

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente**

**TDA 2015-1, FONDO DE TITULIZACIÓN
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2022**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., sociedad gestora de TDA 2015-1, FONDO DE TITULIZACIÓN:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de TDA 2015-1, FONDO DE TITULIZACIÓN (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Pérdidas por deterioro de los activos titulizados

Descripción Según se indica en la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, la cartera de activos titulizados al 31 de diciembre de 2022 está compuesta principalmente por derechos de crédito de compañías inmersas en procedimientos concursales.

El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos, cuya amortización, dada la naturaleza del Fondo, se establece en función de los flujos de efectivo que resulten de la liquidación de los derechos de crédito. Según se indica en la nota 6 de la memoria adjunta, para la estimación de las pérdidas por deterioro de la cartera de activos titulizados, los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo utilizan principalmente precios de referencia suministrados por un intermediario financiero. Por lo indicado anteriormente, consideramos que la estimación del deterioro de los activos titulizados es un aspecto relevante de la auditoría del Fondo.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido el entendimiento del proceso seguido por la Sociedad Gestora para la estimación de las pérdidas por deterioro de los activos titulizados, así como los siguientes procedimientos sustantivos:

- ▶ La comprobación de la existencia de la totalidad de los saldos de los activos titulizados mediante su cotejo con escritura pública y con documentación emitida por los administradores concursales.
- ▶ Revisión de las pérdidas por deterioro estimadas por la Sociedad Gestora del Fondo mediante su contraste con precios de referencia suministrados por intermediarios financieros, y en su caso, con los precios de operaciones de compraventa realizadas con partes independientes sobre estos activos.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

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

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

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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 la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

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



ERNST & YOUNG, S.L.

2023 Núm. 01/23/02674

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)



Paloma Muñoz Góngora
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 24207)

25 de abril de 2023

TDA 2015-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE

- Cuentas anuales
 - Balance
 - Cuenta de pérdidas y ganancias
 - Estado de flujos de efectivo
 - Estado de ingresos y gastos reconocidos
 - Memoria
 - Anexo I
 - Anexo II
- Informe de gestión
- Formulación de cuentas anuales e informe de gestión

TDA 2015-1, F.T.
Balance
31 de diciembre

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		139.635	177.794
I. Activos financieros a largo plazo	6	139.635	177.794
Activos titulizados		139.635	177.794
Préstamos corporativos		607	1.141
Activos dudosos -principal-		140.629	178.022
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(1.601)	(1.369)
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		1.080	3.318
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	6	1.079	747
Activos titulizados		1.079	747
Préstamos corporativos		1.079	747
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	1	2.571
Tesorería		1	2.571
TOTAL ACTIVO		140.715	181.112

TDA 2015-1, F.T.
Balance
31 de diciembre

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		139.346	177.446
I. Provisiones a largo plazo		50	316
Provisión por margen de intermediación		50	316
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	139.296	177.130
Obligaciones y otros valores emitidos		139.296	177.130
Series no subordinadas		140.887	180.134
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(1.591)	(3.004)
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		1.369	3.666
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	1.097	3.391
Obligaciones y otros valores emitidos		781	781
Series no subordinadas		781	781
Otros pasivos financieros		316	2.610
Otros		316	2.610
VII. Ajustes por periodificaciones		272	275
Comisiones		2	2
Comisión sociedad gestora		1	1
Comisión administrador		1	1
Otros		270	273
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		140.715	181.112

TDA 2015-1, F.T.
Cuenta de pérdidas y ganancias
31 de diciembre

	Miles de euros	
	2022	2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	1.844	38.269
Activos titulizados	1.844	38.269
2. Intereses y cargas asimilados	(28)	(37.291)
Obligaciones y otros valores emitidos	(28)	(37.291)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	-	-
A) MARGEN DE INTERESES	1.816	978
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	-	-
5. Diferencias de cambio (neto)	-	-
6. Otros ingresos de explotación	-	-
7. Otros gastos de explotación	(436)	(732)
Servicios exteriores	(183)	(500)
Servicios de profesionales independientes	(183)	(500)
Otros gastos de gestión corriente	(253)	(232)
Comisión sociedad gestora	(115)	(109)
Comisión administrador	(121)	(111)
Comisión agente financiero/pagos	(10)	(10)
Otros gastos	(7)	(2)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	(233)	1.330
Deterioro neto de activos titulizados	(233)	1.330
9. Dotaciones a provisiones (neto)	266	(316)
Dotación provisión por margen de intermediación	266	(316)
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	(1.413)	(1.260)
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-	-
12. Impuesto sobre beneficios	-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO	-	-

TDA 2015-1, F.T.
Estado de flujos de efectivo
31 de diciembre

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION		1.570	723
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		1.816	947
Intereses cobrados de los activos titulizados		1.844	38.239
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos		(28)	(37.291)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	(1)
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados		(246)	(224)
Comisión sociedad gestora		(115)	(103)
Comisión administrador		(121)	(111)
Comisión agente financiero/pagos		(10)	(10)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION		(4.140)	1.835
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización		-	12.176
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	(12.176)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		(4.116)	950
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados		35.029	43.595
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados		102	1.244
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		(39.247)	(43.889)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		(24)	885
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		268	553
Otros cobros y pagos		(292)	332
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(2.570)	2.558
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	7	2.571	13
Efectivo o equivalentes al final del periodo	7	1	2.571

TDA 2015-1, F.T.
Estado de ingresos y gastos reconocidos
31 de diciembre

	Miles de euros	
	2022	2021
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	-	-
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	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

TDA 2015-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución

TDA 2015-1, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”), se constituyó mediante escritura pública el 10 de diciembre de 2015, agrupando en la fecha de su constitución en su activo los Derechos de Crédito que adquirió mediante una póliza de cesión y en su pasivo un Bono Inicial, de tal forma que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo (Nota 6).

La sociedad gestora del Fondo es Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, “la Sociedad Gestora”) (ver Nota 1.e).

Con fecha 16 de diciembre de 2015 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, “la CNMV”) verificó positivamente y registró la constitución del Fondo, así como la emisión inicial del bono de titulización por 64.992.785,17 euros (Nota 8).

El Fondo constituye un patrimonio separado y abierto por el activo y por el pasivo, de carácter renovable y ampliable, carente de personalidad jurídica.

Los activos del Fondo se clasifican en función del momento de su incorporación al Fondo:

- Derechos de Crédito Iniciales, cedidos al Fondo en el momento de su constitución (Nota 6).
- Derechos de Crédito Adicionales, que podrán ser adquiridos por el Fondo con posterioridad a su fecha de constitución.

El cedente de los Derechos de Crédito Iniciales fue TCA ECDF INVESTMENTS, S.À.R.L. (en adelante el “Cedente”), que fue también la entidad suscriptora del Bono Inicial emitido.

Los Derechos de Crédito tienen las siguientes características:

- El Fondo ostenta los derechos reconocidos en la normativa legal aplicable.
- La cesión es plena e incondicional y se realiza por la totalidad del plazo remanente hasta la total liquidación de los procedimientos concursales de los créditos.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, podrá adquirir Derechos de Crédito Adicionales con posterioridad a la fecha de constitución en cada una de las fechas de compra por cualquier modo, bien sea a través de su cesión, su adquisición, su suscripción en mercados primarios o a través de cualquier otro modo admitido en derecho.

Los Derechos de Crédito Adicionales podrán no ser homogéneos entre ellos o con los Derechos de Crédito Iniciales. Los Derechos de Crédito Adicionales podrán ser:

- Créditos derivados de financiaciones a empresas, ya estén éstos en situación de solvencia o insolvencia, y relativos a cualquier sector económico, y
- Activos financieros o derechos de crédito relacionados con la financiación u obligaciones de empresas (tales como contratos de derivados, bonos, pagarés o facturas). Los Derechos de Crédito Adicionales no podrán tener un vencimiento superior a la fecha de vencimiento final.

Será posible la creación de compartimentos específicos si así lo considerase oportuno la Sociedad Gestora y el Comité de Seguimiento (Nota 1.f), para lo cual se realizarán escrituras complementarias.

La adquisición de los Derechos de Crédito Adicionales se realizará con cargo al precio de suscripción del bono adicional que se emita como consecuencia de dicha cesión.

Respecto a las adquisiciones de Derechos de Crédito Adicionales, la Sociedad Gestora deberá remitir a la CNMV la siguiente documentación:

- (i) Copia de los documentos públicos en los que se formalicen los contratos de cesión de los Derechos de Crédito Adicionales.
- (ii) Declaración de la Sociedad Gestora y del/os cedente/s de que tales Derechos de Crédito Adicionales, cumplen todos los criterios establecidos para su cesión al Fondo.

Por otro lado, en el pasivo del Fondo se integra el Bono Inicial, emitido en la constitución del Fondo, los Bonos Adicionales, los Bonos de Sustitución que se puedan emitir con posterioridad, los Gastos Ordinarios, los Gastos Extraordinarios y los Anticipos de Gastos. El Fondo podrá emitir Bonos Adicionales y Bonos de Sustitución hasta el importe máximo del activo del Fondo.

En el caso de que los procedimientos concursales (Nota 6) a los que están afectos los Derechos de Crédito Iniciales den lugar a procesos de liquidación o a procesos de reestructuración de deuda, que den lugar a sustitución de alguno de los Derechos de Crédito, la Sociedad Gestora podrá sustituir el Bono Inicial por Bonos de Sustitución.

b) Duración del Fondo

El Fondo se liquidará por las causas previstas en la Ley 5/2015, y asimismo en los supuestos establecidos en su escritura de constitución, que entre otros incluye:

- cuando se produzca una alteración sustancial o se desvirtúe de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo,
- cuando la Sociedad Gestora cuente con consentimiento y la aceptación expresa de los titulares de los bonos y del Comité de Seguimiento
- cuando el Fondo no tenga Derechos de Crédito, y se hayan amortizado totalmente los bonos, o
- en la fecha de vencimiento final, fijada el 15 de octubre de 2045.

Asimismo, el Fondo se extinguirá por las causas previstas en la Ley 5/2015, en cuyo caso, la Sociedad Gestora informará a la CNMV e iniciará los trámites pertinentes para la extinción.

La Sociedad Gestora no procederá a la extinción del Fondo, ni a la cancelación de su inscripción en los registros administrativos que corresponda hasta que no haya liquidado los activos remanentes del Fondo, y distribuido sus recursos disponibles, siguiendo el orden de prelación de pagos que figura en su escritura de constitución. Transcurridos seis meses desde la liquidación de los activos remanentes y la distribución de los recursos disponibles la Sociedad otorgará un acta notarial declarando:

- la extinción del Fondo y las causas que lo motivaron,
- el procedimiento de comunicación llevada a cabo al titular o titulares de los bonos y a la CNMV,
- y la distribución de los recursos disponibles siguiendo el orden de prelación de pagos.

c) Insolvencia del Fondo

En caso de insolvencia del Fondo se aplicará el orden general de prelación de pagos establecido en su escritura de constitución.

El cálculo de los recursos disponibles se determinará siete días hábiles antes de cada fecha de pago del Fondo. Con carácter general, los recursos disponibles del Fondo son aplicados, en cada fecha de pago, a los siguientes conceptos, estableciéndose como orden de prelación de pagos el que se enumera a continuación:

- Al pago de los gastos ordinarios y gastos extraordinarios del Fondo
- Al reembolso del anticipo de gastos y sus intereses a la entidad estructuradora.
- A dotar el importe de la reserva de gastos
- Al pago de intereses ordinarios
- Al pago de intereses concursales
- A la amortización de los bonos (ya sea parcial o total en función de las circunstancias)
- Al pago de los intereses extraordinarios

En el caso de que la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, recibiese pagos por una o más liquidaciones o reestructuraciones de Derechos de Crédito en cantidad superior al que fuera a resultar el importe de amortización de los bonos (en su totalidad) vigente en cada momento, entonces se invertirá el orden de prelación de pagos y los intereses extraordinarios serán preferentes en el pago a la amortización de los bonos.

d) Recursos disponibles del Fondo

El origen y aplicación de las cantidades disponibles por el Fondo en la fecha de desembolso inicial fue la diferencia entre el precio de emisión del Bono Inicial y el precio de cesión inicial. Esta cantidad quedó depositada en la cuenta de tesorería y se utilizó para atender el pago de los gastos iniciales del Fondo y, en su caso, dotar la reserva de gastos.

A lo largo de la vida del Fondo se consideran recursos disponibles del Fondo:

- Los importes procedentes de las emisiones de bonos que serán destinados únicamente al pago del precio de cesión de los Derechos de Crédito.
- Los cobros procedentes de los Derechos de Crédito.
- Cualquier otro cobro relativo a los Derechos de Crédito que pudiera recibir el Fondo de los deudores o de terceros tales como, y sin carácter limitativo, importes de la liquidación de activos, etc.

- Los precedentes de la remuneración de la cuenta de tesorería.
- El saldo de la reserva de gastos.

e) Gestión del Fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable a los fondos de titulización, 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.

La Sociedad Gestora percibe por su gestión una comisión cuyo desglose y criterios de determinación se presentan en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo de la memoria.

f) Entidad Estructuradora y Comité de Seguimiento del Fondo

El Comité de Seguimiento del Fondo canaliza las comunicaciones entre la Sociedad Gestora y la Entidad Estructuradora. Todas las decisiones, incluidas las de gestión activa, deberán tomarse de común acuerdo por la Sociedad Gestora y el Comité de Seguimiento. Inicialmente el Comité de Seguimiento está formado por dos miembros de la Entidad Estructuradora y por un número equivalente de miembros de la Sociedad Gestora.

Adicionalmente todas las decisiones que pudieran afectar de forma material a un grupo determinado de titulares de bonos requerirán el consentimiento previo y por escrito de éstos para que la decisión sea válida

La Entidad Estructuradora deberá adelantar los gastos ordinarios y los gastos extraordinarios razonablemente incurridos o a incurrir por el Fondo. A tal fin, la Entidad Estructuradora dotará la reserva de gastos mediante el ingreso del correspondiente importe en la cuenta de tesorería. Todos los anticipos de gasto tendrán la consideración de deuda del Fondo frente la Entidad Estructuradora que se reembolsará de acuerdo con la orden de prelación de pagos.

La Sociedad Gestora hará entrega al Comité de Seguimiento, dentro de los primeros cinco días hábiles de cada mes, de un informe que contendrá:

- a) Los gastos ordinarios y, en su caso, los gastos extraordinarios incurridos por el Fondo durante el mes natural anterior.
- b) Los gastos ordinarios y, en su caso, los gastos extraordinarios incurridos y no pagados por el Fondo durante el mes natural anterior.
- c) Un desglose de los gastos ordinarios y gastos extraordinarios que se prevé que el Fondo vaya a incurrir dentro de los dos meses siguientes.

d) El saldo disponible de la reserva de gastos.

El importe del anticipo de gastos se calcula como la diferencia positiva entre la suma de los apartados (a) y (c) anteriores (anticipo de gastos teórico) y el saldo disponible de la reserva de gastos. El importe del anticipo de gastos deberá ser ingresado por la entidad estructuradora cinco días hábiles después de la comunicación realizada por la Sociedad Gestora.

g) Administrador de los Derechos de Crédito

La administración de los Derechos de Crédito se realizará por parte de la Sociedad Gestora. La Sociedad Gestora asistirá al Comité de Seguimiento en la supervisión de los Derechos de Crédito.

h) Agente Financiero del Fondo

La Sociedad Gestora al objeto de centralizar la operativa financiera del Fondo realizó con el Banco Cooperativo Español un contrato de agencia financiera.

Las obligaciones que asume el agente financiero, contenidas en el contrato de agencia financiera, son las siguientes:

- Durante la vigencia del Fondo efectuar los pagos correspondientes a la adquisición de Derechos de Crédito.
- Efectuar los pagos que deban realizarse a favor de los titulares de los Bonos o de los gastos ordinarios y gastos extraordinarios, todo ello de conformidad con el orden de prelación de pagos del Fondo

Como contraprestación por los servicios prestados al amparo del contrato de agencia financiera, el agente financiero recibe de la Sociedad Gestora, por cuenta del Fondo, una comisión anual determinada según lo previsto en el contrato de agencia financiera.

i) 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. Esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
- (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

j) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del impuesto de transmisiones y actos jurídicos documentados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujo de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros 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 han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha formulado y aprobado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2022.

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

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

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.i).

c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2021 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2022 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2021.

d) Agrupación de partidas

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

e) Elementos recogidos en varias partidas

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

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS

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

a) Empresa en funcionamiento.

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

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

c) Corriente y no corriente

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

d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos” recoge el importe total de los instrumentos de deuda y derechos de crédito que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos.

Se consideran activos fallidos aquellos instrumentos de deuda y derechos de crédito, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda 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 Anexo al informe de gestión.

Dado que la mayoría de los derechos de crédito adquiridos por el Fondo se encuentran inmersos en procedimientos concursales, estos se encuentran clasificados como “activos dudosos”.

e) 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.

En esta categoría se incluyen los derechos de crédito 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 equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

Valoración posterior

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

f) 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 a pagar

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

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en la categoría de “Débitos y partidas a pagar” se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

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.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, 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 otras 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 refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

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

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida “Repercusión de otras 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 puede realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

g) 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.

h) 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.

i) Deterioro del valor de los activos financieros

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.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que se ha estimado que el Fondo obtiene 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 de los instrumentos 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.

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.

Dado que todos los derechos de crédito del Fondo son de importe significativo, el cálculo del deterioro de los activos financieros se realiza de forma individualizada.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2022 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo. No obstante, desde su constitución se estructura para que el impacto de los distintos riesgos en su estructura sea mínimo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración 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.

- 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 cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja 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.

Dada su estructura financiera el Fondo no presenta exposición a este riesgo dado que solo se atiende los compromisos (pasivos) en la medida en que se cobran o realizan los activos. Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Riesgo de concentración

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

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los Derechos de Crédito a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

Riesgo de crédito

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

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo, recogidos en su escritura de constitución, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tienen impacto patrimonial en el Fondo.

La tipología de los activos financieros adquiridos por el Fondo, la mayoría de ellos sujetos a procedimientos concursales, podría ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la mayoría de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	2022	2021
Activos titulizados	140.714	178.541
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-
Efectivo y otros Activos líquidos equivalentes	1	2.571
Total Riesgo	140.715	181.112

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de activos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2022		
	No corriente	Corriente	Total
Activos titulizados			
Préstamos corporativos	607	1.079	1.686
Activos dudosos – principal-	140.629	-	140.629
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(1.601)	-	(1.601)
	<u>139.635</u>	<u>1.079</u>	<u>140.714</u>
	Miles de euros		
	2021		
	No corriente	Corriente	Total
Activos titulizados			
Préstamos corporativos	1.141	747	1.888
Activos dudosos – principal-	178.022	-	178.022
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(1.369)	-	(1.369)
	<u>177.794</u>	<u>747</u>	<u>178.541</u>

Según se indica en la Nota 6.1, todos los Derechos de Crédito del Fondo, a excepción del préstamo corporativo, están sujetos a procedimientos concursales, cuyo desenlace se estima que se producirá en un plazo no inferior a 12 meses, por lo que han sido clasificados como “Activos dudosos – No corrientes”.

6.1 Derechos de Crédito

Adquisición inicial

La cesión de los Derechos de Crédito Iniciales se realizó mediante pólizas de cesión (Nota 1). Los Derechos de Crédito Iniciales que adquirió inicialmente el Fondo corresponden a operaciones cuyos titulares formales eran Banco Mare Nostrum, S.A. y The Royal Bank of Scotland, PLC, a los que la Entidad Estructuradora adquirió el 100% de sus derechos económicos.

Los Derechos de Crédito Iniciales corresponden a 2 contratos incluidos en 6 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, por un total nominal reconocido de 196.434.904,65 euros.

En contraprestación a la cesión de los Derechos de Crédito iniciales, el Fondo abonó al Cedente 64.863.740,35 euros.

Todos los Derechos de Crédito Iniciales están vencidos, líquidos y exigibles, pero sujetos al resultado de los procedimientos concursales.

Adquisiciones adicionales en 2016

Durante el ejercicio 2016, el Fondo adquirió los siguientes Derechos de Crédito Adicionales:

- Adquisición adicional primera, mediante escritura el 29 de febrero de 2016: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 4 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyos titulares eran Cajamar Caja Rural, Sociedad Cooperativa de Crédito, e Ibercaja Banco, S.A. (“Cedentes Adicionales Bono B”). El valor nominal reconocido de estos activos era 48.476.137,29 euros, y como contraprestación el Fondo abonó 6.154.366,46 euros a los Cedentes Adicionales Bono B.
- Adquisición adicional segunda mediante escritura el 11 de julio de 2016: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a un Contrato de Crédito de 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujeto a procedimiento concursal, cuyo titular era Barclays Bank, plc. (“Cedente Adicionales Bono A2”) El valor nominal reconocido de estos activos era 42.346.841,70 euros, y como contraprestación el Fondo abonó 2.646.677,61 euros a los Cedente Adicionales Bono A2.
- Adquisición adicional tercera mediante escritura el 20 de julio de 2016: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 6 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Banco Sabadell, S.A. (“Cedente Adicional Bono B2”). El valor nominal reconocido de estos activos era 213.327.187,82 euros, y como contraprestación el Fondo abonó al Cedente Adicional Bono B2 30.103.133,40 euros.

- Adquisición adicional cuarta mediante escritura el 29 de septiembre de 2016: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimiento concursal, cuyo titular era Bankinter, S.A. (“Cedente Adicional Bono B3”). El valor nominal reconocido de estos activos era 9.315.682,58 euros, y como contraprestación el Fondo abonó al Cedente Adicional Bono B3 3.260.488,90 euros.
- Adquisición adicional quinta registrada mediante escritura el 28 de diciembre de 2016: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Ubi Banca International, S.A., Sucursal en España (“Cedente Adicional Bono B4”). El valor nominal reconocido de estos activos era 10.360.620,24 euros, y como contraprestación el Fondo abonó al Cedente Adicional Bono B4 8.383.754,34 euros.

Reestructuración en 2017

Mediante la Séptima Escritura Complementaria se operó una reestructuración y división tanto del Bono A3 como del Bono B4 en la forma dispuesta en dicha escritura siendo su resultado la creación de los siguientes Bonos:

Resultado del Bono A3:

- (i) un Bono A4, emitido por el Precio de Emisión del Bono A4 y que comprende los Derechos de Crédito del Bono A4 descritos en el Anexo I de dicha Séptima Escritura Complementaria;
- (ii) un Bono B5b, emitido por el Precio de Emisión del Bono B5b y que comprende los Derechos de Crédito del Bono B5b descritos en el Anexo I de dicha Séptima Escritura Complementaria;
- (iii) un Bono Ca, emitido por el Precio de Emisión del Bono Ca y que comprende los Derechos de Crédito del Bono Ca descritos en el Anexo I de dicha Séptima Escritura Complementaria;

Resultado del Bono B4:

- (iv) un Bono B5a, emitido por el Precio de Emisión del Bono B5a y que comprende los Derechos de Crédito del Bono B5a descritos en el Anexo II de dicha Séptima Escritura Complementaria; y

- (v) un Bono Cb, emitido por el Precio de Emisión del Bono Cb y que comprende los Derechos de Crédito del Bono Cb descritos en el Anexo II de dicha Séptima Escritura Complementaria.

Que (i) los Bonos A4, B5b y Ca fueron suscritos por TCA ECDF por amortización total y sustitución del Bono A3 y no se produjo ningún desembolso adicional; y (ii) los Bonos B5a y Cb fueron suscritos por TCA OPPORTUNITY por amortización total y sustitución del Bono B4 y no se produjo ningún desembolso adicional.

Que (i) los Bonos B5b y Ca han sido vendidos por TCA ECDF a Deutsche Bank AG London Branch mediante póliza notarial de fecha 20 de abril de 2017, otorgada ante el notario de Madrid D. José Miguel García Lombardía; y (ii) el Bono Cb ha sido vendidos por TCA OPPORTUNITY a Deutsche Bank AG London Branch mediante póliza notarial de fecha 20 de abril de 2017 otorgada ante el mismo notario.

Que el Bono B5b (i) ha sido vendido por Deutsche Bank AG London Branch a TCA OPPORTUNITY mediante póliza notarial de fecha 20 de abril de 2017, otorgada ante el notario de Madrid D. José Miguel García Lombardía; y (ii) los Bonos Ca y Cb han sido vendidos por Deutsche Bank AG London Branch a TCA EVENT mediante póliza notarial de fecha 20 de abril de 2017, otorgada ante el mismo notario.

Que por medio de la Octava Escritura Complementaria TCA EVENT aceptó todos los términos de la Escritura de Constitución y todas las Escrituras Complementarias y se llevó a cabo una Reestructuración de los bonos dando como resultado la existencia de tres (3) Bonos en el Fondo, esto es, el Bono A4, el Bono B6 y el Bono C.

Que igualmente mediante la Octava Escritura Complementaria, se llevó a cabo la modificación de la Escritura de Constitución creando de tres (3) compartimentos (Compartimento A, Compartimento B y el Compartimento C). Cada Compartimento tendrá una contabilidad independiente, con imputación de ingresos y gastos individualizados, y un régimen de liquidación independiente del resto de Compartimentos.

Adquisiciones adicionales en 2017

Durante el ejercicio 2017, el Fondo adquirió los siguientes Derechos de Crédito Adicionales:

- Adquisición adicional primera, mediante escritura el 28 de abril de 2017: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, y Contratos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Abanca. El valor nominal reconocido de los Derechos de Crédito Adicionales Abanca Compartimento B era 3.166.424 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Abanca 2.406.481,75 euros, mientras que el valor nominal reconocido de los Derechos de Crédito Adicionales Abanca Compartimento C era de 791.605,20 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Abanca 601.620,44 euros.
- Adquisición adicional segunda, mediante escritura el 5 de mayo de 2017: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, y Contratos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Commerzbank. El valor nominal reconocido de los Derechos de Crédito Adicionales Commerzbank Compartimento B era 13.190.327 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Commerzbank 11.558.024,03 euros, mientras que el valor nominal reconocido de los Derechos de Crédito Adicionales Commerzbank Compartimento C era de 3.297.581,27 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Commerzbank 2.889.505,59 euros.
- Adquisición adicional tercera, mediante escritura el 12 de mayo de 2017: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 2 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte.

Los Derechos de Crédito Adicionales cedidos por Banco Sabadell para el compartimento B, corresponden a Derechos de Créditos incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte. El valor nominal de estos los Derechos de Crédito Adicionales era 12.395.317,00 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Banco Sabadell 9.606.370,68 euros.

Los Derechos de Crédito Adicionales cedidos por Banco Sabadell para el compartimento C, corresponden a Derechos de Créditos incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte. El valor nominal de estos activos era 1.377.257,57 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Banco Sabadell 1.067.374,60 euros.

Los Derechos de Crédito Adicionales cedidos por TDA 2017-2, Fondo de Titulización para el compartimento B, corresponden a Derechos de Créditos incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte. El valor nominal de estos activos era 5.145.912,38 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a TDA 2017-2 Fondo de Titulización 2.912.610 euros.

Los Derechos de Crédito Adicionales cedidos por TDA 2017-2 Fondo de Titulización para el compartimento C, corresponden a Derechos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte. El valor nominal de estos activos era 571.768,03 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a TDA 2017-2 Fondo de Titulización 323.623,32 euros.

- Adquisición adicional cuarta, mediante escritura el 25 de mayo de 2017: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 8 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, y Contratos de Crédito incluidos en 8 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres.

El valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 65.247.644,40 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 33.892.580,91 euros, mientras que para el compartimento C, el valor nominal era de 15.322.403,55 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 7.721.119,15 euros.

- Adquisición adicional quinta, mediante escritura el 2 de agosto de 2017: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, y Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres.

El valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 12.051.957,99 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 7.395.081,43 euros, mientras que para el compartimento C, el valor nominal era de 1.191.951,19 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 731.381,24 euros.

- Adquisición adicional sexta, mediante escritura el 24 de noviembre de 2017: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, y Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Global Vía Infraestructuras, S.A.

El valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 14.698.481,47 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Global Vía Infraestructuras, S.A. 122.066,22 euros, mientras que para el compartimento C, el valor nominal era de 1.573.333,10 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Global Vía Infraestructuras, S.A. 13.059,59 euros.

Ventas adicionales en 2017

Durante el ejercicio 2017, la Sociedad Gestora en representación del Fondo acordó junto con el Comité de Seguimiento ventas de ciertos Derechos de Crédito:

- Venta adicional primera, mediante escritura de 17 de febrero de 2017: los Derechos de Crédito Cedidos del Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 5 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era el Fondo. Se realizó una venta a una entidad compradora, cuyo valor nominal reconocido de estos activos era 55.000.000 euros, y como contraprestación el Fondo recibió de la entidad compradora 24.222.500 euros. La totalidad del nominal vendido corresponde al compartimento A.

- Venta adicional segunda, mediante escritura de 1 de junio de 2017: los Derechos de Crédito Cedidos del Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 3 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era el Fondo. Se realizó una venta a una entidad compradora, cuyo valor nominal reconocido de estos activos era 10.000.000 euros, de los cuales 9.546.335 corresponden al compartimento B y 453.665 al compartimento C, y como contraprestación el Fondo recibió de dicha entidad 2.700.000 euros. Adicionalmente, se realizó una venta a otra entidad compradora, cuyo valor nominal reconocido de estos activos era 65.000.000 euros, de los cuales 5.630.526,25 corresponden al compartimento A, 58.806.994,40 al compartimento B y 562.479,35 al compartimento C, y como contraprestación el Fondo recibió de dicha entidad 8.010.000,01 euros.

- Venta adicional tercera, mediante escritura de 4 de julio de 2017: los Derechos de Crédito Cedidos del Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 3 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era el Fondo. Se realizó una venta a una entidad compradora, cuyo valor nominal reconocido de estos activos era 45.000.000 euros, de los cuáles 1.689.157,87 euros corresponden al compartimento A, 42.157.538,48 euros al compartimento B, y, 1.153.303,65 euros al compartimento C y como contraprestación el Fondo recibió de la entidad compradora 12.753.000 euros, desglosado por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento A: 84.795,73 euros
 - Compartimento B: 12.198.397,32 euros
 - Compartimento C: 469.824,95 euros

Novación modificativa de la escritura de constitución en 2018

Mediante la Vigésima Escritura Complementaria, el 18 de abril de 2018, se acordó la modificación de la Escritura de Constitución para la creación del Compartimento D así como el aumento del Importe Máximo de Activo del Fondo hasta los 400.000.000 euros.

Adquisiciones adicionales en 2018

- Adquisición adicional primera, mediante escritura de 29 de enero de 2018: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, y Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C sujetos a procedimientos concursales, cuyo titulares eran Pralesa Concesiones, S.L., Eurogranson Cartera, S.L. y Autopista del Sureste, Concesionaria Española de Autopistas, S.A. El valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 21.081.913,43 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a los titulares 174.992,49 euros, mientras que para el compartimento C, el valor nominal era de 1.950.463,84 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a los titulares 16.190,02 euros.
- Adquisición adicional segunda, mediante escritura de 22 de febrero de 2018: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, y Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres. El valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 3.597.910,72 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 2.518.537,49 euros, mientras que para el compartimento C, el valor nominal era de 899.477,65 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 629.634,37 euros.
- Adquisición adicional tercera, mediante escritura de 18 de abril de 2018: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C y Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento D sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres. El valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 4.500.000 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 3.262.500 euros, para el compartimento C, el valor nominal era de 500.000 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 362.500 euros mientras que para el compartimento D, el valor nominal era de 5.000.000 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 3.625.000 euros.

- Adquisición adicional cuarta, mediante escritura de 29 de noviembre de 2018: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C y Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento D sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era JP Morgan. El valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 6.890.164,51 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a JP Morgan 861.959,58 euros, para el compartimento C, el valor nominal era de 2.082.965,16 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a JP Morgan 260.578,94 euros mientras que para el compartimento D, el valor nominal era de 30.101.129,31 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a JP Morgan 3.765.651,28 euros.

Ventas adicionales en 2018

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad Gestora en representación del Fondo acordó junto con el Comité de Seguimiento ventas de ciertos Derechos de Crédito:

- Venta adicional primera, mediante escritura de 6 de abril de 2018: los Derechos de Crédito Cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era el Fondo. El valor nominal reconocido de estos activos era 10.000 euros, y como contraprestación el Fondo recibió de la entidad compradora 7.500 euros.

Adquisiciones adicionales en 2019

- Adquisición adicional primera, mediante escritura de 16 de abril de 2019: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 3 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, y Contratos de Crédito incluidos en 3 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres. El valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 25.800.463,00 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 15.203.860,57 euros, mientras que para el compartimento C, el valor nominal era de 2.866.719,13 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 1.689.318,53 euros.

- Adquisición adicional segunda, mediante escritura de 23 de diciembre de 2019: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada CLUSA para el compartimento D, cuyo titular es ABANCA Corporación Bancaria, S.A. El valor nominal reconocido de estos derechos de crédito adicionales del Compartimento D es de 2.045.944,22 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a ABANCA Corporación Bancaria, S.A. 1.288.944,86 euros. Durante el ejercicio 2019, se ha producido una amortización de principal por un importe de 508.066 euros, por lo que el nuevo importe del préstamo corporativo mantenido con ABANCA es de 780.879 euros.

Ventas y cobros adicionales en 2019

Durante el ejercicio 2019, la Sociedad Gestora en representación del Fondo acordó junto con el Comité de Seguimiento ventas de ciertos Derechos de Crédito:

- Venta adicional primera, mediante escritura de 15 de febrero de 2019: los Derechos de Crédito Cedidos del Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en un proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era el Fondo. Se realizó una venta a una entidad compradora, cuyo valor nominal reconocido de estos activos era 10.000.000 euros, de los cuales 9.000.000 corresponden al compartimento B y 1.000.000 al compartimento C, y como contraprestación el Fondo recibió de dicha entidad 2.825.000 euros.
- Venta adicional segunda, mediante escritura de 26 de febrero de 2019: los Derechos de Crédito Cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 2 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte, sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era el Fondo. El valor nominal reconocido de estos activos era 22.182.068,06 euros, y como contraprestación el Fondo recibió de la entidad compradora 2 euros.
- Con fecha 12 de diciembre de 2019 se ha recibido un cobro sin amortización de principal de los Derechos de Crédito adquiridos por el Fondo por importe de 10.165.635,09 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 8.583.888,58 euros
 - Compartimento C: 911.598,51 euros
 - Compartimento D: 670.148,00 euros

Adquisiciones adicionales en 2020

- Adquisición adicional primera, mediante escritura de 22 de abril de 2020: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI para el compartimento B y para el compartimento C, cuyo titular es Bank of América Merrill Lynch International Designated Activity Company (en adelante “BAML”). El valor nominal reconocido de estos derechos de crédito adicionales del compartimento B y del compartimento C son de 8.872.210,27 euros y 10.96.564,73 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a BAML 3.353.235,50 euros y 415.101,88 euros, respectivamente. Durante el ejercicio 2020, se ha producido una amortización de principal total de ambos compartimentos por un importe de 383.344,67 euros, por lo que el nuevo importe del préstamo corporativo mantenido con BAML es de 3.396.589,72 euros.

Ventas y cobros adicionales en 2020

Durante el ejercicio 2020, la Sociedad Gestora en representación del Fondo acordó junto con el Comité de Seguimiento ventas de ciertos Derechos de Crédito:

- En enero de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal de los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada CLUSA que tuvo lugar el 23 de diciembre de 2019 por importe de 431.671,85 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento D: 431.671,85 euros
- En enero de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal de los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada CLUSA que tuvo lugar el 23 de diciembre de 2019 por importe de 424.937,90 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento D: 424.937,90 euros
- Con fecha 5 de febrero de 2020 se ha recibido un cobro por parte de Deutsche Bank sin amortización de principal de los Derechos de Crédito adquiridos por el Fondo por importe de 106.385,25 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 89.831,98 euros

- Compartimiento C: 9.540,05 euros
- Compartimiento D: 7.013,22 euros
- Con fecha 22 de junio de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI por importe de 20.930,23 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimiento B: 18.627,91 euros
 - Compartimiento C: 2.302,32 euros
- Con fecha 30 de junio de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI por importe de 6.538,50 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimiento B: 5.819,27 euros
 - Compartimiento C: 719,23 euros
- Con fecha 8 de julio de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI por importe de 39.839,39 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimiento B: 35.457,05 euros
 - Compartimiento C: 4.382,34 euros
- Con fecha 13 de julio de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal de los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada CLUSA que tuvo lugar el 23 de diciembre de 2019 por importe de 28.555,49 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimiento D: 28.555,49 euros

- Con fecha 17 de julio de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI por importe de 62.665,35 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 55.772,16 euros
 - Compartimiento C: 6.893,19 euros

- Con fecha 31 de julio de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI por importe de 149.422,75 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 132.986,24 euros
 - Compartimiento C: 16.436,51 euros

- Con fecha 30 de octubre de 2020 se ha recibido un cobro con amortización de principal Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI por importe de 512.689,98 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 456.294,00 euros
 - Compartimiento C: 56.395,98 euros

Adquisiciones adicionales en 2021

- Adquisición adicional primera, mediante escritura de 28 de junio de 2021: los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a Contratos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento B, Contratos de Crédito incluidos en 1 proyecto de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para el compartimento C y Contratos de Crédito incluidos en 3 proyectos de financiación de construcción de infraestructuras de transporte para la creación del nuevo compartimento E sujetos a procedimientos concursales, cuyo titular era Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres. En primer lugar, el valor nominal reconocido de estos activos del compartimento B era 20.036.819,69 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 4.708.652,65 euros. En segundo lugar, el valor nominal reconocido de los activos del compartimento C era de 2.476.460,86 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 581.968,30 euros. Por último, el valor nominal reconocido de los activos del compartimento E era 35.846.148,55 euros, y como contraprestación el Fondo abonó a Deutsche Bank AG, Sucursal de Londres 6.890.539,05 euros.

Ventas, cobros y resoluciones adicionales en 2021

Durante el ejercicio 2021, la Sociedad Gestora en representación del Fondo acordó junto con el Comité de Seguimiento ventas de ciertos Derechos de Crédito:

- En enero de 2021 se ha recibido un cobro con amortización de principal de los Derechos de Crédito Adicionales cedidos al Fondo corresponden a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada CLUSA que tuvo lugar el 23 de diciembre de 2019 por importe de 1.253.073,00 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento D: 1.253.073,00 euros

- Con fecha 4 de enero de 2021 la Subdelegación del Gobierno notificó a la Sociedad Gestora del Fondo el acuerdo del Consejo de Ministros por el que se aprobó la Primera Resolución para la liquidación del contrato y determinación de la RPA de uno de los derechos de cobro en los que participa el Fondo, acordándose el abono de 411 millones a la Sociedad Concesionaria, a prorratear entre los titulares de los derechos de crédito, en los tres meses siguientes al Acuerdo. Con fecha 25 de enero de 2021, el Fondo recibió la liquidación parcial, registrando un cobro de 78.529.956,80 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 72.382.375,12 euros
 - Compartimento C: 6.147.581,68 euros

- En relación con la cesión al Fondo que se efectuó el 22 de abril de 2020 de los Derechos de Crédito Adicionales correspondientes a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI para el compartimento B y para el compartimento C, cuyo titular es BAML, durante 2021 se han producido los siguientes movimientos:

Durante el ejercicio 2021, se ha producido una amortización de principal total de ambos compartimentos que ha supuesto una baja de derechos de crédito por importe de 1.509.760,83 euros, por lo que el nuevo importe del préstamo corporativo mantenido con BAML es de 1.886.828,89 euros.

Con fecha 5 de febrero de 2021 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 184.466,15 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:

 - Compartimento B: 164.174,88 euros
 - Compartimento C: 20.291,27 euros

- Con fecha 30 de julio de 2021 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 467.479,87 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 416.057,20 euros
 - Compartimento C: 51.422,67 euros

- Con fecha 7 de septiembre de 2021 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 1.221.162,81 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 1.086.834,90 euros
 - Compartimiento C: 134.327,91 euros

- Con fecha 27 de octubre de 2021 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 4.608,08 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 4.101,19 euros
 - Compartimiento C: 506,89 euros

- Con fecha 11 de noviembre de 2021 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 7.226,53 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 6.431,62 euros
 - Compartimiento C: 794,91 euros

- Con fecha 16 de diciembre de 2021 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 12.242,62 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 10.895,93 euros
 - Compartimiento C: 1.346,69 euros

Ventas y cobros adicionales en 2022

Durante el ejercicio 2022 se produjeron las siguientes desinversiones:

- Con fecha 4 de enero de 2022, la Subdelegación del Gobierno notificó a la Sociedad Gestora del Fondo el acuerdo del Consejo de Ministros por el que se aprobó la Resolución Complementaria para la liquidación del contrato y determinación de la RPA de uno de los derechos de cobro en los que participa el Fondo, acordándose el abono de 46.463 miles de euros a la Sociedad Concesionaria, a prorratear entre los titulares de los derechos de crédito, en los tres meses siguientes al Acuerdo. El día 1 de febrero de 2022 el Fondo recibió la liquidación parcial, registrando un cobro de 9.949 miles de euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 8.868.657,27 euros
 - Compartimento C: 1.080.843,35 euros

- Con fecha 5 de enero de 2022, la Subdelegación del Gobierno notificó a la Sociedad Gestora del Fondo el acuerdo del Consejo de Ministros por el que se aprobó la Primera Resolución Complementario para la liquidación del contrato y determinación de la RPA de uno de los derechos de cobro en los que participa el Fondo, acordándose el abono de 52.926 miles de euros a la Sociedad Concesionaria, a prorratear entre los titulares de los derechos de crédito, en los tres meses siguientes al Acuerdo. El día 25 de enero de 2022 el Fondo recibió la liquidación parcial, registrando un cobro de 14.184 miles de euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 8.714.544,90 euros
 - Compartimento C: 1.714.533,60 euros
 - Compartimento E: 3.754.738,52 euros

- Con fecha 5 de enero de 2022, la Subdelegación del Gobierno notifico a la Sociedad Gestora del Fondo el acuerdo del Consejo de Ministros por el que se aprobó la Primera Resolución Complementario para la liquidación del contrato y determinación de la RPA de uno de los derechos de cobro en los que participa el Fondo, acordándose el abono de 119.150 miles de euros a la Sociedad Concesionaria, a prorratear entre los titulares de los derechos de crédito, en los tres meses siguientes al Acuerdo. El día 31 de marzo de 2022 el Fondo recibió la liquidación parcial, registrando un cobro de 15.032 miles de euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:
 - Compartimento B: 12.693.276,16 euros
 - Compartimento C: 1.348.010,47 euros
 - Compartimento D: 990.969,71 euros
- En relación con otro de los derechos de crédito del Fondo, con fecha 4 de enero de 2022, la Subdelegación del Gobierno notificó a la Sociedad Gestora del Fondo el acuerdo del Consejo de Ministros por el que se aprueba la Resolución Complementaria para la liquidación del contrato y determinación de la RPA por la que se han determinado los importes correspondientes a la Responsabilidad Patrimonial de la Administración (RPA), acordándose un importe negativo de 47 miles de euros que la Sociedad Concesionaria debe reintegrar al Tesoro Público y retener provisionalmente 1.763 miles de euros, es decir 36 miles de euros adicionales al importe anteriormente retenido en la Primera Resolución La Sociedad, en nombre y representación de TDA 2017-2 FT (junto con otros fondos), interpuso recurso contencioso-administrativo contra el acuerdo del CdM de 28 de diciembre de 2021. Este recurso está siendo tramitado por la Sala de lo Contencioso-Administrativo (Sección Quinta) del Tribunal Supremo con el número 147/2022
- En relación con otro de los derechos de crédito del Fondo, con fecha 4 de enero de 2022, la Subdelegación del Gobierno notificó a la Sociedad Gestora del Fondo el acuerdo del Consejo de Ministros por el que se aprueba la Primera Resolución para la liquidación del contrato y determinación de la RPA por la que se han determinado los importes correspondientes a la Responsabilidad Patrimonial de la Administración (RPA). Dado que el importe a cuenta es negativo no procede que el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana realice en los tres meses siguientes a este Acuerdo abono alguno. Ante dicho acuerdo se concede un plazo de dos meses para interponer recurso. El 4 de febrero de 2022 se han presentado alegaciones contra esta Primera Resolución.

- En relación con uno de los derechos de crédito del Fondo, con fecha 28 de diciembre de 2022, la Subdelegación del Gobierno notificó a la Sociedad Gestora del Fondo el acuerdo del Consejo de Ministros (CdM) por el que se aprobó la Primera Resolución para la liquidación del contrato y determinación de la RPA por la que se determinaron los importes correspondientes a la Responsabilidad Patrimonial de la Administración (RPA), acordándose el abono de 320.803 miles de euros, de los cuales se acuerda retener provisionalmente un total de 13.871 miles de euros para la liquidación de situaciones pendientes. En consecuencia, el importe que se acuerda abonar a cuenta es de 306.932 miles de euros, a los que deben añadirse los correspondientes intereses, que no son calculados por el acuerdo del CdM.
- En relación con la cesión al Fondo que se efectuó el 22 de abril de 2020 de los Derechos de Crédito Adicionales correspondientes a la participación en el Contrato de Financiación Sindicada EROSKI para el compartimento B y para el compartimento C, cuyo titular es BAML, durante 2022 se han producido los siguientes movimientos:

Durante el ejercicio 2022, se ha producido una amortización de principal total de ambos compartimentos que ha supuesto una baja de derechos de crédito por importe de 201.564,13 euros, por lo que el nuevo importe del préstamo corporativo mantenido con BAML es de 1.685.264,76 euros.

Con fecha 31 de enero de 2022 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 114.498,48 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:

- Compartimento B: 101.903,65 euros
- Compartimento C: 12.594,83 euros

Con fecha 29 de julio de 2022 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 148.138,03 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:

- Compartimento B: 131.842,85 euros
- Compartimento C: 16.295,18 euros

Con fecha 14 de septiembre de 2022 se ha recibido un cobro con amortización de principal y pago de intereses por importe de 443,44 euros. El cobro se desglosa por compartimentos de la siguiente manera:

- Compartimento B: 394,66 euros
- Compartimento C: 48,78 euros

Análisis de deterioro al cierre de los ejercicios 2022 y 2021

Para analizar la existencia de deterioro, la Sociedad Gestora ha utilizado fundamentalmente precios de referencia suministrados por un intermediario financiero, que intermedia habitualmente en operaciones de compraventa de activos similares a los del Fondo, y también los precios de las transacciones realizadas por el propio Fondo u otros fondos administrados por la Sociedad Gestora durante el ejercicio, siempre sobre activos similares a los que posee el Fondo.

Otra información

El movimiento de los Derechos de Crédito durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	2022			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Préstamos corporativos	1.888	-	(202)	1.686
Activos dudosos – principal-	178.022	-	(37.393)	140.629
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(1.369)	(233)	1	(1.601)
	<u>178.541</u>	<u>(233)</u>	<u>(37.594)</u>	<u>140.714</u>

	Miles de euros			
	2021			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Préstamos corporativos	3.397	-	(1.509)	1.888
Activos dudosos – principal-	206.713	12.181	(40.872)	178.022
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(2.699)	-	1.330	(1.369)
	<u>207.411</u>	<u>12.181</u>	<u>(41.051)</u>	<u>178.541</u>

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no han sido clasificados Derechos de Crédito como fallidos.

Durante el ejercicio 2022 se han devengado 1.844 miles de euros (2021: 38.269 miles de euros) de préstamos no dudosos y por la diferencia entre el valor contable y el precio de venta o recuperado de los derechos de crédito dudosos descritas en las “ventas adicionales 2022” y registradas en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de Crédito”.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 no se han realizado reclasificaciones de activos.

En el Estado S.05.1 (Cuadro C), incluido como Anexo en las presentes cuentas anuales se muestra la vida residual de los activos cedidos al Fondo. Para los Derechos de Crédito que se encuentran en procedimientos concursales, se ha considerado a todos ellos como importes vencidos, aunque se estima que su reembolso no se producirá antes de 12 meses desde la fecha del cierre del ejercicio.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 el movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial	(1.369)	(2.699)
Dotaciones	(232)	-
Recuperaciones	-	1.330
Utilizaciones por ventas	-	-
Trasposos a fallidos	-	-
Saldo final	<u>(1.601)</u>	<u>(1.369)</u>

Al 31 de diciembre de 2022 la ganancia imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 232 miles de euros (2021: 1.330 miles de euros de ingreso) registrada en el epígrafe “Deterioro neto de Derechos de Crédito”, que se compone de:

	Miles de euros	
	2022	2021
Deterioro Derechos de Crédito	(232)	-
Reversión del deterioro	-	1.330
Beneficio (pérdida) neta procedente de activos fallidos	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Deterioro neto Derechos de Crédito	<u>(232)</u>	<u>1.330</u>

El desglose por vencimientos de los “Derechos de Crédito”, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, sin considerar, las correcciones de valor por deterioro de activos, se muestra a continuación:

	Miles de euros							
	2022						Resto	Total
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 a 2032		
Derechos de Crédito	<u>1079</u>	<u>606</u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u>140.629</u>	<u>142.315</u>

	Miles de euros						Resto	Total
	2021							
	2022	2023	2024	2025	2026	2027 a 2031		
Derechos de Crédito	<u>747</u>	<u>199</u>	<u>199</u>	<u>743</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178.022</u>	<u>179.910</u>

Para los Derechos de Crédito que están calificados como dudosos al considerarse vencidos por estar en procesos de reclamación judicial en curso, no existe certeza sobre las fechas en las que se producirán los flujos de tesorería, y por tanto a efectos de la preparación del cuadro anterior se han incluido dichos flujos en la columna de “Resto”.

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Se corresponde con la cuenta de tesorería abierta en el Banco Cooperativo Español, donde se centraliza la función de agente financiero.

Los saldos positivos que resulten en la cuenta de tesorería devengan un interés anual variable trimestralmente a favor del Fondo, igual a Euribor a 3 meses menos 0,15%. Si este tipo de interés es menor que cero se aplicará un tipo de interés igual a cero.

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

	Miles de euros	
	2022	2021
Tesorería	<u>1</u>	<u>2.571</u>
	<u>1</u>	<u>2.571</u>

8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2022		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	140.887	781	141.668
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(1.591)	-	(1.591)
	<u>139.296</u>	<u>781</u>	<u>140.077</u>
Otros pasivos financieros			
Otros	-	316	316
	<u>-</u>	<u>316</u>	<u>316</u>
	Miles de euros		
	2021		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	180.134	781	180.915
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(3.004)	-	(3.004)
	<u>177.130</u>	<u>781</u>	<u>177.911</u>
Otros pasivos financieros			
Otros	-	2.610	2.610
	<u>-</u>	<u>2.610</u>	<u>2.610</u>

8.1 Obligaciones y otros valores emitidos

Emisión inicial en 2015

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de un único Bono Inicial, por importe de 64.992.785,17 euros.

Debido a los procedimientos concursales que afectan a los Derechos de Crédito iniciales, a los que se encuentra vinculado el Bono Inicial, no devenga ningún interés ordinario.

Los Bonos emitidos devengarán intereses:

- Intereses Ordinarios: debido a los Procedimientos Concursales que afectan a los Contratos de Crédito Iniciales, a los que se encuentra vinculado los Bonos, no se devengará ningún Interés Ordinario.
- Intereses concursales: cualquier bono emitido por el Fondo tiene derecho a un interés extraordinario si el Derecho de Crédito, al que está vinculado el bono, afectado por una liquidación, recibiese algún pago de intereses por cualquier concepto.
- Intereses extraordinarios: cualquier bono emitido por el Fondo tiene derecho a un interés extraordinario si el derecho de crédito, al que está vinculado el bono, afectado por una liquidación o reestructuración, recibiese algún pago por cualquier concepto en cantidad superior al precio de cesión relativo al Derecho de Crédito afectado.

La amortización de los Bonos se realiza mediante la reducción del importe nominal, por un importe igual a (i) el importe recibido de cada una de las liquidaciones de los contratos de crédito iniciales (que no sean considerados intereses extraordinarios) deducidos los pagos preferentes a realizar según el orden de prelación de pagos establecido en la Escritura de Constitución del Fondo o (ii) en el caso de que se produzca un acto de gestión activa del Fondo en relación a actos de disposición de los Derechos de Crédito, el importe del producto de la venta de dichos Derechos de Crédito.

El vencimiento del bono se produce en su última fecha de amortización (7º día hábil posterior a la recepción efectiva del producto de las liquidaciones de los Derechos de Crédito) o en la fecha de vencimiento final del Fondo (15 de octubre de 2045).

Emisiones adicionales en 2016

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió durante 2016 a la emisión de los siguientes bonos adicionales para la financiación de los Derechos de Crédito Adicionales descritos en la Nota 6.1:

- En la fecha de adquisición adicional primera se procedió a la emisión de un Bono B, por importe de 6.473.080,46 euros y a redenominar el Bono Inicial en Bono A.
- En la fecha de adquisición adicional segunda se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono A2, por importe de 67.664.751,78 euros por el que se sustituye el Bono A.

- En la fecha de adquisición adicional tercera se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B2, por importe de 37.728.662,72 euros por el que se sustituye el Bono B.
- En la fecha de adquisición adicional cuarta se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B3, por importe de 41.058.596,81 euros por el que se sustituye el Bono B2.
- En la fecha de adquisición adicional cuarta se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B4, por importe de 49.461.590,15 euros por el que se sustituye el Bono B3.

Emisiones adicionales en 2017

- En la fecha de la sexta Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono A3, por importe de 53.231.258,17 euros, tras producirse una amortización de principal por importe de 14.433.493,61 euros, por el que se sustituye el Bono A2.
- En la fecha de la séptima Escritura Complementaria se procedió a la emisión por separación de los bonos A4, B5b y Ca por importe de 5.756.454,51 euros, 42.727.323,29 euros y 4.747.480,37 euros, respectivamente, por los que sustituyen al Bono A3. Además, se procedió a la emisión por separación de los bonos B5a y Cb, por importe de 48.730.849,07 euros y 730.741,08 euros, respectivamente, por los que sustituyen al Bono B4.
- En la fecha de la octava Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un Bono B6, por importe de 113.063.373,05 euros por el que se sustituye a los Bonos B5b y B5a. Además, se procedió a la emisión de un Bono C, por importe de 9.210.194,23 euros por el que se sustituye a los Bonos Ca y Cb. Se procedió la creación de tres compartimentos, Compartimento A, Compartimento B y Compartimento C, cuyo pasivo era el Bono A4, Bono B6 y Bono C.
- En la fecha de la novena Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B7, por importe de 115.485.584,80 euros por el que se sustituye el Bono B6. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C2, por importe de 9.815.928,66 euros por el que se sustituye el Bono C.

- En la fecha de la décima Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B8, por importe de 127.059.822,83 euros por el que se sustituye el Bono B7. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C3, por importe de 12.709.669,25 euros por el que se sustituye el Bono C2.
- En la fecha de la undécima Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B9, por importe de 139.583.401,51 euros por el que se sustituye el Bono B8. Además, se procedió a la emisión de un bono adicional, Bono C4, por importe de 14.101.393,17 euros por el que se sustituye el Bono C3.
- En la fecha de la duodécima Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B10, por importe de 173.516.678,42 euros por el que se sustituye el Bono B9. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C5, por importe de 21.835.305,32 euros por el que se sustituye el Bono C4.
- En la fecha de la decimotercera Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono A5, tras producirse una amortización de principal, por importe de 5.698.634,94 euros por el que se sustituye el Bono A4. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B11, tras producirse una amortización de principal, por importe de 166.867.332,93 euros por el que se sustituye el Bono B10 y la emisión de un bono de sustitución, Bono C6, tras producirse una amortización de principal, por importe de 21.517.890,16 euros por el que se sustituye el Bono C5.
- En la fecha de la decimocuarta Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono A6, tras producirse una amortización de principal, por importe de 5.681.289,07 euros por el que se sustituye el Bono A5. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B12, tras producirse una amortización de principal, por importe de 158.060.605,41 euros por el que se sustituye el Bono B11 y la emisión de un bono de sustitución, Bono C7, tras producirse una amortización de principal, por importe de 21.086.628,01 euros por el que se sustituye el Bono C6.
- En la fecha de la decimoquinta Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B13, por importe de 165.438.301,90 euros por el que se sustituye el Bono B12. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C8, por importe de 21.820.003,60 euros por el que se sustituye el Bono C7.

- En la fecha de la decimosexta Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B14, por importe de 165.560.308,12 euros por el que se sustituye el bono B13. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C9, por importe de 21.833.063,19 euros por el que se sustituye el Bono C8.

Emisiones adicionales en 2018

- En la fecha de la decimoséptima Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B15, por importe de 165.741.175,23 euros por el que se sustituye el bono B14. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C10, por importe de 21.849.832,08 euros por el que se sustituye el Bono C9.
- En la fecha de la decimoséptima Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B16, por importe de 168.265.601,52 euros por el que se sustituye el bono B15. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C11, por importe de 22.480.938,65 euros por el que se sustituye el Bono C10.
- En la fecha de la vigesimoprimera Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B17, por importe de 171.532.956,72 euros por el que se sustituye el bono B16, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C12, por importe de 22.846.559,45 euros por el que se sustituye el Bono C11. Además se procedió a la emisión de un Bono D, por importe de 3.642.871 euros.
- En la fecha de la vigesimosegunda Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B18, por importe de 172.397.888,57 euros por el que se sustituye el bono B17, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C13, por importe de 23.108.030,91 euros por el que se sustituye el Bono C12. Además se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono D2, por importe de 7.431.497,55 euros por el que se sustituye el Bono D.

Emisiones y amortizaciones adicionales en 2019

- En la fecha de la vigesimotercera Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B19, por importe de 171.264.287,38 euros por el que se sustituye el bono B18. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C14, por importe de 23.088.006,66 euros por el que se sustituye el Bono C13.
- En la fecha de la vigesimocuarta Escritura Complementaria se procedió a la amortización total del principal del bono A6, por importe de 5.681.289,07 euros. Se acuerda la liquidación del Compartimento A, como consecuencia de la amortización total del bono A6.

- En la fecha de la vigesimoquinta Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B20, por importe de 186.479.674,26 euros por el que se sustituye el bono B19. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C15, por importe de 24.778.605,89 euros por el que se sustituye el Bono C14.
- En la fecha de la vigesimosexta Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono D3, por importe de 8.728.681,67 euros por el que se sustituye el bono D2. Amortización adicional primera, a fecha 30 de mayo de 2019, se ha producido una amortización del principal del bono B20 por un importe de 35.577,19 euros. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B21 por un importe de 186.444.075,07 euros por el que se sustituye al bono B20.
- Amortización adicional segunda, a fecha 30 de diciembre de 2019, se ha producido una amortización del principal de los bonos B21, C15 y D3 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 8.420.049,15 euros del bono B21. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B22 por un importe de 178.024.047,92 euros por el que se sustituye al bono B21.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 893.053,89 euros del bono C15. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C16 por un importe de 23.885.552,00 euros por el que se sustituye al bono C15.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 587.277,96 euros del bono D3. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono D4 por un importe de 8.141.403,71 euros por el que se sustituye al bono D3.

Emisiones y amortizaciones adicionales en 2020

- Amortización adicional primera, en enero de 2020, se ha producido una amortización del principal del bono D4 dando lugar a la emisión del bono de sustitución D5. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 328.185,10 euros del bono D4. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono D5 por un importe de 7.813.218,61 euros por el que se sustituye al bono D4.

- Amortización adicional segunda, en febrero de 2020, se ha producido una amortización del principal del bono D5 dando lugar a la emisión del bono de sustitución D6. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 270.990,27 euros del bono D5. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono D6 por un importe de 7.542.228,34 euros por el que se sustituye al bono D5.

- Amortización adicional tercera, a fecha 14 de febrero de 2020, se ha producido una amortización del principal de los bonos B22, C16 y D6 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 89.490,86 euros del bono B22. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B23 por un importe de 177.934.557,06 euros por el que se sustituye al bono B22.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 9.413,85 euros del bono C16. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C17 por un importe de 23.876.138,15 euros por el que se sustituye al bono C16.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 2.115,77 euros del bono D6. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono D7 por un importe de 7.540.112,57 euros por el que se sustituye al bono D6.

- En la fecha de la vigesimoséptima Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B24, por importe de 181.298.113,91 euros por el que se sustituye el bono B23. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C18, por importe de 24.292.515,69 euros por el que se sustituye el Bono C17.

- Amortización adicional cuarta, a fecha 13 de julio de 2020, se ha producido una amortización del principal de los bonos B24 y C18 dando lugar a la emisión del bono de sustitución B25 y C19. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 15.804,92 euros del bono B24. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B25 por un importe de 181.282.308,99 euros por el que se sustituye al bono B24.

Se llevó a cabo la amortización por un importe de 2.353,97 euros del bono C18. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C19 por un importe de 24.290.161,72 euros por el que se sustituye al bono C18.

- Amortización adicional quinta, a fecha 22 de julio de 2020, se ha producido una amortización del principal del bono D7 dando lugar a la emisión del bono de sustitución D8. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 8.546,90 euros del bono D7. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono D8 por un importe de 7.531.565,67 euros por el que se sustituye al bono D7.

- Amortización adicional sexta, a fecha 28 de julio de 2020, se ha producido una amortización del principal de los bonos B25 y C19 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 53.022,81 euros del bono B25. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B26 por un importe de 181.229.286,18 euros por el que se sustituye al bono B25.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 6.791,49 euros del bono C19. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C20 por un importe de 24.283.370,23 euros por el que se sustituye al bono C19.

- Amortización adicional séptima, a fecha 19 de agosto de 2020, se ha producido una amortización del principal de los bonos B26 y C20 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 50.606,14 euros del bono B26. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B27 por un importe de 181.178.680,04 euros por el que se sustituye al bono B26.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 7.420,97 euros del bono C20. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C21 por un importe de 24.275.949,26 euros por el que se sustituye al bono C20.

- Amortización adicional octava, a fecha 12 de noviembre de 2020, se ha producido una amortización del principal de los bonos B27 y C21 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 349.700,35 euros del bono B27. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B28 por un importe de 180.828.979,69 euros por el que se sustituye al bono B27.

- Se llevó a cabo la amortización por un importe de 47.892,70 euros del bono C21. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C22 por un importe de 24.228.056,55 euros por el que se sustituye al bono C21.

Como resumen de lo anterior, los bonos emitidos por el Fondo en circulación al 31 de diciembre de 2020 eran los siguientes:

- Bono B28, por importe de 180.828.979,69 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).
- Bono C22, por importe de 24.228.056,56 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).
- Bono D8, por importe de 7.531.565,67 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).

Las características de estos bonos son las descritas en la Escritura de Constitución.

Emisiones y amortizaciones adicionales en 2021

- Amortización adicional primera, en enero de 2021, se ha producido una amortización del principal del bono D8 dando lugar a la emisión del bono de sustitución D9. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 778.564,94 euros del bono D8. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono D9 por un importe de 6.753.000,73 euros por el que se sustituye al bono D8.
- Amortización adicional segunda, a fecha 25 de enero de 2021, se ha producido una amortización del principal de los bonos B28 y C22 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 37.869.870,64 euros del bono B28. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B29 por un importe de 142.959.109,05 euros por el que se sustituye al bono B28.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 4.585.558,23 euros del bono C22. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C23 por un importe de 19.642.498,33 euros por el que se sustituye al bono C22.

- Amortización adicional tercera, en febrero 2021, se ha producido una amortización del principal de los bonos B29 y C23 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 32.200,85 euros del bono B29. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B30 por un importe de 142.926.908,20 euros por el que se sustituye al bono B29.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 3.986,45 euros del bono C23. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C24 por un importe de 19.638.511,88 euros por el que se sustituye al bono C23.

- En la fecha de la vigesimonovena Escritura Complementaria se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono B31, por importe de 147.647.012,02 euros por el que se sustituye el bono B30. Además, se procedió a la emisión de un bono de sustitución, Bono C25, por importe de 20.221.894,49 euros por el que se sustituye el Bono C24. Por último, se procedió a la emisión de un nuevo bono, Bono E, por importe de 6.911.029,76 euros.

- Amortización adicional cuarta, en julio 2021, se ha producido una amortización del principal de los bonos B31 y C25 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 76.102,02 euros del bono B31. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B32 por un importe de 147.570.910,00 euros por el que se sustituye al bono B31.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 19.191,03 euros del bono C25. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C26 por un importe de 20.202.703,46 euros por el que se sustituye al bono C25.

- Amortización adicional quinta, en septiembre 2021, se ha producido una amortización del principal de los bonos B32 y C26 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 473.994,81 euros del bono B32. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B33 por un importe de 147.096.915,19 euros por el que se sustituye al bono B32.

- Se llevó a cabo la amortización por un importe de 48.910,53 euros del bono C26. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C27 por un importe de 20.153.792,93 euros por el que se sustituye al bono C26.

Como resumen de lo anterior, los bonos emitidos por el Fondo en circulación al 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

- Bono B33, por importe de 147.096.915,19 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).
- Bono C27, por importe de 20.153.792,93 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).
- Bono D9, por importe de 6.753.000,73 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).
- Bono E, por importe de 6.911.029,76 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).

Las características de estos bonos son las descritas en la Escritura de Constitución.

Emisiones y amortizaciones adicionales en 2022

- Amortización adicional primera, a fecha 3 de febrero de 2022, se ha producido una amortización del principal de los bonos B33, C27 y a fecha 7 de febrero de 2022 E1 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 17.641.810,62 euros del bono B33. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B34 por un importe de 129.455.104,57 euros por el que se sustituye al bono B33.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 2.796.625,53 euros del bono C27. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C28 por un importe de 17.357.167,40 euros por el que se sustituye al bono C27.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 3.731.654,11 euros del bono E. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono E1 por un importe de 3.179.375,65 euros por el que se sustituye al bono E.

- Amortización adicional segunda, a fecha 11 de abril de 2022, se ha producido una amortización del principal de los bonos B34, C28 y D9 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 12.647.634,24 euros del bono B34. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B35 por un importe de 116.807.470,33 euros por el que se sustituye al bono B34.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 1.342.750,44 euros del bono C28. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C29 por un importe de 16.014.416,96 euros por el que se sustituye al bono C28.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 968.434,38 euros del bono D9. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono D10 por un importe de 5.784.566,35 euros por el que se sustituye al bono D9.
- Amortización adicional tercera, a fecha 3 de agosto de 2022, se ha producido una amortización del principal de los bonos B35, C29 dando lugar a la emisión de bonos de sustitución. Dicha amortización se desglosa de la siguiente manera:
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 101.798,96 euros del bono B35. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono B36 por un importe de 116.705.671,37 euros por el que se sustituye al bono B35.
 - Se llevó a cabo la amortización por un importe de 16.020,92 euros del bono C29. A consecuencia, se procedió a la emisión del bono C30 por un importe de 15.998.396,04 euros por el que se sustituye al bono C29.

Como resumen de lo anterior, los bonos emitidos por el Fondo en circulación al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

- Bono B36, por importe de 116.705.671,37 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).
- Bono C30, por importe de 15.998.396,04 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).

- Bono D10, por importe de 5.784.566,35 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).
- Bono E1, por importe de 3.179.375,65 euros (que está respaldado por los Derechos de Crédito descritos en la Escritura de Constitución y sus Escrituras Complementarias).

Las características de estos bonos son las descritas en la Escritura de Constitución.

Otra información

El movimiento de los bonos durante los ejercicios 2022 y 2021, sin considerar las correcciones, ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	Serie no subordinada	
	2022	2021
Saldo inicial	180.915	212.588
Adiciones	-	12.215
Bajas	(39.247)	(43.888)
Traspasos	-	-
Saldo final	<u>141.668</u>	<u>180.915</u>

Durante el ejercicio 2022 se han devengado intereses de los bonos de titulización por importe de 28 miles de euros (2021: 37.291 miles de euros), no encontrándose importe alguno pendiente de vencimiento a 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Durante los ejercicios 2022 y 2021 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo al 31 de diciembre de 2020	-	-	(4.264)
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	-	-
Dotación provisión por margen de intermediación	316	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	-	1.260
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Utilización correcciones valor por baja de bonos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>316</u>	<u>-</u>	<u>(3.004)</u>
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	-	-
Dotación provisión por margen de intermediación	(266)	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	-	1.413
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Utilización correcciones valor por baja de bonos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>50</u>	<u>-</u>	<u>(1.591)</u>

8.2 Otros pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2021 este epígrafe incluía, entre otros, un saldo 2.457 miles de euros, que correspondía al importe cobrado por la distribución de la prenda sobre la Responsabilidad Patrimonial de la Administración (RPA), pero que el Fondo podría tener que pagar a fiadores de las operaciones. De este importe se ha pagado durante el ejercicio 2022 2.457 miles de euros.

9. 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.

De acuerdo con la normativa vigente, no existe obligación de practicar retención sobre las rentas obtenidas por los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades procedentes de activos financieros, siempre que cumplan los requisitos siguientes:

1. Que estén representados mediante anotaciones en cuenta.
2. Que se negocien en un mercado secundario oficial de valores español.

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 correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. En opinión de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en caso de inspección.

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

10. 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 2022 y 2021, 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 2022 han sido 4 miles de euros (2021: 3 miles de euros), no habiendo prestado el auditor servicios al Fondo distintos al de auditoría de cuentas.

Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los administradores de la Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, como los pagos realizados a dichos proveedores durante los ejercicios 2022 y 2021, cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

11. HECHOS POSTERIORES

Como se menciona en la Nota 6, con fecha 28 de diciembre de 2022, la Subdelegación del Gobierno notificó a la Sociedad Gestora del Fondo el acuerdo del Consejo de Ministros por el que se aprobó la Primera Resolución Complementario para la liquidación del contrato y determinación de la RPA de uno de los derechos de cobro en los que participa el Fondo, acordándose el abono de 306.932 miles de euros a la Sociedad Concesionaria, a prorratear entre los titulares de los derechos de crédito, en los tres meses siguientes al Acuerdo. El día 16 de marzo de 2023 el Fondo recibió la liquidación parcial, registrando un cobro de 58.393 miles de euros.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún otro hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

ANEXO I

a la Memoria del ejercicio 2022

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA, BANKINTER, BARCLAYS BANK, SA, CAJAMAR, BANCO SABADELL, TCA ECFD INVESTMENTS S.A.R.L, DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, UBI BANCA INTERNATIONAL S.A., ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA S.A., COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, S.E., TDA 2017-2, FT, Global Via, Ausur, Eurogranson, Pralesa, JP Morgan Chase, BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2022								Situación cierre anual anterior 31/12/2021								Hipótesis Iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		1381		1401		1421		1441		2381		2401		2421		2441	
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		1385		1405		1425		1445		2385		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Prestamos corporativos	0387	98,82	0407	0,00	0427	0,00	0447	0,06	1387	98,95	1407	0,00	1427	0,00	1447	0,59	2387	100,00	2407	0,00	2427	0,00	2447	0,00
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA, BANKINTER, BARCLAYS BANK, SA, CAJAMAR, BANCO SABADELL, TCA ECFD INVESTMENTS S.A.R.L, DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, UBI BANCA INTERNATIONAL S.A., ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA S.A., COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, S.E., TDA 2017-2, FT, Global Via, Ausur, Eurogranson, Pralesa, JP Morgan Chase, BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado						Principal pendiente no vencido		Otros Importes		Deuda Total			
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses Interrumpidos en contabilidad								Total	
Hasta 1 mes	0460	0	0467	0	0474	0	0481	0	0488	0	0495	0	0502	0	0509	0
De 1 a 3 meses	0461	0	0468	0	0475	0	0482	0	0489	0	0496	0	0503	0	0510	0
De 3 a 6 meses	0462	0	0469	0	0476	0	0483	0	0490	0	0497	0	0504	0	0511	0
De 6 a 9 meses	0463	0	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0505	0	0512	0
De 9 a 12 meses	0464	0	0471	0	0478	0	0485	0	0492	0	0499	0	0506	0	0513	0
Más de 12 meses	0465	184	0472	140.629	0479	0	0486	0	0493	140.629	0500	0	0507	0	0514	140.629
Total	0466	184	0473	140.629	0480	0	0487	0	0494	140.629	0501	0	0508	0	0515	140.629

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado						Principal pendiente no vencido		Otros Importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación			
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses Interrumpidos en contabilidad														Total	
Hasta 1 mes	0515	0	0522	0	0529	0	0536	0	0543	0	0550	0	0557	0	0564	0	0571	0	0578	0	0584	0,00
De 1 a 3 meses	0516	0	0523	0	0530	0	0537	0	0544	0	0551	0	0558	0	0565	0	0572	0	0579	0	0585	0,00
De 3 a 6 meses	0517	0	0524	0	0531	0	0538	0	0545	0	0552	0	0559	0	0566	0	0573	0	0580	0	0586	0,00
De 6 a 9 meses	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560	0	0567	0	0574	0	0581	0	0587	0,00
De 9 a 12 meses	0519	0	0526	0	0533	0	0540	0	0547	0	0554	0	0561	0	0568	0	0575	0	0582	0	0588	0,00
Más de 12 meses	0520	0	0527	0	0534	0	0541	0	0548	0	0555	0	0562	0	0569	0	0576	0	0583	0	0589	0,00
Total	0521	0	0528	0	0535	0	0542	0	0549	0	0556	0	0563	0	0570	0	0577	0			0590	0,00

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA, BANKINTER, BARCLAYS BANK, SA, CAJAMAR, BANCO SABADELL, TCA ECDF INVESTMENTS S.A.R.L, DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, UBI BANCA INTERNATIONAL S.A., ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA S.A., COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, S.E., TDA 2017-2, FT, Global Vía, Ausur, Eurogranson, Pralesa, JP Morgan Chase, BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 15/12/2015	
Inferior a 1 año	0600	140.629	1600	178.022	2600	254.017
Entre 1 y 2 años	0601	1.685	1601	0	2601	1.297
Entre 2 y 3 años	0602	0	1602	1.887	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	0	1603	0	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	0	1604	0	2604	3.780
Entre 5 y 10 años	0605	0	1605	0	2605	0
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
Total	0607	142.315	1607	179.909	2607	259.094
Vida residual media ponderada (años)	0608	0,02	1608	0,03	2608	0,07

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 15/12/2015	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	8,43	1609	8,43	2609	9,72

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA, BANKINTER, BARCLAYS BANK, SA, CAJAMAR, BANCO SABADELL, TCA ECDF INVESTMENTS S.A.R.L, DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, UBI BANCA INTERNATIONAL S.A., ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA S.A., COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, S.E., TDA 2017-2, FT, Global Via, Ausur, Eurogranson, Pralesa, JP Morgan Chase, BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación Inicial 15/12/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	0	0630	0	1620	0	1630	0	2620	0	2630	0
40% - 60%	0621	0	0631	0	1621	0	1631	0	2621	0	2631	0
60% - 80%	0622	0	0632	0	1622	0	1632	0	2622	0	2632	0
80% - 100%	0623	0	0633	0	1623	0	1633	0	2623	0	2633	0
100% - 120%	0624	0	0634	0	1624	0	1634	0	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	0	0635	0	1625	0	1635	0	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	0	0636	0	1626	0	1636	0	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	0	0637	0	1627	0	1637	0	2627	0	2637	0
Total	0628	0	0638	0	1628	0	1638	0	2628	0	2638	0
Media ponderada (%)	0639	0,00	0649		1639	0,00	1649		2639	0,00	2649	

S.05.1

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA, BANKINTER, BARCLAYS BANK, SA, CAJAMAR, BANCO SABADELL, TCA ECDF INVESTMENTS S.A.R.L, DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, UBI BANCA INTERNATIONAL S.A., ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA S.A., COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, S.E., TDA 2017-2, FT, Global Vía, Ausur, Eurogranson, Pralesa, JP Morgan Chase, BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de Interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación Inicial 15/12/2015	
Tipo de interés medio ponderado	0650	0,03	1650	0,03	2650	0,07
Tipo de interés nominal máximo	0651	2,50	1651	2,50	2651	6,91
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0,00	1652	0,00	2652	0,00

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA, BANKINTER, BARCLAYS BANK, SA, CAJAMAR, BANCO SABADELL, TCA ECF INVESTMENTS S.A.R.L, DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, UBI BANCA INTERNATIONAL S.A., ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA S.A., COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, S.E., TDA 2017-2, FT, Global Via, Ausur, Eurogranson, Pralesa, JP Morgan Chase, BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación Inicial 15/12/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	0	0683	0	1660	0	1683	0	2660	0	2683	0
Aragón	0661	0	0684	0	1661	0	1684	0	2661	0	2684	0
Asturias	0662	0	0685	0	1662	0	1685	0	2662	0	2685	0
Baleares	0663	0	0686	0	1663	0	1686	0	2663	0	2686	0
Canarias	0664	0	0687	0	1664	0	1687	0	2664	0	2687	0
Cantabria	0665	0	0688	0	1665	0	1688	0	2665	0	2688	0
Castilla-León	0666	0	0689	0	1666	0	1689	0	2666	0	2689	0
Castilla La Mancha	0667	0	0690	0	1667	0	1690	0	2667	0	2690	0
Cataluña	0668	0	0691	0	1668	0	1691	0	2668	0	2691	0
Ceuta	0669	0	0692	0	1669	0	1692	0	2669	0	2692	0
Extremadura	0670	0	0693	0	1670	0	1693	0	2670	0	2693	0
Galicia	0671	0	0694	0	1671	0	1694	0	2671	0	2694	0
Madrid	0672	192	0695	142.315	1672	193	1695	179.909	2672	217	2695	257.796
Melilla	0673	0	0696	0	1673	0	1696	0	2673	0	2696	0
Murcia	0674	0	0697	0	1674	0	1697	0	2674	0	2697	0
Navarra	0675	0	0698	0	1675	0	1698	0	2675	0	2698	0
La Rioja	0676	0	0699	0	1676	0	1699	0	2676	0	2699	0
Comunidad Valenciana	0677	0	0700	0	1677	0	1700	0	2677	1	2700	1.297
País Vasco	0678	0	0701	0	1678	0	1701	0	2678	0	2701	0
Total España	0679	192	0702	142.315	1679	193	1702	179.909	2679	218	2702	259.094
Otros países Unión Europea	0680	0	0703	0	1680	0	1703	0	2680	0	2703	0
Resto	0681	0	0704	0	1681	0	1704	0	2681	0	2704	0
Total general	0682	192	0705	142.315	1682	193	1705	179.909	2682	218	2705	259.094

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA, BANKINTER, BARCLAYS BANK, SA, CAJAMAR, BANCO SABADELL, TCA ECDF INVESTMENTS S.A.R.L, DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH, UBI BANCA INTERNACIONAL S.A., ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA S.A., COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, S.E., TDA 2017-2, FT, Global Via, Ausur, Eurogranson, Pralesa, JP Morgan Chase, BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación Inicial 15/12/2015			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	99,37			1710	99,50			2710	100,00		
Sector	0711	100,00	0712	52	1711	100,00	1712	52	2711	100,00	2712	52

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Período de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2022			Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Situación Inicial 15/12/2015				
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		
ES0305114003	BONO A	0	0	0	0	0	0	1	67.664.752	67.665		
ES0305114029	Bono A4	0	0	0	0	0	0	1	5.756.455	5.756		
ES0305114037	Bono B5b	0	0	0	0	0	0	1	42.727.323	42.727		
ES0305114045	Bono Ca	0	0	0	0	0	0	1	4.747.480	4.747		
ES0305114011	BONO B	0	0	0	0	0	0	1	49.461.590	49.462		
ES0305114052	Bono B5a	0	0	0	0	0	0	1	48.730.849	48.731		
ES0305114060	Bono Cb	0	0	0	0	0	0	1	730.741	731		
ES0305114078	Bono B6	1	116.705.671	116.706	1	147.096.915	147.097	1	211.183.799	211.184		
ES0305114086	Bono C	1	15.998.396	15.998	1	20.153.793	20.154	1	26.547.068	26.547		
ES0305114094	Bono D	1	5.784.566	5.785	1	6.753.001	6.753	1	8.728.682	8.729		
ES0305114102	BONO E	1	3.179.376	3.179	1	6.911.030	6.911	1	6.911.030	6.911		
Total		0723	4	0724	1723	4	1724	180.915	2723	11	2724	473.190

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Período de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas					
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie devenga Intereses en el período	Principal no vencido	Principal Impagado	0738	0739					
			0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736			0737				
ES0305114003	BONO A	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305114029	Bono A4	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305114037	Bono B5b	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305114045	Bono Ca	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305114011	BONO B	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305114052	Bono B5a	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305114060	Bono Cb	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0					
ES0305114078	Bono B6	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	116.706	0	116.706	-1.078					
ES0305114086	Bono C	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	15.998	0	15.998	0					
ES0305114094	Bono D	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	5.785	0	5.785	-455					
ES0305114102	BONO E	NS	NO APLICA	0,00	0,00	0	0	NO	3.179	0	3.179	-58					
Total						0740	0	0741	0	0743	141.668	0744	0	0745	141.668	0746	-1.591

	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 15/12/2015
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0,747	0,00	0,749

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Período de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2022						Situación período comparativo anterior 31/12/2021					
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados		
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753				
ES0305114003	BONO A	0	67.665	0	9.408	0	67.665	0	9.408	0	67.665	0	9.408
ES0305114029	Bono A4	0	75	0	235	0	75	0	235	0	75	0	235
ES0305114037	Bono B5b	0	42.727	0	0	0	42.727	0	0	0	42.727	0	0
ES0305114045	Bono Ca	0	4.747	0	0	0	4.747	0	0	0	4.747	0	0
ES0305114011	BONO B	0	49.462	0	0	0	49.462	0	0	0	49.462	0	0
ES0305114052	Bono B5a	0	48.731	0	0	0	48.731	0	0	0	48.731	0	0
ES0305114060	Bono Cb	0	731	0	0	0	731	0	0	0	731	0	0
ES0305114078	Bono B6	0	94.478	0	41.595	0	64.087	0	41.566	0	64.087	0	41.566
ES0305114086	Bono C	0	10.549	0	1.656	0	6.393	0	1.656	0	6.393	0	1.656
ES0305114094	Bono D	0	2.944	0	713	0	1.976	0	713	0	1.976	0	713
ES0305114102	BONO E	0	3.732	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		0754	0755	325.840	0756	0757	53.606	1754	1755	286.594	1756	1757	53.577

S.05.2
Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Período de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 15/12/2015
		0760	0761	0762	0763	0764

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Período de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente				
	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 15/12/2015		
Inferior a 1 año	0765		1765		2765
Entre 1 y 2 años	0766		1766		2766
Entre 2 y 3 años	0767		1767		2767
Entre 3 y 4 años	0768		1768		2768
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2769
Entre 5 y 10 años	0770		1770		2770
Superior a 10 años	0771	141.668	1771	180.915	473.190
Total	0772	141.668	1772	180.915	473.190
Vida residual media ponderada (años)	0773	22,81	1773	23,81	29,87

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 15/12/2015	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775		1775		2775	
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776		1776		2776	
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777		1777		2777	
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778		2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	N	1791	N	2791	N
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100,00	1792	100,00	2792	100,00
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de Interés anual	Nocional	Tipo de Interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 15/12/2015	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Total							0808	0809	0810	

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

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	
	Naturaleza riesgo cubierto	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 15/12/2015	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 15/12/2015	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 15/12/2015				
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829							
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830							
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831							
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832							
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833							
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834							
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835							
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836							
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837							
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838							
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839							
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840							
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841							
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842							
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843							
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844								
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845							

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	Titulización de Activos, SGFT, S.A.	1862	29	2862		3862		4862		5862		6862	TRIMESTRAL	7862	N	8862	
Comisión administrador	0863	Titulización de Activos, SGFT, S.A.	1863	30	2863		3863		4863		5863		6863	TRIMESTRAL	7863	N	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	Banco Cooperativo	1864		2864	Saldo nominal de los Bonos emitidos por el Fondo en la fecha de pago	3864	0,005	4864		5864		6864	TRIMESTRAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	N
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	S
3.1 Descripción	0869	Integrado en el pago de los intereses extraordinarios de los bonistas (Cláusula 13.3 Escritura)
Contrapartida	0870	Bonista
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	N/A

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

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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



Notas Explicativas Informes CNMV Trimestral TDA 2015-1

El fondo se encuentra constituido por las siguientes entidades que han sido clasificadas como OTROS.

Entidad: TCA ECDF INVESTMENTS S.A.R.L Código: 153

Entidad: UBI BANCA INTERNATIONAL S.A. Código: 153

Entidad: COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, S.E. Código: 153

Entidad: DEUTSCHE BANK AG LONDON BRANCH Código: 153



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

En base a la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora está facultada para llevar a cabo la gestión activa del activo del Fondo con la supervisión del Comité de Gestión Activa y debe contar con el acuerdo del Comité de Seguimiento y, en su caso, de los Titulares de los Bonos afectados por la decisión.

La facultad de la Sociedad Gestora para realizar actos de gestión activa es indelegable. Asimismo, todas las decisiones, incluidas las de gestión activa, deberán tomarse de común acuerdo por la Sociedad Gestora y el Comité de Seguimiento. En caso de igualdad de votos en la toma de decisiones, el Comité de Seguimiento tendrá un voto de calidad. Asimismo, todas las decisiones que pudieran afectar de forma material a un grupo determinado de Titulares de Bonos requerirán en consentimiento previo y por escrito de éstos para que la decisión sea válida.

En febrero de 2019, el Comité de Seguimiento y la Sociedad Gestora acordaron la venta de determinados derechos de crédito de los que es titular el Fondo y respaldan parte de los Bonos A6, B18 y C13. El Comité de Seguimiento y la Sociedad Gestora, con el consentimiento expreso de la Entidad Suscriptora del Bono A6 han acordado la amortización total del Bono A6, la sustitución del Bono B18 por el Bono B19 y la sustitución del Bono C13 por el Bono C14, tras la venta de los derechos de crédito.

La venta de los derechos de crédito fue debidamente supervisada por el Comité de Gestión Activa del Fondo, con el consentimiento del Comité de Seguimiento y de los titulares de los Bonos A6, B18 y C13.

Tal y como se establece en la escritura de constitución del Fondo, las funciones del Comité de Seguimiento no serán remuneradas. Por otra parte, no se han satisfecho remuneraciones ni incentivos a los altos directivos, a otros empleados de la gestora o a terceros relacionados con la misma, vinculados a dicha gestión activa.

ANEXO II

a la Memoria del ejercicio 2022

S.01
Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT
Denominación del compartimento: 201700005
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	0	1001	0
I. Activos financieros a largo plazo	0002	0	1002	0
1. Activos titulizados	0003	0	1003	0
1.1 Participaciones hipotecarias	0004	0	1004	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	0	1005	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0006	0	1006	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	0	1007	0
1.5 Préstamos a promotores	0008	0	1008	0
1.6 Préstamos a PYMES	0009	0	1009	0
1.7 Préstamos a empresas	0010	0	1010	0
1.8 Préstamos corporativos	0011	0	1011	0
1.9 Cédulas territoriales	0012	0	1012	0
1.10 Bonos de tesorería	0013	0	1013	0
1.11 Deuda subordinada	0014	0	1014	0
1.12 Créditos AAPP	0015	0	1015	0
1.13 Préstamos consumo	0016	0	1016	0
1.14 Préstamos automoción	0017	0	1017	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018	0	1018	0
1.16 Cuentas a cobrar	0019	0	1019	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0020	0	1020	0
1.18 Bonos de titulización	0021	0	1021	0
1.19 Cédulas internacionalización	0022	0	1022	0
1.20 Otros	0023	0	1023	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024	0	1024	0
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	0	1025	0
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026	0	1026	0
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	0	1027	0
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028	0	1028	0
2. Derivados	0029	0	1029	0
2.1 Derivados de cobertura	0030	0	1030	0
2.2 Derivados de negociación	0031	0	1031	0
3. Otros activos financieros	0032	0	1032	0
3.1 Valores representativos de deuda	0033	0	1033	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034	0	1034	0
3.3 Garantías financieras	0035	0	1035	0
3.4 Otros	0036	0	1036	0
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037	0	1037	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038	0	1038	0
II. Activos por impuesto diferido	0039	0	1039	0
III. Otros activos no corrientes	0040	0	1040	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700005

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	0	1041	0
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	0	1043	0
1. Activos titulizados	0044	0	1044	0
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	0	1046	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	0	1048	0
1.5 Préstamos a promotores	0049	0	1049	0
1.6 Préstamos a PYMES	0050	0	1050	0
1.7 Préstamos a empresas	0051	0	1051	0
1.8 Préstamos corporativos	0052	0	1052	0
1.9 Cédulas territoriales	0053	0	1053	0
1.10 Bonos de tesorería	0054	0	1054	0
1.11 Deuda subordinada	0055	0	1055	0
1.12 Créditos AAPP	0056	0	1056	0
1.13 Préstamos consumo	0057	0	1057	0
1.14 Préstamos automoción	0058	0	1058	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	0
1.16 Cuentas a cobrar	0060	0	1060	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0061	0	1061	0
1.18 Bonos de titulización	0062	0	1062	0
1.19 Cédulas internacionalización	0063	0	1063	0
1.20 Otros	0064	0	1064	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	0	1065	0
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	0
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	0	1067	0
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	0	1068	0
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	0
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070	0	1070	0
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073	0	1073	0
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	0
3.1 Valores representativos de deuda	0075	0	1075	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076	0	1076	0
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	0	1077	0
3.4 Garantías financieras	0078	0	1078	0
3.5 Otros	0079	0	1079	0
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080	0	1080	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083	0	1083	0
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	0	1085	0
1. Tesorería	0086	0	1086	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087	0	1087	0
TOTAL ACTIVO	0088	0	1088	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700005

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	0	1089	0
I. Provisiones a largo plazo	0090	0	1090	0
1. Provisión garantías financieras	0091	0	1091	0
2. Provisión por margen de intermediación	0092	0	1092	0
3. Otras provisiones	0093	0	1093	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	0	1094	0
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	0	1095	0
1.1 Series no subordinadas	0096	0	1096	0
1.2 Series subordinadas	0097	0	1097	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	0	1098	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	0	1099	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	0	1100	0
2. Deudas con entidades de crédito	0101	0	1101	0
2.1 Préstamo subordinado	0102	0	1102	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	0	1103	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	0	1104	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	0	1106	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	0	1107	0
3. Derivados	0108	0	1108	0
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110	0	1110	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	0	1111	0
4. Otros pasivos financieros	0112	0	1112	0
4.1 Garantías financieras	0113	0	1113	0
4.1 Otros	0114	0	1114	0
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	0	1115	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0116	0	1116	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700005

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) PASIVO CORRIENTE	0117	0	1117	0
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118	0	1118	0
V. Provisiones a corto plazo	0119	0	1119	0
1. Provisión garantías financieras	0120	0	1120	0
2. Provisión por margen de intermediación	0121	0	1121	0
3. Otras provisiones	0122	0	1122	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	0	1123	0
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	0	1124	0
1.1 Series no subordinadas	0125	0	1125	0
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127	0	1127	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	0	1128	0
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	0
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130	0	1130	0
2. Deudas con entidades de crédito	0131	0	1131	0
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	0	1133	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134	0	1134	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	0	1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	0	1136	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	0
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138	0	1138	0
3. Derivados	0139	0	1139	0
3.1 Derivados de cobertura	0140	0	1140	0
3.2 Derivados de negociación	0141	0	1141	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142	0	1142	0
4. Otros pasivos financieros	0143	0	1143	0
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	0
4.3 Otros	0146	0	1146	0
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147	0	1147	0
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	0	1148	0
1. Comisiones	0149	0	1149	0
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	0	1150	0
1.2 Comisión administrador	0151	0	1151	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	0
1.5 Otras comisiones del cedente	0154	0	1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	0	1156	0
2. Otros	0157	0	1157	0
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	0	1158	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159	0	1159	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	0	1160	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161	0	1161	0
TOTAL PASIVO	0162	0	1162	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700006

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	115.691	1001	144.669
I. Activos financieros a largo plazo	0002	115.691	1002	144.669
1. Activos titulizados	0003	115.691	1003	144.669
1.1 Participaciones hipotecarias	0004	0	1004	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	0	1005	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0006	0	1006	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	0	1007	0
1.5 Préstamos a promotores	0008	0	1008	0
1.6 Préstamos a PYMES	0009	0	1009	0
1.7 Préstamos a empresas	0010	0	1010	0
1.8 Préstamos corporativos	0011	540	1011	1.014
1.9 Cédulas territoriales	0012	0	1012	0
1.10 Bonos de tesorería	0013	0	1013	0
1.11 Deuda subordinada	0014	0	1014	0
1.12 Créditos AAPP	0015	0	1015	0
1.13 Préstamos consumo	0016	0	1016	0
1.14 Préstamos automoción	0017	0	1017	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018	0	1018	0
1.16 Cuentas a cobrar	0019	0	1019	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0020	0	1020	0
1.18 Bonos de titulización	0021	0	1021	0
1.19 Cédulas internacionalización	0022	0	1022	0
1.20 Otros	0023	0	1023	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024	0	1024	0
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	116.388	1025	144.892
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026	0	1026	0
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-1.238	1027	-1.238
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028	0	1028	0
2. Derivados	0029	0	1029	0
2.1 Derivados de cobertura	0030	0	1030	0
2.2 Derivados de negociación	0031	0	1031	0
3. Otros activos financieros	0032	0	1032	0
3.1 Valores representativos de deuda	0033	0	1033	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034	0	1034	0
3.3 Garantías financieras	0035	0	1035	0
3.4 Otros	0036	0	1036	0
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037	0	1037	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038	0	1038	0
II. Activos por impuesto diferido	0039	0	1039	0
III. Otros activos no corrientes	0040	0	1040	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700006

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	959	1041	3.037
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	959	1043	664
1. Activos titulizados	0044	959	1044	664
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	0	1046	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	0	1048	0
1.5 Préstamos a promotores	0049	0	1049	0
1.6 Préstamos a PYMES	0050	0	1050	0
1.7 Préstamos a empresas	0051	0	1051	0
1.8 Préstamos corporativos	0052	959	1052	664
1.9 Cédulas territoriales	0053	0	1053	0
1.10 Bonos de tesorería	0054	0	1054	0
1.11 Deuda subordinada	0055	0	1055	0
1.12 Créditos AAPP	0056	0	1056	0
1.13 Préstamos consumo	0057	0	1057	0
1.14 Préstamos automoción	0058	0	1058	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	0
1.16 Cuentas a cobrar	0060	0	1060	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0061	0	1061	0
1.18 Bonos de titulización	0062	0	1062	0
1.19 Cédulas internacionalización	0063	0	1063	0
1.20 Otros	0064	0	1064	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	0	1065	0
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	0
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	0	1067	0
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	0	1068	0
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	0
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070	0	1070	0
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073	0	1073	0
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	0
3.1 Valores representativos de deuda	0075	0	1075	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076	0	1076	0
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	0	1077	0
3.4 Garantías financieras	0078	0	1078	0
3.5 Otros	0079	0	1079	0
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080	0	1080	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083	0	1083	0
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	0	1085	2.373
1. Tesorería	0086	0	1086	2.373
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087	0	1087	0
TOTAL ACTIVO	0088	116.650	1088	147.706

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700006

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	115.627	1089	144.544
I. Provisiones a largo plazo	0090	0	1090	0
1. Provisión garantías financieras	0091	0	1091	0
2. Provisión por margen de intermediación	0092	0	1092	0
3. Otras provisiones	0093	0	1093	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	115.627	1094	144.544
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	115.627	1095	144.544
1.1 Series no subordinadas	0096	116.706	1096	147.097
1.2 Series subordinadas	0097	0	1097	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	-1.078	1098	-2.553
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	0	1099	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	0	1100	0
2. Deudas con entidades de crédito	0101	0	1101	0
2.1 Préstamo subordinado	0102	0	1102	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	0	1103	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	0	1104	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	0	1106	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	0	1107	0
3. Derivados	0108	0	1108	0
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110	0	1110	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	0	1111	0
4. Otros pasivos financieros	0112	0	1112	0
4.1 Garantías financieras	0113	0	1113	0
4.1 Otros	0114	0	1114	0
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	0	1115	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0116	0	1116	0

S.01
Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT
Denominación del compartimento: 201700006
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) PASIVO CORRIENTE	0117	1.022	1117	3.162
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118	0	1118	0
V. Provisiones a corto plazo	0119	0	1119	0
1. Provisión garantías financieras	0120	0	1120	0
2. Provisión por margen de intermediación	0121	0	1121	0
3. Otras provisiones	0122	0	1122	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	202	1123	2.338
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	0	1124	0
1.1 Series no subordinadas	0125	0	1125	0
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127	0	1127	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	0	1128	0
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	0
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130	0	1130	0
2. Deudas con entidades de crédito	0131	0	1131	0
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	0	1133	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134	0	1134	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	0	1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	0	1136	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	0
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138	0	1138	0
3. Derivados	0139	0	1139	0
3.1 Derivados de cobertura	0140	0	1140	0
3.2 Derivados de negociación	0141	0	1141	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142	0	1142	0
4. Otros pasivos financieros	0143	202	1143	2.338
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	0
4.3 Otros	0146	202	1146	2.338
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147	0	1147	0
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	821	1148	824
1. Comisiones	0149	2	1149	2
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	0	1150	1
1.2 Comisión administrador	0151	1	1151	1
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	0
1.5 Otras comisiones del cedente	0154	0	1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	0	1156	0
2. Otros	0157	819	1157	822
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	0	1158	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159	0	1159	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	0	1160	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161	0	1161	0
TOTAL PASIVO	0162	116.650	1162	147.706

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	15.046	1001	19.480
I. Activos financieros a largo plazo	0002	15.046	1002	19.480
1. Activos titulizados	0003	15.046	1003	19.480
1.1 Participaciones hipotecarias	0004	0	1004	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	0	1005	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0006	0	1006	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	0	1007	0
1.5 Préstamos a promotores	0008	0	1008	0
1.6 Préstamos a PYMES	0009	0	1009	0
1.7 Préstamos a empresas	0010	0	1010	0
1.8 Préstamos corporativos	0011	67	1011	126
1.9 Cédulas territoriales	0012	0	1012	0
1.10 Bonos de tesorería	0013	0	1013	0
1.11 Deuda subordinada	0014	0	1014	0
1.12 Créditos AAPP	0015	0	1015	0
1.13 Préstamos consumo	0016	0	1016	0
1.14 Préstamos automoción	0017	0	1017	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018	0	1018	0
1.16 Cuentas a cobrar	0019	0	1019	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0020	0	1020	0
1.18 Bonos de titulización	0021	0	1021	0
1.19 Cédulas internacionalización	0022	0	1022	0
1.20 Otros	0023	0	1023	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024	0	1024	0
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	15.342	1025	19.485
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026	0	1026	0
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-363	1027	-131
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028	0	1028	0
2. Derivados	0029	0	1029	0
2.1 Derivados de cobertura	0030	0	1030	0
2.2 Derivados de negociación	0031	0	1031	0
3. Otros activos financieros	0032	0	1032	0
3.1 Valores representativos de deuda	0033	0	1033	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034	0	1034	0
3.3 Garantías financieras	0035	0	1035	0
3.4 Otros	0036	0	1036	0
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037	0	1037	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038	0	1038	0
II. Activos por impuesto diferido	0039	0	1039	0
III. Otros activos no corrientes	0040	0	1040	0

S.01
Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT
Denominación del compartimento: 201700007
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	1.031	1041	1.191
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	1.031	1043	993
1. Activos titulizados	0044	119	1044	82
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	0	1046	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	0	1048	0
1.5 Préstamos a promotores	0049	0	1049	0
1.6 Préstamos a PYMES	0050	0	1050	0
1.7 Préstamos a empresas	0051	0	1051	0
1.8 Préstamos corporativos	0052	119	1052	82
1.9 Cédulas territoriales	0053	0	1053	0
1.10 Bonos de tesorería	0054	0	1054	0
1.11 Deuda subordinada	0055	0	1055	0
1.12 Créditos AAPP	0056	0	1056	0
1.13 Préstamos consumo	0057	0	1057	0
1.14 Préstamos automoción	0058	0	1058	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	0
1.16 Cuentas a cobrar	0060	0	1060	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0061	0	1061	0
1.18 Bonos de titulización	0062	0	1062	0
1.19 Cédulas internacionalización	0063	0	1063	0
1.20 Otros	0064	0	1064	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	0	1065	0
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	0
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	0	1067	0
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	0	1068	0
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	0
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070	0	1070	0
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073	0	1073	0
3. Otros activos financieros	0074	912	1074	911
3.1 Valores representativos de deuda	0075	0	1075	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076	0	1076	0
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	912	1077	911
3.4 Garantías financieras	0078	0	1078	0
3.5 Otros	0079	0	1079	0
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080	0	1080	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083	0	1083	0
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	0	1085	198
1. Tesorería	0086	0	1086	198
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087	0	1087	0
TOTAL ACTIVO	0088	16.076	1088	20.672

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	16.049	1089	20.470
I. Provisiones a largo plazo	0090	50	1090	316
1. Provisión garantías financieras	0091	0	1091	0
2. Provisión por margen de intermediación	0092	50	1092	316
3. Otras provisiones	0093	0	1093	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	15.998	1094	20.154
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	15.998	1095	20.154
1.1 Series no subordinadas	0096	15.998	1096	20.154
1.2 Series subordinadas	0097	0	1097	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	0	1098	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	0	1099	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	0	1100	0
2. Deudas con entidades de crédito	0101	0	1101	0
2.1 Préstamo subordinado	0102	0	1102	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	0	1103	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	0	1104	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	0	1106	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	0	1107	0
3. Derivados	0108	0	1108	0
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110	0	1110	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	0	1111	0
4. Otros pasivos financieros	0112	0	1112	0
4.1 Garantías financieras	0113	0	1113	0
4.1 Otros	0114	0	1114	0
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	0	1115	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0116	0	1116	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) PASIVO CORRIENTE	0117	28	1117	202
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118	0	1118	0
V. Provisiones a corto plazo	0119	0	1119	0
1. Provisión garantías financieras	0120	0	1120	0
2. Provisión por margen de intermediación	0121	0	1121	0
3. Otras provisiones	0122	0	1122	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	26	1123	201
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	0	1124	0
1.1 Series no subordinadas	0125	0	1125	0
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127	0	1127	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	0	1128	0
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	0
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130	0	1130	0
2. Deudas con entidades de crédito	0131	0	1131	0
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	0	1133	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134	0	1134	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	0	1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	0	1136	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	0
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138	0	1138	0
3. Derivados	0139	0	1139	0
3.1 Derivados de cobertura	0140	0	1140	0
3.2 Derivados de negociación	0141	0	1141	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142	0	1142	0
4. Otros pasivos financieros	0143	26	1143	201
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	0
4.3 Otros	0146	26	1146	201
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147	0	1147	0
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	2	1148	1
1. Comisiones	0149	0	1149	0
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	0	1150	0
1.2 Comisión administrador	0151	0	1151	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	0
1.5 Otras comisiones del cedente	0154	0	1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	0	1156	0
2. Otros	0157	1	1157	1
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	0	1158	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159	0	1159	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	0	1160	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161	0	1161	0
TOTAL PASIVO	0162	16.076	1162	20.672

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201800001

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	5.763	1001	6.754
I. Activos financieros a largo plazo	0002	5.763	1002	6.754
1. Activos titulizados	0003	5.763	1003	6.754
1.1 Participaciones hipotecarias	0004	0	1004	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	0	1005	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0006	0	1006	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	0	1007	0
1.5 Préstamos a promotores	0008	0	1008	0
1.6 Préstamos a PYMES	0009	0	1009	0
1.7 Préstamos a empresas	0010	0	1010	0
1.8 Préstamos corporativos	0011	0	1011	0
1.9 Cédulas territoriales	0012	0	1012	0
1.10 Bonos de tesorería	0013	0	1013	0
1.11 Deuda subordinada	0014	0	1014	0
1.12 Créditos AAPP	0015	0	1015	0
1.13 Préstamos consumo	0016	0	1016	0
1.14 Préstamos automoción	0017	0	1017	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018	0	1018	0
1.16 Cuentas a cobrar	0019	0	1019	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0020	0	1020	0
1.18 Bonos de titulización	0021	0	1021	0
1.19 Cédulas internacionalización	0022	0	1022	0
1.20 Otros	0023	0	1023	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024	0	1024	0
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	5.763	1025	6.754
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026	0	1026	0
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	0	1027	0
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028	0	1028	0
2. Derivados	0029	0	1029	0
2.1 Derivados de cobertura	0030	0	1030	0
2.2 Derivados de negociación	0031	0	1031	0
3. Otros activos financieros	0032	0	1032	0
3.1 Valores representativos de deuda	0033	0	1033	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034	0	1034	0
3.3 Garantías financieras	0035	0	1035	0
3.4 Otros	0036	0	1036	0
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037	0	1037	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038	0	1038	0
II. Activos por impuesto diferido	0039	0	1039	0
III. Otros activos no corrientes	0040	0	1040	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201800001

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	0	1041	0
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	0	1043	0
1. Activos titulizados	0044	0	1044	0
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	0	1046	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	0	1048	0
1.5 Préstamos a promotores	0049	0	1049	0
1.6 Préstamos a PYMES	0050	0	1050	0
1.7 Préstamos a empresas	0051	0	1051	0
1.8 Préstamos corporativos	0052	0	1052	0
1.9 Cédulas territoriales	0053	0	1053	0
1.10 Bonos de tesorería	0054	0	1054	0
1.11 Deuda subordinada	0055	0	1055	0
1.12 Créditos AAPP	0056	0	1056	0
1.13 Préstamos consumo	0057	0	1057	0
1.14 Préstamos automoción	0058	0	1058	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	0
1.16 Cuentas a cobrar	0060	0	1060	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0061	0	1061	0
1.18 Bonos de titulización	0062	0	1062	0
1.19 Cédulas internacionalización	0063	0	1063	0
1.20 Otros	0064	0	1064	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	0	1065	0
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	0
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	0	1067	0
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	0	1068	0
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	0
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070	0	1070	0
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073	0	1073	0
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	0
3.1 Valores representativos de deuda	0075	0	1075	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076	0	1076	0
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	0	1077	0
3.4 Garantías financieras	0078	0	1078	0
3.5 Otros	0079	0	1079	0
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080	0	1080	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083	0	1083	0
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	0	1085	0
1. Tesorería	0086	0	1086	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087	0	1087	0
TOTAL ACTIVO	0088	5.763	1088	6.755

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201800001

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	4.549	1089	5.564
I. Provisiones a largo plazo	0090	0	1090	0
1. Provisión garantías financieras	0091	0	1091	0
2. Provisión por margen de intermediación	0092	0	1092	0
3. Otras provisiones	0093	0	1093	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	4.549	1094	5.564
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	4.549	1095	5.564
1.1 Series no subordinadas	0096	5.004	1096	5.972
1.2 Series subordinadas	0097	0	1097	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	-455	1098	-408
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	0	1099	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	0	1100	0
2. Deudas con entidades de crédito	0101	0	1101	0
2.1 Préstamo subordinado	0102	0	1102	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	0	1103	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	0	1104	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	0	1106	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	0	1107	0
3. Derivados	0108	0	1108	0
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110	0	1110	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	0	1111	0
4. Otros pasivos financieros	0112	0	1112	0
4.1 Garantías financieras	0113	0	1113	0
4.1 Otros	0114	0	1114	0
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	0	1115	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0116	0	1116	0

S.01
Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT
Denominación del compartimento: 201800001
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) PASIVO CORRIENTE	0117	1.215	1117	1.190
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118	0	1118	0
V. Provisiones a corto plazo	0119	0	1119	0
1. Provisión garantías financieras	0120	0	1120	0
2. Provisión por margen de intermediación	0121	0	1121	0
3. Otras provisiones	0122	0	1122	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	854	1123	830
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	781	1124	781
1.1 Series no subordinadas	0125	781	1125	781
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127	0	1127	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	0	1128	0
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	0
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130	0	1130	0
2. Deudas con entidades de crédito	0131	0	1131	0
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	0	1133	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134	0	1134	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	0	1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	0	1136	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	0
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138	0	1138	0
3. Derivados	0139	0	1139	0
3.1 Derivados de cobertura	0140	0	1140	0
3.2 Derivados de negociación	0141	0	1141	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142	0	1142	0
4. Otros pasivos financieros	0143	73	1143	49
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	0
4.3 Otros	0146	73	1146	49
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147	0	1147	0
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	361	1148	361
1. Comisiones	0149	0	1149	0
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	0	1150	0
1.2 Comisión administrador	0151	0	1151	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	0
1.5 Otras comisiones del cedente	0154	0	1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	0	1156	0
2. Otros	0157	361	1157	361
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	0	1158	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159	0	1159	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	0	1160	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161	0	1161	0
TOTAL PASIVO	0162	5.763	1162	6.755

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 202100007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	3.136	1001	6.891
I. Activos financieros a largo plazo	0002	3.136	1002	6.891
1. Activos titulizados	0003	3.136	1003	6.891
1.1 Participaciones hipotecarias	0004	0	1004	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	0	1005	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0006	0	1006	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	0	1007	0
1.5 Préstamos a promotores	0008	0	1008	0
1.6 Préstamos a PYMES	0009	0	1009	0
1.7 Préstamos a empresas	0010	0	1010	0
1.8 Préstamos corporativos	0011	0	1011	0
1.9 Cédulas territoriales	0012	0	1012	0
1.10 Bonos de tesorería	0013	0	1013	0
1.11 Deuda subordinada	0014	0	1014	0
1.12 Créditos AAPP	0015	0	1015	0
1.13 Préstamos consumo	0016	0	1016	0
1.14 Préstamos automoción	0017	0	1017	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018	0	1018	0
1.16 Cuentas a cobrar	0019	0	1019	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0020	0	1020	0
1.18 Bonos de titulización	0021	0	1021	0
1.19 Cédulas internacionalización	0022	0	1022	0
1.20 Otros	0023	0	1023	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024	0	1024	0
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	3.136	1025	6.891
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026	0	1026	0
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	0	1027	0
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028	0	1028	0
2. Derivados	0029	0	1029	0
2.1 Derivados de cobertura	0030	0	1030	0
2.2 Derivados de negociación	0031	0	1031	0
3. Otros activos financieros	0032	0	1032	0
3.1 Valores representativos de deuda	0033	0	1033	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034	0	1034	0
3.3 Garantías financieras	0035	0	1035	0
3.4 Otros	0036	0	1036	0
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037	0	1037	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038	0	1038	0
II. Activos por impuesto diferido	0039	0	1039	0
III. Otros activos no corrientes	0040	0	1040	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 202100007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	2	1041	0
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	0	1043	0
1. Activos titulizados	0044	0	1044	0
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	0	1046	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	0	1048	0
1.5 Préstamos a promotores	0049	0	1049	0
1.6 Préstamos a PYMES	0050	0	1050	0
1.7 Préstamos a empresas	0051	0	1051	0
1.8 Préstamos corporativos	0052	0	1052	0
1.9 Cédulas territoriales	0053	0	1053	0
1.10 Bonos de tesorería	0054	0	1054	0
1.11 Deuda subordinada	0055	0	1055	0
1.12 Créditos AAPP	0056	0	1056	0
1.13 Préstamos consumo	0057	0	1057	0
1.14 Préstamos automoción	0058	0	1058	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	0
1.16 Cuentas a cobrar	0060	0	1060	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0061	0	1061	0
1.18 Bonos de titulización	0062	0	1062	0
1.19 Cédulas internacionalización	0063	0	1063	0
1.20 Otros	0064	0	1064	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	0	1065	0
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	0
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	0	1067	0
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	0	1068	0
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	0
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070	0	1070	0
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073	0	1073	0
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	0
3.1 Valores representativos de deuda	0075	0	1075	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076	0	1076	0
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	0	1077	0
3.4 Garantías financieras	0078	0	1078	0
3.5 Otros	0079	0	1079	0
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080	0	1080	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083	0	1083	0
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	1	1085	0
1. Tesorería	0086	1	1086	0
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087	0	1087	0
TOTAL ACTIVO	0088	3.137	1088	6.891

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 202100007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	3.122	1089	6.868
I. Provisiones a largo plazo	0090	0	1090	0
1. Provisión garantías financieras	0091	0	1091	0
2. Provisión por margen de intermediación	0092	0	1092	0
3. Otras provisiones	0093	0	1093	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	3.122	1094	6.868
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	3.122	1095	6.868
1.1 Series no subordinadas	0096	3.179	1096	6.911
1.2 Series subordinadas	0097	0	1097	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	-58	1098	-43
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	0	1099	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	0	1100	0
2. Deudas con entidades de crédito	0101	0	1101	0
2.1 Préstamo subordinado	0102	0	1102	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	0	1103	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	0	1104	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	0	1106	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	0	1107	0
3. Derivados	0108	0	1108	0
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110	0	1110	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	0	1111	0
4. Otros pasivos financieros	0112	0	1112	0
4.1 Garantías financieras	0113	0	1113	0
4.1 Otros	0114	0	1114	0
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	0	1115	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0116	0	1116	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 202100007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) PASIVO CORRIENTE	0117	16	1117	23
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118	0	1118	0
V. Provisiones a corto plazo	0119	0	1119	0
1. Provisión garantías financieras	0120	0	1120	0
2. Provisión por margen de intermediación	0121	0	1121	0
3. Otras provisiones	0122	0	1122	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	15	1123	22
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	0	1124	0
1.1 Series no subordinadas	0125	0	1125	0
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127	0	1127	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	0	1128	0
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	0
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130	0	1130	0
2. Deudas con entidades de crédito	0131	0	1131	0
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	0	1133	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134	0	1134	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	0	1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	0	1136	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	0
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138	0	1138	0
3. Derivados	0139	0	1139	0
3.1 Derivados de cobertura	0140	0	1140	0
3.2 Derivados de negociación	0141	0	1141	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142	0	1142	0
4. Otros pasivos financieros	0143	15	1143	22
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	0
4.3 Otros	0146	15	1146	22
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147	0	1147	0
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	0	1148	0
1. Comisiones	0149	0	1149	0
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	0	1150	0
1.2 Comisión administrador	0151	0	1151	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	0
1.5 Otras comisiones del cedente	0154	0	1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	0	1156	0
2. Otros	0157	0	1157	0
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	0	1158	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159	0	1159	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	0	1160	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161	0	1161	0
TOTAL PASIVO	0162	3.137	1162	6.891

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700005

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	0	1201	0	2201	0	3201	0
1.1 Activos titulizados	0202	0	1202	0	2202	0	3202	0
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	0	1204	0	2204	0	3204	0
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	0	1205	0	2205	0	3205	0
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	0	1209	0	2209	0	3209	0
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	0	1217	0	2217	0	3217	0
7.1 Servicios exteriores	0218	0	1218	0	2218	0	3218	0
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	0	1219	0	2219	0	3219	0
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	0	1224	0	2224	0	3224	0
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	0	1225	0	2225	0	3225	0
7.3.2 Comisión administrador	0226	0	1226	0	2226	0	3226	0
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	0	1231	0	2231	0	3231	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	0	2232	0	3232	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236	0	2236	0	3236	0
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239	0	2239	0	3239	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700006

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	4	1201	93	2201	1.836	3201	36.393
1.1 Activos titulizados	0202	4	1202	93	2202	1.836	3202	36.393
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	0	1204	0	2204	-28	3204	-35.191
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	0	1205	0	2205	-28	3205	-35.191
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	4	1209	93	2209	1.808	3209	1.202
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-152	1217	-85	2217	-333	3217	-572
7.1 Servicios exteriores	0218	-104	1218	-43	2218	-154	3218	-408
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-104	1219	-43	2219	-154	3219	-408
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-49	1224	-42	2224	-179	3224	-164
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-17	1225	-16	2225	-67	3225	-63
7.3.2 Comisión administrador	0226	-25	1226	-24	2226	-99	3226	-92
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-3	1227	-3	2227	-8	3227	-8
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	-4	1230	0	2230	-6	3230	-2
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	0	1231	16	2231	0	3231	16
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	16	2232	0	3232	16
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236	0	2236	0	3236	0
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	149	1239	-24	2239	-1.475	3239	-646
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201700007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	0	1201	4	2201	7	3201	1.875
1.1 Activos titulizados	0202	0	1202	4	2202	7	3202	1.875
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	0	1204	0	2204	0	3204	-1.656
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	0	1205	0	2205	0	3205	-1.656
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	0	1209	4	2209	7	3209	220
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-20	1217	-9	2217	-40	3217	-59
7.1 Servicios exteriores	0218	-14	1218	-4	2218	-20	3218	-40
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-14	1219	-4	2219	-20	3219	-40
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-6	1224	-5	2224	-21	3224	-19
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-2	1225	-2	2225	-8	3225	-8
7.3.2 Comisión administrador	0226	-3	1226	-3	2226	-11	3226	-10
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	-1	3227	-1
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	-1	1230	0	2230	-1	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-233	1231	1.148	2231	-233	3231	1.148
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-233	1232	1.148	2232	-233	3232	1.148
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	253	1234	-316	2234	266	3234	-316
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	253	1236	-316	2236	266	3236	-316
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239	-827	2239	0	3239	-993
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 201800001

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	0	1201	0	2201	0	3201	0
1.1 Activos titulizados	0202	0	1202	0	2202	0	3202	0
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	0	1204	0	2204	0	3204	-444
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	0	1205	0	2205	0	3205	-444
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	0	1209	0	2209	0	3209	-444
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-15	1217	-12	2217	-47	3217	-57
7.1 Servicios exteriores	0218	-5	1218	-3	2218	-9	3218	-22
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-5	1219	-3	2219	-9	3219	-22
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-10	1224	-9	2224	-38	3224	-36
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-8	1225	-7	2225	-30	3225	-28
7.3.2 Comisión administrador	0226	-2	1226	-2	2226	-8	3226	-8
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	0	1231	166	2231	0	3231	166
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	166	2232	0	3232	166
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236	0	2236	0	3236	0
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	15	1239	-154	2239	47	3239	335
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento: 202100007

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	0	1201	0	2201	0	3201	0
1.1 Activos titulizados	0202	0	1202	0	2202	0	3202	0
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
2. Intereses y cargas asimilados	0204	0	1204	0	2204	0	3204	0
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	0	1205	0	2205	0	3205	0
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0
A) MARGEN DE INTERESES	0209	0	1209	0	2209	0	3209	0
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
7. Otros gastos de explotación	0217	-4	1217	-4	2217	-15	3217	-43
7.1 Servicios exteriores	0218	0	1218	-1	2218	0	3218	-30
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	0	1219	-1	2219	0	3219	-30
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-4	1224	-3	2224	-14	3224	-13
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-3	1225	-3	2225	-11	3225	-11
7.3.2 Comisión administrador	0226	-1	1226	-1	2226	-3	3226	-2
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	0	1231	0	2231	0	3231	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	0	2232	0	3232	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236	0	2236	0	3236	0
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	4	1239	4	2239	15	3239	43
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

FONDO DE TITULIZACIÓN TDA 2015-1

Informe de gestión correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022.

TDA 2015-1, Fondo de Titulización, fue constituido por Titulización de Activos, SGFT, S.A. el día 10 de diciembre de 2015. El fondo tiene carácter abierto por el activo y por el pasivo. La adquisición de los activos y el desembolso del bono de titulización se produjeron el día 10 de diciembre de 2015. Actúa como agente de pagos y banco de las cuentas del fondo Banco Cooperativo Español, S.A. y TCA ECDF INVESTMENTS S.à.r.l., actúa como cedente de los derechos de crédito y estructurador de la operación.

El Fondo emitió un bono en la fecha de constitución por valor de 64.992.785,17 euros que fue suscrito por TCA ECDF INVESTMENTS S.à.r.l., Desde el inicio del Fondo se produjeron las siguientes emisiones de bono adicionales y de sustituciones:

- Emisión de un bono adicional, bono B, por importe de 6.473.080,46 euros y un cambio de denominación del anterior bono inicial en Bono A.
- Emisión de un bono de sustitución, bono A2, por importe de 67.664.751,77 euros que sustituyó al Bono A.
- Emisión de un bono de sustitución, bono B2, por importe de 37.728.662,72 euros que sustituyó al Bono B.
- Emisión de un bono de sustitución, bono B3, por importe de 41.058.596,81 euros que sustituyó al Bono B2.
- Emisión de un bono de sustitución, bono B4, por importe de 49.461.590,15 euros que sustituyó al Bono B3.
- Emisión de un bono de sustitución, bono A3, tras producirse una amortización de principal y que sustituyó al bono A2, por importe de 14.433.493,61 euros.
- Reestructuración del bono A3, siendo sustituido por las nuevas emisiones de los bonos A4, B5b y Ca por importes de 5.756.454,51 euros, 42.727.323,29 euros y 4.747.480,37 euros respectivamente.
- Reestructuración del bono B4, siendo sustituido por las nuevas emisiones de los bonos B5a y Cb por importes de 48.730.849,07 euros y 730.741,08 respectivamente.

- Emisión de un bono de sustitución, bono B6, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B5a y B5b, por importe de 113.063.373,05 euros.
- Emisión de un bono de sustitución, bono C, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos Ca y Cb, por importe de 9.210.194,23 euros.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B7 y C2, por importe de 115.485.584,80 euros y 9.815.928,66 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B6 y C respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B8 y C3, por importe de 127.059.822,83 euros y 12.709.669,25 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B7 y C2 respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B9 y C4, por importe de 139.583.401,51 euros y 14.101.393,17 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B8 y C3 respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B10 y C5, por importe de 173.516.678,42 euros y 21.835.305,32 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B9 y C4 respectivamente.
- Emisión de tres bonos de sustitución, bono A5, B11 y C6, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos A4, B10 y C5, por importes de 5.698.634,94 euros, 166.867.332,93 euros y 21.517.890,16 euros respectivamente.
- Emisión de tres bonos de sustitución, bono A6, B12 y C7, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos A5, B11 y C6, por importes de 5.681.289,07 euros, 158.060.605,41 euros y 21.086.628,01 euros respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B13 y C8, por importe de 165.438.301,90 euros y 21.820.003,60 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B12 y C7 respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B14 y C9, por importe de 165.560.308,12 euros y 21.833.063,19 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B13 y C8 respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B15 y C10, por importe de 165.741.175,23 euros y 21.849.832,08 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B14 y C9 respectivamente.

- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B16 y C11, por importe de 168.265.601,52 euros y 22.480.938,65 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B15 y C10 respectivamente.
- Emisión de tres bonos de sustitución, bono B17, C12 y D, por importe de 171.532.956,72 euros, 22.846.559,45 euros y 3.652.871 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B16 y C11.
- Emisión de tres bonos de sustitución, bono B18, C13 y D2, por importe de 172.397.888,57 euros, 23.108.030,91 euros y 7.431.497,55 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B17, C12 y D respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución B19 y C14, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B18 y C13, por importes de 171.264.287,38 euros y 23.088.006,66 euros respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B20 y C15, por importe de 186.479.674,26 euros y 24.778.605,89 euros respectivamente, que sustituyeron a los Bonos B19 y C14 respectivamente.
- Emisión de un bono de sustitución, bono B21, tras producirse una amortización de principal y que sustituyó al bono B20, por importe de 186.444.097,07 euros.
- Emisión de un bono de sustitución, bono D3, por importe de 8.728.681,67 euros que sustituyó al Bono D2.
- Emisión de tres bonos de sustitución, bono B22, C16 y D4, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B21, C15 y D3, por importes de 178.024.047,92 euros, 23.885.552 euros y 8.141.403,71 euros respectivamente.
- Emisión de un bono de sustitución, Bono D5, tras producirse una amortización de principal y que sustituyó al Bono D4 por importe de 7.813.218,61 euros.
- Emisión de un bono de sustitución, Bono D6, tras producirse una amortización de principal y que sustituyó al Bono D5 por importe de 7.542.228,34 euros.
- Emisión de tres bonos de sustitución, bono B23, C17 y D7, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B22, C16 y D6, por importes de 177.934.557,06 euros, 23.876.138,15 euros y 7.540.112,57 euros respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B24 y C18, por importe de 181.298.113,91 euros y 24.292.515,69 euros respectivamente, que sustituyeron a los bonos B23 y C17 respectivamente.

- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B25 y C19, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B24 y C18, por importes de 181.282.308,99 euros y 24.290.161,72 respectivamente.
- Emisión de un bono de sustitución, bono D8, tras producirse una amortización de principal que sustituyó al Bono D7, por importe de 7.531.565,67 euros.
- Emisión de dos bonos de sustitución B26 y C20, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B25 y C19, por importes de 181.229.286,18 euros y 24.283.370,23 euros respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución B27 y C21 tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B26 y C20, por importes de 181.178.680,04 euros y 24.275.949,26 euros respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B28 y C22, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B27 y C21, por importes de 180.828.979,69 euros y 24.228.056,56 euros respectivamente.
- Emisión de un bono de sustitución, bono D9, tras producirse una amortización de principal y que sustituyó al bono D8, por importe de 6.753.000,73 euros.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B29 y C23, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B28 y C22 respectivamente, por importes de 142.959.109,05 euros y 19.642.498,33 euros respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B30 y C24, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B29 y C23 respectivamente, por importes de 142.926.908,20 euros y 19.638.511,88 euros respectivamente.
- Emisión de tres bonos de sustitución, bono B31, C25 y E, por importes de 147.647.012,02 euros, 20.221.894,49 euros y 6.911.029,76 euros respectivamente, que sustituyeron a los bonos B30 y C24 respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B32 y C26, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B31 y C25 respectivamente, por importes de 147.570.910 euros y 20.202.703,46 euros respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B33 y C27, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B32 y C26 respectivamente, por importes de 147.096.915,19 euros y 20.153.792,93 euros respectivamente.

- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B34 y C28, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B33 y C27 respectivamente, por importes de 129.455.104,57 euros y 17.357.167,40 euros respectivamente.
- Emisión de un bono de sustitución, bono E1, tras producirse una amortización de principal y que sustituye al bono E, por importes de 3.179.375,65 euros.
- Emisión de tres bonos de sustitución, bono B35, C29 y D10, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B34, C28 y D8, por importes de 116.807.470,33 euros, 16.014.416,96 euros y 5.784.566,35 euros respectivamente.
- Emisión de dos bonos de sustitución, bono B36 y C30, tras producirse una amortización de principal y que sustituyeron a los bonos B35 y C28 respectivamente, por importes de 116.705.671,37 euros y 15.998.396,04 euros respectivamente

Los bonos están respaldados por una cartera de derechos de crédito vencidos.

La Fecha de Pago de Gastos del Fondo es trimestral fijada los días 21 marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año. La primera Fecha de Pago de Gastos tendrá lugar el 21 de marzo de 2016. No existe una fecha preestablecida de pago a los bonos.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración 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.

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 cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja 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 calendario de pago establecido en la escritura del Fondo.

Dada su estructura financiera el Fondo no presenta exposición a este riesgo dado que solo se atiende los compromisos (pasivos) en la medida en que se cobran o realizan los activos. Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Riesgo de concentración

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

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

Riesgo de crédito

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

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su escritura de constitución, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tienen impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación actual de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los activos titulizados dudosos y, en su caso, de los activos adjudicados, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos.

Los acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio aparecen contenidos en la nota de hechos posteriores de la memoria.

Puede obtenerse información más completa y actualizada sobre el Fondo en las páginas de Titulización de Activos, SGFT, S.A. en Internet: <http://www.tda-sgft.com>.

TDA 2015-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**INFORMACION SOBRE EL FONDO
a 31 de diciembre de 2022****I. CARTERA DE PRÉSTAMOS TITULIZADOS**

1. Precio Actual del Activo (en euros):	140.629.000
2. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo:	111.098.000
3. Vida residual (meses):	0
4. Tipo medio cartera:	0,03%

II. BONOS

1. Saldo vivo de Bonos por Serie:	TOTAL	UNITARIO
a) BONO A	0	0
b) BONO B	116.706.000	116.706.000
c) BONO C	15.998.000	15.998.000
d) BONO D	5.785.000	5.785.000
e) BONO E	3.179.000	3.179.000
2. Porcentaje pendiente de vencimiento por Serie:		
a) BONO A		0,00%
b) BONO B		100,00%
c) BONO C		100,00%
d) BONO D		100,00%
e) BONO E		100,00%
3. Saldo vencido pendiente de amortizar (en euros):		0,00
4. Intereses devengados no pagados		0
5. Intereses impagados:		0
6. Tipo Bonos (a 31 de diciembre de 2022):		
a) BONO A		0,000%
b) BONO B		0,000%
c) BONO C		0,000%
d) BONO D		0,000%
e) BONO E		0,000%
7. Pagos del periodo		
	<u>Amortización de principal</u>	<u>Intereses</u>
a) BONO A	0	0
b) BONO B	30.391.000	29.000
c) BONO C	4.156.000	0
d) BONO D	968.000	0
e) BONO E	3.732.000	0

III. LIQUIDEZ

1. Saldo de la cuenta de Tesorería:	1.000
-------------------------------------	-------

IV. PAGOS DEL PERIODO

1. Comisiones Variables Pagadas a 2022	0
--	---

V. COMISIÓN DE GESTIÓN

1. Gastos producidos 2022	236.000
2. Variación 2022	10,49%

VI. RELACIÓN CARTERA-BONOSA) CARTERA

Saldo pendiente de Cobro: 140.629.000

TOTAL: 140.629.000

B) BONOS

BONO A	0
BONO B	116.706.000
BONO C	15.998.000
BONO D	5.785.000
BONO E	3.179.000

TOTAL: 141.668.000

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del Informe de gestión)

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000		7002	90	7003	140.629	7006	178.022	7009	98,82	7012	98,95	7015	98,82		
2. Activos Morosos por otras razones					7004		7007		7010		7013		7016			
Total Morosos					7005	140.629	7008	178.022	7011	98,82	7014	98,95	7017	98,82	7018	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019		7020		7021		7024		7027		7030		7033			
4. Activos Fallidos por otras razones					7022		7025		7028		7031		7034			
Total Fallidos					7023		7026		7029		7032		7035		7036	

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021			
0850			1850		2850	3850
0851			1851		2851	3851
0852			1852		2852	3852
0853			1853		2853	3853

Denominación Fondo: TDA 2015-1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

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

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento





Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo, previstas en la escritura de constitución del Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios y triggers que figura en los Estados S.05.4 cuadros A y B.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN POR
LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD
GESTORA

D. Jorge Rodrigo Mario Rangel de Alba Brunel
Presidente

D. Salvador Arroyo Rodríguez
Vicepresidente Primero

D. Ramón Pérez Hernández

D. Roberto Pérez Estrada

D. Juan Díez-Canedo Ruiz

D. Aurelio Fernández Fernández-Pacheco

D. Mario Alberto Maciel Castro

D^a Elena Sánchez Alvarez

Diligencia que levanta el Secretario Consejero, D. Roberto Pérez Estrada, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión de TDA 2015-1, FONDO DE TITULIZACIÓN correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 2022, por los miembros del Consejo de Administración de Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T., en la sesión de 23 de marzo de 2023, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento.

23 de marzo de 2023

D. Roberto Pérez Estrada
Secretario Consejero