	Diferencial	Tipo de referencia	Fecha próxima revisión	Frecuencia de revisión
Crédito A	103.923.137,54 €	4,456%%	1,50%	2,96%		Mensual
Crédito B	12.990.392,19 €	6,456%%	3,50%	2,96%		Mensual
Crédito C	12.990.392,19 €	4,00%	-	4,00%		Mensual
Crédito D	1.308.519,61	4,00%	-	4,00%		Mensual
TOTAL	131.212.442 €					

Los Créditos emitidos por el Fondo no cuentan con calificación crediticia por parte de las Agencias de Calificación. Al tratarse de un Fondo de titulización privado, dicha calificación no es requerida.

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

-Riesgo de mercado, en concreto el riesgo de tipo de interés, debido a los cambios contractuales de los tipos de interés que afecten a los flujos de caja esperados o al valor razonable de los instrumentos financieros.

-Riesgo de crédito, (morosidad y los fallidos) posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones de los deudores, con los derechos de crédito cedidos al Fondo. Debido a la estructura del Fondo, las pérdidas ocasionadas, serán repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrán impacto patrimonial en el Fondo. (ver apartado 2.1)

-Riesgos de concentración, por la exposición significativa de los derechos de crédito por deudor y la distribución geográfica según la región o comunidades donde pertenecen los activos titulizados. (ver apartado 2.1)

3.2. Riesgo de contrapartida

Adicionalmente, el Fondo cuenta con operaciones financieras con terceros que también exponen al Fondo a incurrir en pérdidas, en caso de que la contraparte sea incapaz de atender a sus necesidades. Para ello el Fondo cuenta con mecanismos de protección como la sustitución de la entidad de contrapartida o la constitución de garantías adicionales en el caso de que se produzca una bajada en sus calificaciones crediticias.

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 08 de febrero de 2023.



CLASE 8.^a



OP1135720

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Fitch/Moody's/S&P/DBRS	Calificación a largo plazo Fitch/Moody's/S&P/DBRS	Limites calificación
Cuenta de Tesorería (2. Contrato de cuentas)	BBVA	F-2 / P-2 / A-1 / R-1 (middle)	BBB+/ A3/ A / A (high)	Calificación a corto mínima de A- y a larga mínima de A- o equivalente en al menos dos de las agencias de la calificación mencionadas
Cuenta de principal (2. Contrato de cuentas)	BBVA	F-2 / P-2 / A-1 / R-1 (Middle)	BBB+/ A3/ A / A (high)	Calificación a corto mínima de A- y a larga mínima de A- o equivalente en al menos dos de las agencias de calificación mencionadas
Administrador de los préstamos (6.1.1 de la Escritura de Constitución)	UFASA			
Audidores del Fondo	DELOITTE			



CLASE 8.^a



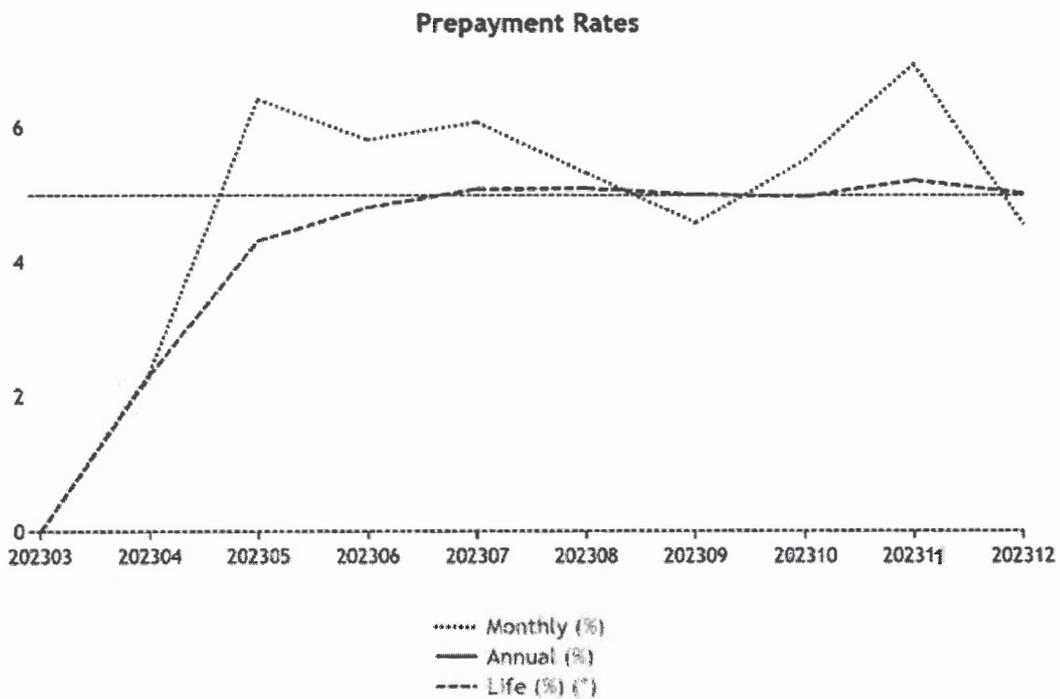
OP1135721

4. Evolución del fondo en el ejercicio 2023

4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada del Fondo desde la constitución del Fondo hasta el final del ejercicio 2023 fue del 5,03%.

El siguiente gráfico (muestra la evolución de la amortización anticipada desde el inicio de la operación:



4.2. Morosidad y Fallidos, según la definición de la Escritura de Constitución.

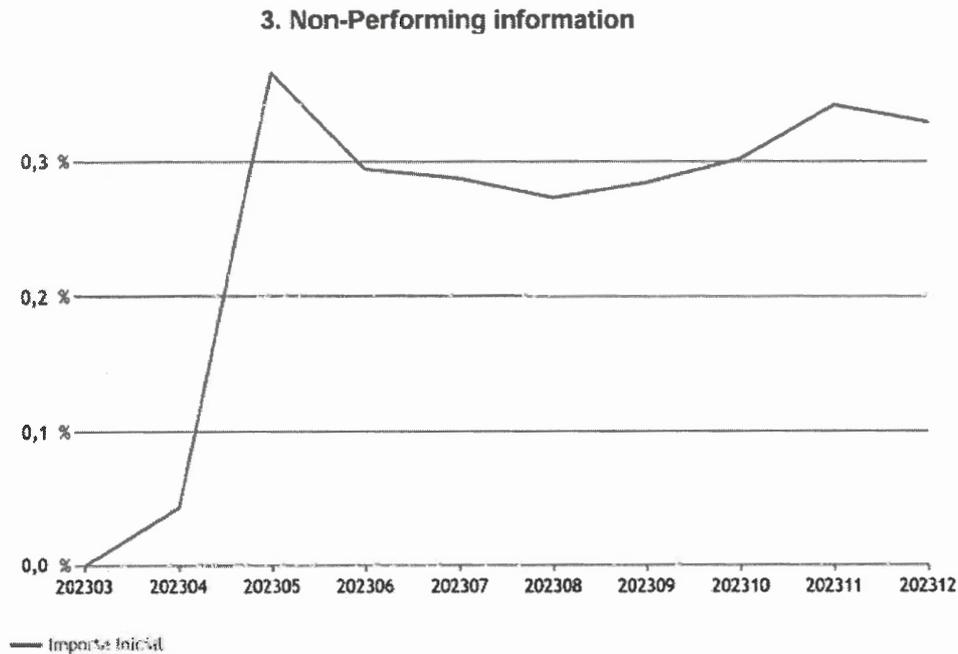
Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2023 se recogen en el cuadro del apartado 2.1 .



OP1135722

CLASE 8.^a

El siguiente gráfico muestra la evolución de la morosidad y los fallidos desde el inicio de la operación:



4.3. Rentabilidad de los activos

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

4.4. Créditos: pagos realizados, importes pendientes y tipos de interés vigentes

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados por el fondo a las distintas clases de Créditos que componen la Emisión:

CRÉDITO de titulización	Saldo 25/04/2023	Saldo 31/12/2023	Amortización durante 2023	% Amortización	Intereses Pagados en 2023	Cupón Vigente a 31/12/2023
CRÉDITO A	103.923.137,54 €	110.923.137,54 €	0,00 €		3.663.454,40 €	3,19%
CRÉDITO B	12.990.392,19 €	13.865.392,19 €	0,00 €		640.918,54 €	5,39%
CRÉDITO C	12.990.392,19 €	14.288.007,32 €	3.530.349,37 €		370.638,06 €	4,00%



CLASE 8.^a



OP1135723

Durante el 2023, se han producido desembolsos adicionales de los siguiente Créditos por el Fondo de Titulización

CRÉDITO de titulización	Saldo emitido	Fecha de Desembolso
CRÉDITO A	3.000.000 €	24/05/2023
CRÉDITO A	2.000.000 €	27/10/2023
CRÉDITO A	2.000.000 €	21/12/2023
CRÉDITO B	375.000 €	24/05/2023
CRÉDITO B	250.000 €	27/10/2023
CRÉDITO B	250.000 €	21/12/2023
CRÉDITO C	672.009,21 €	24/05/2023
CRÉDITO C	460.139,97 €	19/06/2023
CRÉDITO C	407.173,10 €	20/07/2023
CRÉDITO C	420.934,33 €	18/08/2023
CRÉDITO C	406.454,15 €	19/09/2023
CRÉDITO C	441.442,77 €	19/10/2023
CRÉDITO C	381.578,96 €	27/10/2023
CRÉDITO C	530.946,00 €	21/11/2023
CRÉDITO C	1.107.286,01 €	21/12/2023

A 31 de diciembre de 2023, no hay ningún importe vencido pendiente de pago a los Bonos emitidos por el Fondo.

4.5. Otros importes pendientes de pago del fondo

Según lo establecido en el apartado 11.2.1 de la Escritura de Constitución, el Fondo de Titulización cuenta con una línea de crédito subordinada de carácter mercantil concedida por UFASA por un importe disponible máximo de 4.000.000,00€ (el “Crédito D”). La primera disposición del Crédito Subordinado para el Fondo de Reserva tuvo lugar en la fecha de desembolso inicial del Crédito A. El importe de dicha primera disposición se destinará a la dotación del Fondo de Reserva Inicial y al pago de los Gastos Iniciales (incluida la Prima del Contrato de Cobertura).

En lo que respecta al mencionado Crédito D, los importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:

Fecha de desembolso	Saldo Inicial	Importe desembolsado	Intereses no pagados	Amortización debida	Saldo Pendiente
25/04/2023	0	1.308.519,61	0	0	1.308.519,61
24/05/2023	1.308.519,61	20.235,05	0	0	1.328.754,66
19/06/2023	1.328.754,66	2.300,70	0	0	1.331.055,36
27/06/2023	1.331.055,36	290.916,06	0	0	1.621.971,42
20/07/2023	1.621.971,42	2.035,87	0	0	1.624.007,29
06/05/2022	1.624.007,29	2.104,67	0	0	1.626.111,96
20/05/2022	1.626.111,96	2.032,27	0	0	1.628.144,23
13/06/2022	1.628.144,23	2.207,21	0	0	1.630.351,44
20/06/2022	1.630.351,44	13.157,90	0	0	1.643.509,34
13/07/2022	1.643.509,34	2.654,73	0	0	1.646.164,07
20/07/2022	1.646.164,07	16786,43	0	0	1.662.950,50
TOTAL		1.662.950,50			



CLASE 8.^a



OP1135724

5. Generación de flujos de caja en 2023

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2023 han ascendido a 48,5 millones de euros, siendo 39,4 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 9,1 millones en concepto de intereses.

La aplicación de los Fondos Disponibles, tal y como se definen estos en la Estipulación 12 de la Escritura de Constitución se realiza conforme a lo establecido en la Estipulación 13 de la Escritura de Constitución (“Reglas de prelación establecidas para los pagos del Fondo”).

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

6.1 Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son el riesgo de mercado (principalmente riesgo de tipo de interés), el riesgo de crédito (por el posible impago de los derechos de crédito), el riesgo de concentración por deudores y por zona geográfica y los riesgos ocasionados de la pandemia (Covid-19) (ver apartado 7.1).

6.2 Evolución de las mejoras de crédito durante el ejercicio. Situación a cierre del ejercicio comparada con la situación a cierre de 2023.

Como principales mejoras de crédito, el Fondo cuenta con un Fondo de Reserva que a cierre de 2023 ascendía 695.382,69 euros, siendo este nivel igual al Nivel Requerido del Fondo de Reserva, conforme se establece este en la Estipulación 11.1.3. de la Escritura de Constitución del Fondo.

La siguiente tabla recoge los niveles de subordinación de cada uno de los Créditos y el nivel del Fondo de Reserva a cierre del ejercicio:

CRÉDITOS	Saldo a 25/04/203	%	Subordinación Inicial	Saldo Actual	%	Subordinación Actual
CRÉDITO A	103.923.137,54	79,59%	20,41%	110.923.137,54	79,36%	20,64%
CRÉDITO B	12.990.392,19	9,95%	10,46%	13.865.392,19	9,92%	10,72%
CRÉDITO C	12.990.392,19	9,95%	0,51%	14.288.007,32	10,22%	0,50%
Fondo de Reserva	669.587,38	0,51%		695.382,69	0,50%	

Total emisión 130.573.509,30

139.771.919,74

6.3 Triggers del fondo

Amortización de los Créditos

La amortización de los Créditos se realizará durante la vida del Fondo conforme a lo establecido en la Estipulación 13.2. (“Orden de Prelación de Pagos de Principal”) de la Escritura de Constitución.

Límites a la refinanciación y modificación de los Préstamos

Conforme a lo establecido en la Estipulación 6.4.1. de la Escritura de Constitución del Fondo, se permitirá al Administrador renegociar sin necesidad de consentimiento previo por escrito de la Sociedad Gestora, los términos y condiciones de los contratos de los que se derivan los Préstamos cedidos al Fondo en los siguientes términos:

1. La renegociación se efectúa a los solos efectos de maximizar las expectativas de cobro con arreglo al Contrato Subyacente.
2. La renegociación es conforme al Manual de Procedimientos vigente, mediante:
 - a. la modificación del tipo de interés del Contrato Subyacente, siempre y cuando el tipo de interés resultante no sea inferior a un cuatro por ciento (4%); o



CLASE 8.^a



OP1135725

- b. el incremento del periodo remanente del Contrato Subyacente, ampliando su fecha de vencimiento, siempre y cuando el vencimiento resultante no exceda de veinticuatro (24) meses desde la fecha original de vencimiento del Préstamo y siempre que, entre la nueva fecha de vencimiento y la Fecha de Vencimiento Final, medie un plazo de al menos seis (6) meses (incluyendo el posible otorgamiento de periodos de carencia de principal o intereses bajo una Moratoria No Legislativa).

El importe acumulado del Saldo Nominal Pendiente de los Contratos Subyacentes cuyas condiciones se modifiquen no deberá exceder, en la correspondiente Fecha del Informe del Administrador, del 5% del Saldo Nominal Pendiente total de la Cartera.

No tendrán la consideración de incumplimiento por parte del Administrador de Préstamos de sus obligaciones frente al Fondo, ni serán tomados en consideración al calcular el límite a la renegociación: (i) el otorgamiento de una Moratoria Legislativa o (ii) la oferta de un periodo de carencia a Deudores que cuentan con probada solvencia, en el marco de actividades comerciales y a iniciativa propia.

Otros triggers del Fondo

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

6.4 Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2023

Durante el ejercicio de 2023, han ocurrido los siguientes hechos relevantes:

Con fecha 21/12/2023 se modificó la escritura principalmente para modificar los criterios de elegibilidad de los derechos de crédito, procedimientos de recompra, y financiación del precio de compra de derechos de crédito adicionales.

- *Amortización opcional parcial o total de los Derechos de Crédito. A partir de la Fecha de Pago de octubre de 2024 (inclusive).*
- *Obligación de Recompra de los Derechos de Crédito Fallidos y Derechos de Crédito Excedidos correspondientes a Deudores que superen los ochenta (80) años de edad con posterioridad a la Fecha de Compra en la que se incorporaron al Fondo.*
- *Fecha de Oferta antes de las 10:00 horas del noveno Día Hábil después de la Fecha de Corte y del tercer (3er) Día Hábil anterior a cada Fecha de Pago*
- *El Precio de Compra de los Derechos de Crédito Adicionales objeto de la Oferta se pagará en la correspondiente Fecha de Compra. A estos efectos, en la Fecha de Desembolso inmediatamente anterior en el caso de que una Oferta recibida suponga un incremento de la Base de Financiación, o en la Fecha de Oferta anterior en caso contrario,*

7. Perspectivas del fondo

7.1. Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad del Fondo

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2020 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19. Sin embargo, al cierre de esta Memoria no se puede prever si esta crisis tendrá algún efecto en la evolución futura del Fondo.



CLASE 8.^a



OP1135726

7.2 Liquidación anticipada

El Fondo se extinguirá, en todo caso, como consecuencia de las circunstancias que se indican a continuación: (a) Cuando todos los Derechos de Crédito sean amortizados totalmente; (b) Cuando los Créditos sean amortizados totalmente, (c) En la Fecha de Vencimiento Final (27 de junio de 2038); (d) en su caso, cuando termine el procedimiento de liquidación anticipada del Fondo.

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, establecidos en la Estipulación 4.1.1. de la Escritura de Constitución, la Sociedad Gestora procederá a liquidar anticipadamente el Fondo en los siguientes supuestos (i) en caso de que la Sociedad Gestora sea disuelta, se revoque su autorización o sea declarada en concurso, y el plazo prescrito en la ley, (cuatro meses) transcurra sin que sea nombrada una nueva sociedad gestora conforme a lo establecido en la Escritura de Constitución del Fondo; (ii) en el caso de (i) todos los Acreditantes A o (ii) todos los Acreditantes de los Créditos Colateralizados por unanimidad (en caso de que los Acreditantes B y los Acreditantes C sean entidades distintas del Cedente -o personas vinculadas al mismo-).

En base a los modelos de la Sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del Fondo a la del presente ejercicio durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en el apartado 4.1 "Liquidación anticipada del Fondo" de la Escritura de Constitución.

Bajo el supuesto de continuidad del Fondo , el vencimiento final del mismo se estima para la Fecha de Pago correspondiente a junio de 2038.

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.

7.3 Hechos posteriores al cierre.

Hasta marzo de 2023 se han llevado a cabo desembolsos adicionales de las tres clases de los créditos;

4.000.000 de euros por el Crédito de la clase A, 500.000 euros por parte del Crédito B y 1.568.735,34 euros por parte del Crédito C amortizando 1.103.988,19 euros del Crédito C para financiar parte de las compras de derechos de créditos adicionales.



CLASE 8.^a



OP1135727

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



Dirección General de Mercados
 Edison, 4, 28006 Madrid, España
 (+34) 915 851 500, www.cnmv.es
 UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT

Denominación Fondo: UFASA CONSUMER FINANCE 2, FT
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I.S.A.
 Estados asegurados: NO
 Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

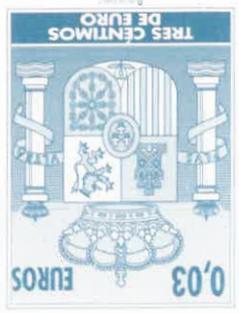
TÍTULOS	Último	% Actual	Última Fecha Pago	Indicador Ficticio
Amortización sucesión de series	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento intereses series	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TÍTULOS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de todo libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto



CLASE 8.ª

OP1135729



CLASE 8.^a



OP1135730



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



OP1135732

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de UFASA CONSUMER FINANCE 2, Fondo de Titulización, en fecha 08 de marzo de 2024, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización y demás normativa aplicable, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 extendidos en 1 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 OP1135667 al OP1135716
Informe de Gestión	Del OP1135717 al OP1135730
Diligencia de Firmas	OP1135732

Firmantes

D. Javier de la Parte

D. Manuel González Escudero

Dña. Carmen Barrenechea Fernández