

**NB EPL,
Fondo de Titulización**

Cuentas anuales del ejercicio
terminado el 31 de diciembre
de 2023 e Informe de Gestión,
junto con el Informe de Auditoría
Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de NB EPL, F.T. (el Fondo), gestionado por INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Activos financieros-Activos titulizados

Descripción

De acuerdo con lo descrito en las Notas 5 y 6 de las cuentas anuales adjuntas, la cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2023, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los citados bonos se determina en función de los flujos de caja de los activos titulizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses. Adicionalmente, el valor en libros de los activos titulizados del Fondo es corregido por los administradores de la Sociedad Gestora cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. La estimación del citado deterioro de los activos se realiza según se describe en la Nota 3 de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

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

Procedimientos aplicados en la auditoría

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

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

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 5 y 6 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

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

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

17 de abril de 2024



DELOITTE, S.L.

2024 Núm. 20/24/06885

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

Anexo de nuestro informe de auditoría

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

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

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

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

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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.

NB EPL, Fondo de Titulización

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023



CLASE 8.^a



OP1135733

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

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

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

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

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

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

4: OTRA INFORMACIÓN

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

5: ANEXO:

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

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4



CLASE 8.ª



OP1135734

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022(*)
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		95.860	98.620
I. Activos financieros a largo plazo	5,6	95.860	98.620
Activos Titulizados		95.860	98.620
Préstamos a empresas		95.860	98.620
Activos dudosos-principal		-	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		4.588	2.172
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	5,6	3.830	1.937
Activos Titulizados		3.830	1.937
Préstamos a empresas		2.760	1.380
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.070	557
Intereses vencidos e impagados		-	-
Activos dudosos-principal		-	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
Comisiones		-	-
Otros		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5,7	758	235
Tesorería		758	235
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		100.448	100.792

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1135735

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

		Miles de euros	Miles de euros
	Nota	31.12.2023	31.12.2022 (*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		95.827	98.667
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	95.827	98.677
Obligaciones y otros valores emitidos		95.827	98.667
Series no subordinadas		95.860	98.700
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(33)	(33)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos Subordinados		-	-
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		4.621	2.125
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	4.596	2.111
Obligaciones y otros valores emitidos		4.596	2.111
Series no subordinadas		2.760	1.380
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.836	731
Intereses vencidos e impagados		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Otros acreedores		-	-
VII. Ajustes por periodificaciones	10	25	14
Comisiones		25	14
Comisión sociedad gestora		2	1
Comisión administrador		4	2
Comisión agente financiero/pagos		10	4
Comisión variable		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		9	7
Otros		-	-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas		-	-
TOTAL PASIVO		100.448	100.792

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1135736

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

		Miles de euros 2023	Miles de euros 2022 (*)
1. Intereses y rendimientos asimilados		4.459	950
Activos Titulizados	6	4.459	950
Otros activos financieros	7	-	-
2. Intereses y cargas asimilados	8	(4.244)	(965)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(4.244)	(965)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		215	(15)
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	95
Resultado de derivados de negociación		-	-
Otros		-	95
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(215)	(80)
Servicios exteriores		-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	10	(215)	(80)
Comisión de sociedad gestora		(51)	(13)
Comisión administrador		(11)	(8)
Comisión del agente financieros/pagos		(21)	(10)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(132)	(49)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
Deterioro neto de activos titulizados		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1135737

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo

	Nota	2023	2022 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		603	205
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		806	281
Intereses cobrados de los activos titulizados	6,9	3.946	420
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8,9	(3.140)	(234)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	9	-	95
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	10	(203)	(70)
Comisión sociedad gestora		(50)	(12)
Comisión administrador		(8)	(6)
Comisión agente financiero/pagos		(15)	(6)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones		(130)	(46)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		-	(6)
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Otros pagos de explotación		-	(6)
Otros cobros de explotación		-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN		(80)	-
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización		-	310.480
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	6	-	(93.000)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		(80)	(217.480)
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	6,9	1.380	-
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	6,9	-	-
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados	6,9	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	8,9	(1.460)	(217.480)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		-	-
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito	8,9	-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		523	205
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	5,7	235	30
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5,7	758	235

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1135738

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

	Nota	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022 (*)
INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS			
1. Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta		<u>-</u>	<u>-</u>
2. Cobertura de los flujos de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables		<u>-</u>	<u>-</u>
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas directamente en el balance del periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias		<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)		<u>-</u>	<u>-</u>

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.



CLASE 8.^a



OP1135739

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución y naturaleza jurídica

NB EPL, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó el 22 de noviembre de 2021 mediante escritura otorgada ante el Notario de Madrid D. Antonio Huerta Trolez con número 28 de su protocolo. El Fondo está regulado conforme (i) Escritura de Constitución del Fondo, (ii) la ley 5/2015 y sus reglamentos de desarrollo, (iii) el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, (iv) el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, sobre admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, (v) el Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de junio de 2017, sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado, (vi) otras leyes y reglamentos vigentes.

El Fondo está formado por Compartimentos abiertos y renovables por su activo y por su pasivo, cada uno de los cuales (i) adquirirá participaciones sobre financiaciones a largo plazo de todo tipo de sociedades que operan en Europa, en diversas formas o instrumentos, como préstamos o valores originados por bancos europeos y (ii) emitirá bonos para financiar dichas adquisiciones. El primer compartimento del Fondo (Concord EPL I) se constituyó en la Fecha de Constitución, y Neuberger Berman Investment Fund II Plc (en adelante NBIF II), ha suscrito los Bonos emitidos por dicho primer Compartimento del Fondo. La participación inicial del primer compartimento es de 7.000 miles de euros, correspondiente a un préstamo concedido por Banco Sabadell, S.A y cedido al compartimento Concord EPL I, el cual ha emitido 708 bonos con un saldo nominal individual de 10 miles de euros por bono, con un saldo nominal total de 7.080 miles de euros. Durante el ejercicio 2022 se emitieron bonos adicionales según descrito en la nota 6.

A 31 de diciembre de 2023 no existen saldos fuera del primer compartimento ni ningún otro compartimento creado, motivo por el cual el balance y la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023 y 2022 que aquí se recogen son los del compartimento Concord EPL I correspondientes al ejercicio 2023 y 2022 y coinciden con el balance y pérdidas y ganancias del fondo del ejercicio 2023 y 2022.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). Cada Compartimento deberá abonar a la Sociedad Gestora la remuneración que se indique en el momento de Constitución de cada Compartimento, devengándose diariamente y abonándose trimestralmente en cada fecha de pago.

La cuenta de tesorería del Fondo se encuentra abierta en Banco Sabadell, S.A. -véase Nota 7-.

b) Duración del Fondo

El Fondo se extinguirá, de conformidad con la Ley 5/2015, una vez finalizado el procedimiento de liquidación previsto en la Cláusula 4.2 y, en cualquier caso, en la Fecha de Vencimiento Legal, esto es, transcurridos dos años desde la Fecha de Vencimiento Final del último de los compartimentos, a menos que haya tenido lugar un supuesto de liquidación anticipada conforme a lo previsto en la Cláusula 4.1 de la Escritura o el Cedente, la Sociedad Gestora y los Bonistas de todos los Compartimentos acuerden postergar dicha Fecha de Vencimiento Legal.



CLASE 8.^a



OP1135740

c) Insolvencia del Fondo

Los recursos disponibles del Fondo se aplicarán según el orden general de prelación de pagos establecido en su Escritura de Constitución.

d) Gestión del Fondo

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

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la Sociedad Gestora del Fondo actividad por la que recibe una comisión periódica pagadera en las Fechas de Pago correspondientes a los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre. Esta comisión se devengará diariamente desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la extinción del mismo y se calculará sobre el Saldo Nominal Pendiente de los Activos Titulizados al comienzo de cada periodo de devengo de intereses. La descripción completa de la comisión periódica de la Comisión de la Gestora se encuentra detallada en el punto 3, de la Carta de Remuneración del Fondo firmado con fecha 22 de noviembre de 2021.

e) Margen de Intermediación Financiera

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

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

f) Normativa legal

El Fondo está regulado conforme a:

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

g) Régimen de tributación.

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



CLASE 8.^a



OP1135741

2. BASES DE PRESENTACIÓN

Tal y como se ha indicado, este es un fondo por compartimentos independientes, con cargo a los cuales pueden emitirse valores o asumirse obligaciones de diferentes clases y que pueden liquidarse de forma independiente. Estos compartimentos llevan su contabilidad en cuentas separadas que diferencian los activos y pasivos, e ingresos y gastos imputables a cada compartimento, sin perjuicio de la unicidad de las cuentas anuales del Fondo. A 31 de diciembre de 2023 sólo hay un compartimento (Concord EPL 1). Los principios y normas que se recogen en este apartado se aplicarán individualmente para cada compartimento.

a) Imagen fiel

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

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

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

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

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

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

c) Agrupación de partidas

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

d) Elementos recogidos en varias partidas

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

e) Principios contables no obligatorios

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



CLASE 8.^a



OP1135742

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

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

a) Empresa en funcionamiento

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

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

c) Corriente y no corriente

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

d) Activos 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 activos titulizados que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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



CLASE 8.^a



OP1135743

Baja de los activos financieros

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

e) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el 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 y pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, los bonos 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 esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Se consideran costes directamente atribuibles a las emisiones los costes incurridos en la Fecha de Constitución del Fondo que se relacionan en el apartado 6 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

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

Valoración posterior

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

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



CLASE 8.ª



OP1135744

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas por cada compartimento en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo por cada compartimento, comenzando por la cuenta de periodificación de los rendimientos de los bonos de ese compartimento, devengados y no liquidados en periodos anteriores, y continuando por su principal en orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada Fecha de Pago.

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

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance de cada compartimento 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 el margen de intermediación financiera periodificada.

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

Cancelación

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

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

• Activos titulizados

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



CLASE 8.ª



OP1135745

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

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

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

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

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

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

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

- Tratamiento General

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

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

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

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. No obstante, durante el ejercicio 2023 y 2022 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.



CLASE 8.^a



OP1135746

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

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

Se ha calculado el deterioro de los ejercicios 2023 y 2022 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, aplicando los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

j) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del compartimento Concord EPL 1 es el euro. A 31 de diciembre de 2023, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

k) Garantías financieras

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

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

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

l) Provisiones y pasivos contingentes

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

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



CLASE 8.^a



OP1135747

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

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

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

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

m) Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

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

- Activos financieros disponibles para la venta: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente impacto fiscal, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos financieros clasificados bajo la categoría de activos disponibles para la venta.
- Coberturas de flujos de efectivo: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente efecto impositivo, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos designados como coberturas contables de flujos de efectivo.
- Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidas.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante los ejercicios 2023 y 2022 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario desglosar en las presentes cuentas anuales.

5. RIESGOS ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A fecha de cierre del ejercicio, el Fondo sólo contaba con el compartimento Concord EPL 1.

El compartimento Concord EPL1 se constituyó con elementos de cobertura específicos para los distintos riesgos a los que está expuesto.

El compartimento Concord EPL1 está expuesto al riesgo de mercado (en concreto, al riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez y de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.



CLASE 8.^a



OP1135748

Riesgo de mercado

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

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja esperados o al valor razonable de los instrumentos financieros. Los tipos de interés a 31 de diciembre de 2023 son los indicados en las notas 6.

- Riesgo de tipo de cambio

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

Riesgo de liquidez

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

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

Adicionalmente, en la Nota 6.1.4 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento a 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Riesgo de crédito

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

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

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

Riesgo de concentración

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



CLASE 8.ª



OP1135749

5.1 Exposición total al riesgo de crédito:

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del compartimento Concord EPL 1 al cierre de los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Activos titulizados	99.690	100.557
Otros activos financieros	-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	758	235
Total Riesgo	100.448	100.792

Riesgo de amortización anticipada

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

Estimación del valor razonable:

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

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

Las Obligaciones y otros valores negociables a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.



CLASE 8.^a



OP1135750

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros del compartimento Concord EPL1 a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2023		
	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados			
Préstamos a empresas	2.760	95.860	98.620
Activos Dudosos-principal	-	-	-
Activos Dudosos-intereses	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-	-
Intereses devengados no vencidos	1.070	-	1.070
Intereses vencidos e impagados	-	-	-
Total	3.830	95.860	99.690

	Miles de euros		
	2022		
	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados			
Préstamos empresas	1.380	98.620	100.000
Activos Dudosos-principal	-	-	-
Activos Dudosos-intereses	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-	-
Intereses devengados no vencidos	557	-	557
Intereses vencidos e impagados	-	-	-
Total	1937	98.620	100.557

6.1 Activos titulizados

Este epígrafe recoge el activo adquirido por el mencionado compartimento en la Fecha de constitución del Fondo. Se trata de un préstamo de 7.000 miles de euros concedido a una empresa española.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2022, se realizaron las siguientes adquisiciones:

- Con fecha 31 de marzo de 2022 se realizó una nueva incorporación al activo del Fondo, tratándose de una participación de un préstamo de Grupo Tradebe Medio Ambiente, S.L por valor de 7.000 miles de euros. Esta compra adicional se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.
- Con fecha 9 de junio de 2022 se realizó una nueva incorporación al activo del Fondo, tratándose de una participación de un préstamo de LIDL BELGIUM GmbH & Co. KG por valor de 15.000 miles de euros. Esta compra adicional se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.



CLASE 8.^a



OP1135751

- El 26 de octubre de 2022, hubo una ampliación de capital del bono ASR Media and Sponsorship S.p.a por valor de 10.000 miles de euros. Esta ampliación se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.
- El 15 de noviembre de 2022, hubo una ampliación de capital del bono de Fluvius System Operator CV por valor de 15.000 miles de euros. Esta ampliación se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.
- El 21 de diciembre de 2022, hubo una ampliación de capital del bono de Euro Immobiliare S.p.A. por valor de 15.060 miles de euros. Esta ampliación se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.
- Con fecha 22 de diciembre de 2022, se realizó una nueva incorporación al activo del Fondo, tratándose de una participación de un préstamo de Rubis Terminal Infra SAS por valor de 15.000 miles de euros y de un préstamo de NS Goep N.V por valor de 16.000 miles de euros. Esta compra adicional se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.

Asimismo, durante el ejercicio 2023 se realizó una nueva incorporación al activo del Fondo por valor de 1.380 miles de euros, reflejado en la partida "Adquisición de activos titulizados".

6.1.1 Detalle y movimiento de los activos titulizados, para los ejercicios 2023 y 2022:

El movimiento de los activos del compartimento Concord EPL 1 durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> 31.12.2023	<u>Miles de euros</u> 31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	100.000	7.000
Adquisición de activos titulizados		93.000
Amortización ordinaria	(1.380)	-
Amortización anticipada	-	-
Amortizaciones previamente impagadas	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>98.620</u>	<u>100.000</u>

6.1.2 Movimiento de los activos dudosos durante el ejercicio 2023 y 2022:

El movimiento de los activos dudosos del compartimento Concord EPL 1 originados por el riesgo de crédito durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> 31.12.2023	<u>Miles de euros</u> 31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	-	-
Altas	-	-
Bajas	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>



CLASE 8.^a



OP1135752

6.1.3 Antigüedad de los activos dudosos y de las correcciones de valor a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

Por antigüedad, a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022, los activos dudosos del compartimento Concord EPL 1 y las correcciones de valor se dividen en:

	<i>Miles de euros</i>		<i>Miles de euros</i>	
	31.12.2023		31.12.2022	
	Activo	Correcciones por deterioro	Activo	Correcciones por deterioro
Hasta 6 meses	-	-	-	-
Entre 6 y 9 meses	-	-	-	-
Entre 9 y 12 meses	-	-	-	-
Más de 12 meses	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

6.1.4 Movimiento de las correcciones de valor durante los ejercicios 2023 y 2022:

El movimiento de las correcciones de valor del compartimento Concord EPL 1 durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	<i>Miles de euros</i>	<i>Miles de euros</i>
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	-	-
Dotaciones	-	-
Recuperaciones	-	-
Otros	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	-	-

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no ha existido ningún ingreso neto imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento Concord EPL 1 relacionada con los activos deteriorados registrado en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”.

A 31 de diciembre de 2023, no ha existido ningún importe por las correcciones de valor por deterioro de los activos del compartimento Concord EPL 1 por aplicación del calendario de morosidad.

En el Estado S.05.1 (Cuadro A), incluido como Anexo en las presentes cuentas anuales se muestran la tasa de activos dudosos del compartimento Concord EPL 1 al cierre del ejercicio actual y al cierre del ejercicio anterior. Los conceptos de fallido y activo moroso que aparecen en la escritura de constitución del Fondo no coinciden con la definición contable de dichos conceptos, por lo que en el cuadro anteriormente mencionado las tasas correspondientes al escenario inicial se han informado con las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.



CLASE 8.^a



OP1135753

6.1.5 Movimiento correspondiente a las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos durante los ejercicios 2023 y 2022:

El movimiento de las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos del compartimento Concord EPL 1 durante los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Condonaciones (*)	-	-
Intereses y rendimientos asimilados	4.459	950
Intereses cobrados	3.946	420
Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio	-	-
Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio	-	-
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	(557)	(27)
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	1.070	557
Recuperación de intereses fallidos	-	-

(*) No se han producido condonaciones durante los ejercicios 2023 y 2022.

6.1.6 Características principales de la cartera a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

Las características principales de la cartera del compartimento Concord EPL 1 a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 son las siguientes:

	31.12.2023	31.12.2022
Tasa de amortización anticipada	0,00%	0,00%
Tipo de interés medio de la cartera:	4,32%	4,26%
Tipo máximo de la cartera:	6,04%	6,04%
Tipo mínimo de la cartera:	3,20%	2,15%

6.1.7 Plazos de vencimiento del principal de los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

El desglose de este apartado en relación al compartimento Concord EPL 1 a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

Vida Residual (*)	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Inferior a 1 año	-	-
De 1 a 2 años	-	-
De 2 a 3 años	-	-
De 3 a 5 años	17.000	10.000
De 5 a 10 años	51.620	60.000
Superior a 10 años	30.000	30.000
Total	<u>98.620</u>	<u>100.000</u>

(*) Por vencimiento final de las operaciones.



CLASE 8.^a



OP1135754

6.1.8 Vencimientos estimados de activos a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

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

31.12.2023	Miles de euros						
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 - 2033	Resto
Por principal	2.760	1.380	1.380	11.388	8.395	43.317	30.000
Impago de principal	-	-	-	-	-	-	-
Por intereses							
Total							

31.12.2022	Miles de euros						
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 - 2032	Resto
Por principal	1.380	1.380	1.380	1.380	11.388	53.092	30.000
Impago de principal	-	-	-	-	-	-	-
Por intereses	3.996	4.061	3.950	3.867	3.802	12.607	2.020
Total	5.376	5.441	5.330	5.247	15.190	65.699	32.020

Ni a 31 de diciembre de 2023 ni a 31 de diciembre de 2022 se han realizado reclasificaciones de activos

6.2 Otros activos financieros

A cierre del ejercicio 2023 y 2022 no existen otros activos financieros en el compartimento Concord EPL 1.

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Este epígrafe corresponde al saldo depositado, una vez realizados todos los cobros y todos los pagos del periodo.

7.1 Tesorería

El detalle de este epígrafe del activo del balance a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

	Miles de euros	Miles de euros
	31.12.2023	31.12.2022
Cuenta de Reversión, Banco Sabadell, S.A.	758	235
	<u>758</u>	<u>235</u>

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han devengado intereses en las cuentas mantenidas por el compartimento Concord EPL 1 en Banco Sabadell, S.A.



CLASE 8.^a



OP1135755

7.2 Reserva Operativa por compartimentos

Con el objeto de permitir al Fondo hacer frente a sus obligaciones de pago de los gastos de cada compartimento, se constituye una Reserva Operativa por cada uno de ellos financiado con una parte del precio de suscripción de los Bonos Iniciales de dicho compartimento. La descripción completa de la Reserva Operativa se encuentra en el apartado 11.7.4 de la Escritura de Constitución.

El Nivel Mínimo de la Reserva Operativa y el Saldo de la Reserva Operativa del compartimento Concord EPL 1 a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 es el siguiente:

	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Nivel Mínimo Reserva Operativa	50	43
Reserva Operativa	50	43

8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros del compartimento Concord EPL 1 a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Miles de euros 31.12.2023		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables			
Series no subordinadas	2.760	95.860	98.620
Series subordinadas	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	1.836	-	1.836
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	(33)	(33)
Total	4.596	95.827	100.423

	Miles de euros 31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables			
Series no subordinadas	-	100.080	100.080
Series subordinadas	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	731	-	731
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	(33)	(33)
Total	731	100.047	100.778



CLASE 8.^a



OP1135756

8.1 Obligaciones y otros valores negociables

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

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

	Serie no subordinada
	EPL1
Número de Bonos	708
Valor Nominal	10.000 €
Balance Total	10.000 €
Frecuencia Pago de interés	Mensual
Frecuencia Pago de principal	Mensual
Fechas de pago	20 de cada mes o siguiente Día Hábil
Fecha de inicio del devengo de intereses	22/11/2021
Primera Fecha de Pago	20/01/2021
Vencimiento Final	31/12/2041
Cupón	Variable
Índice de Referencia	(*)
Margen	1,00%
Calificación inicial DBRS	-
Calificación inicial Moody's	-

(*) La Remuneración Ordinaria de los Bonos será una remuneración variable igual a la menor entre (i) el interés efectivamente recibido de cada Activo adquirido por el Compartimento 1 como interés del Préstamo/Bono, desde la Última Fecha de Cálculo y (ii) los Recursos Disponibles del Compartimento 1 después de la aplicación de los puntos (i) a (v) del Orden de Prelación de Pagos previsto en la Estipulación 15 de la Escritura de Constitución. La Remuneración Extraordinaria de los Bonos será una remuneración variable igual a los Recursos Disponibles del Compartimento 1 después de la aplicación de los puntos (i) a (vii) del Orden de Prelación de Pagos previsto en la Estipulación 15 de la Escritura de Constitución, cobrados de los Activos del Compartimento 1 desde última Fecha de Cálculo.

El vencimiento de los bonos del compartimento Concord EPL 1 se producirá en la fecha en que estén totalmente amortizados o en la Fecha Final del Fondo.

Las reglas concretas de amortización de los Bonos del compartimento Concord EPL 1 se encuentran descritos en el apartado 9.3.1 de la Escritura de constitución.

8.1.2 El movimiento de los Bonos del compartimento Concord EPL 1 durante los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de euros	Miles de euros
	EPL1	EPL1
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial del ejercicio	100.080	7.080
Desembolsos	-	310.480
Amortizaciones	(1.460)	(217.480)
Saldo final cierre del ejercicio	98.620	100.080



OP1135757

CLASE 8.^a8.1.3 Intereses y cargas asimiladas - Obligaciones y otros valores negociables:

El epígrafe intereses y cargas asimiladas - Obligaciones y otros valores negociables de la cuenta de pérdidas y ganancias del compartimento Concord EPL 1 a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 se desglosa como sigue:

	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Obligaciones y otros valores negociables:	4.244	965
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	1.836	731
Intereses pagados	3.139	234
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	(731)	-
Intereses devengados no pagados	-	-

8.1.4 Tipos vigentes de las diferentes Series de Bonos

El tipo de interés aplicado a la serie de bono emitida ha sido del 0,00%

8.1.5 Estimaciones de vencimientos de los Bonos del compartimento Concord EPL 1 a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos del compartimento Concord EPL 1 a 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Clase de Bono	Tipo de Flujo	Miles de euros (2023)							
		2024	2025	2026	2027	2028	2029-2033	RESTO	TOTAL
Bono A	Principal	2.760	1.380	1.380	11.388	8.395	43.317	30.000	98.620
Bono A	Intereses	4.287	4.192	4.109	4.025	3.325	8.133	958	29.029
Total		7.047	5.572	5.489	15.413	11.720	51.450	30.958	127.649

Clase de Bono	Tipo de Flujo	Miles de euros (2022)							
		2023	2024	2025	2026	2027	2028-2032	RESTO	TOTAL
Bono A	Principal	1.380	1.380	1.380	1.380	11.388	37.093	46.079	100.080
Bono A	Intereses	3.996	4.061	3.950	3.867	3.802	11.800	2.184	33.660
Total		5.376	5.441	5.330	5.247	15.190	48.893	48.263	133.740

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

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



CLASE 8ª



OP1135758

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2023 y 2022 en el compartimento Concord EPL 1 se presenta a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022
	Real	Real
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Cobros por amortizaciones ordinarias	1.380	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	3.946	420
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	95
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>		
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	(1.460)	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	(3.139)	(234)
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas	-	-
Pagos por amortización previamente impagada	-	-
Pagos por intereses previamente impagados	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del periodo	(204)	(75)

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

	Ejercicio 2023		Ejercicio 2022	
	Hipótesis momento inicial	Momento actual	Hipótesis momento inicial	Momento actual
Tipo de interés medio de la cartera	3,25%	4,32%	3,25%	4,26%
Tasa de amortización anticipada (*)	0%	0%	0%	0%
Tasa de fallidos	0%	0%	0%	0%
Tasa de recuperación de fallidos	0%	0%	0%	0%
Tasa de morosidad	0%	0%	0%	0%
Vida media de los activos (meses)	60	92	60	104
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo	20/04/2024	20/04/2024	20/04/2024	20/04/2024

A 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 el compartimento Concord EPL 1 del Fondo no presentaba importes impagados en los Bonos de dicho compartimento.



CLASE 8.^a



OP1135759

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 del compartimento Concord EPL 1 es la siguiente:

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

	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2022</u>
Comisión Sociedad Gestora	2	1
Comisión administrador	4	2
Comisión agente financiero/pagos	10	4
Comisión variable	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
Otras comisiones del cedente	9	7
Otros	-	-
	<u>25</u>	<u>14</u>

diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022:



CLASE 8.^a



OP1135760

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a cierre de los ejercicios 2023 y 2022 del compartimento Concord EPL 1 ha sido el siguiente:

(2023)	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otros	Correcciones de Valor por repercusión de pérdidas (-)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1	2	4	-	7	-
Importes devengados durante el ejercicio 2023	51	11	21	-	132	-
Pagos realizados por Fecha de Pago:						
20/01/2023	-	-	-	-	(58)	-
20/02/2023	-	-	-	-	(39)	-
21/03/2023	(13)	(4)	(7)	-	-	-
20/04/2023	-	-	-	-	-	-
22/05/2023	-	-	-	-	-	-
20/06/2023	(12)	-	-	-	-	-
20/07/2023	-	-	-	-	-	-
21/08/2023	-	-	-	-	-	-
20/09/2023	(13)	(4)	(8)	-	-	-
20/10/2023	-	-	-	-	-	-
20/11/2023	-	-	-	-	(31)	-
20/12/2023	(12)	-	-	-	(2)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	2	4	10	-	9	-



CLASE 8.^a



OP1135761

(2022)	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión variable	Otras comisiones	Correcciones de Valor por repercusión de pérdidas (-)
Saldos a 31 de diciembre de 2021	-	-	-	-	4	-
Importes devengados durante el ejercicio 2022	13	8	10	-	49	-
Pagos realizados por Fecha de Pago:						
20/01/2022	-	-	-	-	-	-
20/02/2022	-	-	-	-	-	-
21/03/2022	(1)	-	-	-	(1)	-
20/04/2022	-	-	(6)	-	-	-
22/05/2022	-	-	-	-	(15)	-
20/06/2022	(2)	(1)	-	-	(1)	-
20/07/2022	-	-	-	-	(10)	-
21/08/2022	-	-	-	-	-	-
20/09/2022	(4)	-	-	-	(5)	-
20/10/2022	-	-	-	-	(1)	-
20/11/2022	-	-	-	-	(3)	-
20/12/2022	(5)	(5)	-	-	(10)	-
Saldos a 31 de diciembre de 2022	1	2	4	-	7	-



CLASE 8.ª



OP1135762

11. SITUACIÓN FISCAL

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

El Fondo tiene la obligación de retener por interés a los bonistas las cantidades que en cada momento determine la regulación vigente.

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

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

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

12. OTRA INFORMACIÓN

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

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 han sido 5 miles de euros (2022: 5 miles de euros). El auditor no ha realizado otro tipo de servicio.

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

El periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2023 y 2022 no acumula un plazo superior a la periodicidad de pago (30 días).

13. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.



CLASE 8.^a



OP1135763

ANEXO



CLASE 8.^a



OP1135764

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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.1

Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Índice (B)	Situación actual 31/12/2023			Situación clase anual anterior 31/12/2022			Máximos históricos Subinstitución		
	Tasa de activos cedidos	Tasa de recepción hipotecas	Tasa de anticipación	Tasa de activos cedidos	Tasa de recepción hipotecas	Tasa de anticipación	Tasa de activos cedidos	Tasa de recepción hipotecas	Tasa de anticipación
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0440	1380	1400	1440	2380	2400	2420
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0441	1381	1401	1441	2381	2401	2421
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0442	1382	1402	1442	2382	2402	2422
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0443	1383	1403	1443	2383	2403	2423
Préstamos a promotores	0384	0404	0444	1384	1404	1444	2384	2404	2424
Préstamos a PYMES	0385	0405	0445	1385	1405	1445	2385	2405	2425
Préstamos a empresas	0386	0406	0446	1386	1406	1446	2386	2406	2426
Préstamos corporativos	0387	0407	0447	1387	1407	1447	2387	2407	2427
Cédulas territoriales	0388	0408	0448	1388	1408	1448	2388	2408	2428
Bonos de tesorería	0389	0409	0449	1389	1409	1449	2389	2409	2429
Deuda subordinada	0390	0430	0450	1390	1410	1450	2390	2410	2430
Créditos AMP	0391	0411	0451	1391	1411	1451	2391	2411	2431
Préstamos consumo	0392	0432	0452	1392	1412	1452	2392	2412	2432
Préstamos automoción	0393	0413	0453	1393	1413	1453	2393	2413	2433
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0454	1394	1414	1454	2394	2414	2434
Cuentas a cobrar	0395	0415	0455	1395	1415	1455	2395	2415	2435
Derechos de crédito futuros	0396	0436	0456	1396	1436	1456	2396	2416	2436
Bonos de titulización	0397	0417	0457	1397	1417	1457	2397	2417	2437
Cédulas internacionales	0398	0418	0458	1398	1418	1458	2398	2418	2438
Otros	0399	0419	0459	1399	1419	1459	2399	2419	2439



CLASE 8.^a



OP1135765

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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.1

Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Eritódoles cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impugnaciones (folio de estado)	Nº de activos	Impugnación impugnada			Impugnación no impugnada			Total	Principales permisos no vendidos	Clave Impugnación	Desde Total	
		Principales permisos vendidos	Impugnación impugnada en cantidad real	Impugnación impugnada en cantidad real	Principales permisos vendidos	Impugnación impugnada en cantidad real	Impugnación impugnada en cantidad real					
Hasta 1 mes	0460	0	0474	0	0481	0	0488	0	0495	0	0502	0509
De 1 a 3 meses	0461	0	0475	0	0482	0	0489	0	0496	0	0503	0510
De 3 a 6 meses	0462	0	0476	0	0483	0	0490	0	0497	0	0504	0511
De 6 a 9 meses	0463	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0505	0512
De 9 a 12 meses	0464	0	0478	0	0485	0	0492	0	0499	0	0506	0513
Más de 12 meses	0465	0	0479	0	0486	0	0493	0	0500	0	0507	0514
Total	0466	0	0480	0	0487	0	0494	0	0501	0	0508	0515

Impugnaciones con garantía real (folio de estado)	Nº de activos	Impugnación impugnada			Impugnación no impugnada			Total	Desde Total	Valor garantizado	Valor garantizado con función > 2 años	% Deuda / % Tracción
		Principales permisos vendidos	Impugnación impugnada en cantidad real	Impugnación impugnada en cantidad real	Principales permisos vendidos	Impugnación impugnada en cantidad real	Impugnación impugnada en cantidad real					
Hasta 1 mes	0515	0	0529	0	0536	0	0543	0	0550	0	0557	0564
De 1 a 3 meses	0516	0	0530	0	0537	0	0544	0	0551	0	0558	0565
De 3 a 6 meses	0517	0	0531	0	0538	0	0545	0	0552	0	0559	0566
De 6 a 9 meses	0518	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560	0567
De 9 a 12 meses	0519	0	0533	0	0540	0	0547	0	0554	0	0561	0568
Más de 12 meses	0520	0	0534	0	0541	0	0548	0	0555	0	0562	0569
Total	0521	0	0535	0	0542	0	0549	0	0556	0	0563	0570



CLASE 8.^a



OP1135766



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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.1
Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (en años de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/12/2021	
Inferior a 1 año	0600	1.380	1600	1.380	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	1.380	1601	1.380	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	1.380	1602	1.380	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	11.388	1603	1.380	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	8.395	1604	11.388	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	44.698	1605	37.093	2605	7.000
Superior a 10 años	0606	30.000	1606	45.999	2606	0
Total	0607	98.620	1607	100.000	2607	7.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	7,67	1608	8,64	2608	7

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/12/2021	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	1,25	1609	0,25	2609	0



CLASE 8.ª



OP1135767

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

NB EPL Fondo de Titulización

S05.1

Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.I., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL



INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe porcentual activos titulizados / Valor garantizado (justo de valor)	Situación actual 31/12/2023		Situación última mensual anterior 31/12/2022		Situación Media 21/12/2021	
	Nº de acciones sobre	Principal (euros)	Nº de acciones sobre	Principal (euros)	Nº de acciones sobre	Principal (euros)
0% - 40%	0620	0	0620	0	0620	0
40% - 60%	0621	0	0621	0	0621	0
60% - 80%	0622	0	0622	0	0622	0
80% - 100%	0623	0	0623	0	0623	0
100% - 120%	0624	0	0624	0	0624	0
120% - 140%	0625	0	0625	0	0625	0
140% - 160%	0626	0	0626	0	0626	0
superior al 160%	0627	0	0627	0	0627	0
Total	0628	0	0628	0	0628	0
Media ponderada NB	0639	0	0639	0	0639	0



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



OP1135768



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

NB EPL Fondo de Titulización

	S.05.1
Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización	
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADEL	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (N)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/12/2021	
Tipo de interés medio ponderado	0650	4,27	1650	3,78	2650	3,25
Tipo de interés nominal máximo	0651	4,33	1651	4,21	2651	3,25
Tipo de interés nominal mínimo	0652	4,08	1652	3,23	2652	3,25



CLASE 8.^a



OP1135769

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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.1

Denominación Fondos: NB EPL Fondo de Titulización

Denominación del compartimento: 202100012

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADELL

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (por país de emisión)	Situación inicial 31/12/2023		Situación como resultante 31/12/2023		Situación final 31/12/2023	
	Nº de valores	Principales denominaciones	Nº de valores	Principales denominaciones	Nº de valores	Principales denominaciones
Andalucía	0660	0683	1660	1683	2660	2683
Aragón	0661	0684	1661	1684	2661	2684
Asturias	0662	0685	1662	1685	2662	2685
Baleares	0663	0686	1663	1686	2663	2686
Canarias	0664	0687	1664	1687	2664	2687
Cantabria	0665	0688	1665	1688	2665	2688
Castilla-L León	0666	0689	1666	1689	2666	2689
Castilla-La Mancha	0667	0690	1667	1690	2667	2690
Cataluña	0668	0691	1668	1691	2668	2691
Creva	0669	0692	1669	1692	2669	2692
Extremadura	0670	0693	1670	1693	2670	2693
Galicia	0671	0694	1671	1694	2671	2694
Madrid	0672	0695	1672	1695	2672	2695
Mejilla	0673	0696	1673	1696	2673	2696
Murcia	0674	0697	1674	1697	2674	2697
Navarra	0675	0698	1675	1698	2675	2698
La Rioja	0676	0699	1676	1699	2676	2699
Comunidad Valenciana	0677	0700	1677	1700	2677	2700
País Vasco	0678	0701	1678	1701	2678	2701
Total España	0679	0702	1679	1702	2679	2702
Otros países Unión Europea	0680	0703	1680	1703	2680	2703
Resto	0681	0704	1681	1704	2681	2704
Total general	0682	0705	1682	1705	2682	2705
			9	9	1	1
			98.620	100.000	2696	7.000
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	
					2693	
					2694	
					2695	
					2696	
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	
					2693	
					2694	
					2695	
					2696	
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	
					2693	
					2694	
					2695	
					2696	
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	
					2693	
					2694	
					2695	
					2696	
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	
					2693	
					2694	
					2695	
					2696	
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	
					2693	
					2694	
					2695	
					2696	
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	
					2693	
					2694	
					2695	
					2696	
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	
					2693	
					2694	
					2695	
					2696	
					2697	
					2698	
					2699	
					2700	
					2701	
					2702	
					2680	
					2681	
					2682	
					2683	
					2684	
					2685	
					2686	
					2687	
					2688	
					2689	
					2690	
					2691	
					2692	



CLASE 8.^a



OP1135770

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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.1	
Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización	
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO SABADEL	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 31/12/2021	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	43,84	1710	48,73	2710	
	0711	0	1711	0	2711	0
Sector		0712		1712		2712



CLASE 8.^a



OP1135771

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

N8 EPL Fondo de Titulización

S.O.S.2

Denominación Fondos: N8 EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Código	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicio 24/12/2021			
		Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Valor nominal emitido (€)	Principal pendiente	
228111800001	EPL1	0723	10.008	98.620	1723	10.000	1723	10.000	2721	10.000	2723
Total		0723	10.008	98.620	1723	10.008	1724	100.090	2723	2724	2.090



CLASE 8.^a



OP1135772

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



Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización **S.05.2**
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.
Estados arrojados: NO
Período de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	Grado de subordina- ción	Fecha de referencia	Margen	Tipo aplicado	Ingresos		Principales devoluciones		Total Pasivado	Comisiones de valor por repurchase de participaciones
					Ingresos Acumulados	Ingresos Impugnados	Principales devoluciones	Principales Impugnados		
22811800001	EPL1	INS	0	0	0	0	0	0	0	0
Total					1.836	0	98.620	0	100.456	-33

Situación inicial 31/12/2022		Situación final 31/12/2023	
0,417	3,34	0,746	1,52

Tipo de Ingreso resulto proveniente de las obligaciones y otros valores emitidos (9)

Situación inicial 31/12/2023

0,746

Situación final 31/12/2023

1,52



CLASE 8.ª



OP1135773

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



NB EPL Fondo de Titulización

Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización	S.05.2
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I. S.A.	
Estados segregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF	

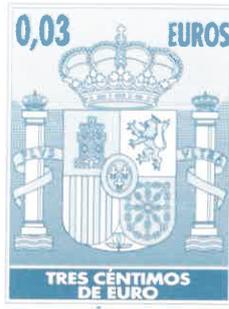
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023				Situación período comparativo anterior 31/12/2022									
		Asesoración principal		Estrategia		Asesoración principal		Estrategia							
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados						
228111800001	EPL1	0758	1.460	0752	2.034	1729	217.480	1753	100	100	1757	0			
Total		0754	690	0755	1.460	0755	2.034	1754	217.480	1755	0	1756	100	1757	0



CLASE 8.ª



OP1135774

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

NB EPL Fondo de Titulización

Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización	S,05,2
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.	
Estados signados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia		Agrupación de calificación crediticia (2)	Calificación	
		Calificación	Situación actual		Situación actual	Situación inicial
		GT3	GT3	GT3	GT3	GT3





CLASE 8.ª



OP1135775

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



NB EPL Fondo de Titulización

S.05.2	
Denominación Fondos NB EPL Fondo de Titulización	
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.E.I.,S.A.	
Estados asegurados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Valor residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (valor de coste)	Ponderación ponderada					
	Situación actual 31/12/2023	Situación clima anual 31/12/2023	Situación clima 31/12/2023	Situación clima 31/12/2023		
Interior a 1 año	0765	2.760	1765	1.340	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	1.340	1766	1.340	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	1.340	1767	1.340	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	11.388	1768	1.340	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	8.395	1769	11.388	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	43.318	1770	37.093	2770	0
Superior a 10 años	0771	30.000	1771	46.079	2771	7.090
Total	0772	98.000	1772	100.080	2772	7.090
Valor residual medio ponderado (bruto)	0773		1773	0	2773	20.04



CLASE 8.^a



OP1135776

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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.3

Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.
Estados segregados: NO
Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2023		Situación última revisión anterior 31/12/2022		Situación actual 31/12/2023
	0775	0776	1775	1776	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0776	1775	1776	0 2775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	0777	1776	1777	0 2776
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0778	1777	1778	0 2777
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	0779	1778	1779	0 2778
1.4 Rating de la contrapartida	0779	0780	1779	1780	0 2779
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	0781	1780	1781	0 2780
2 Importe disponible de la línea's de liquidez (miles de euros)	0781	0782	1781	1782	0 2781
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0783	1782	1783	0 2782
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0784	1783	1784	0 2783
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0785	1784	1785	0 2784
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0786	1785	1786	0 2785
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0787	1786	1787	0 2786
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0788	1787	1788	0 2787
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0789	1788	1789	0 2788
3.3 Rating del avalista	0789	0790	1789	1790	0 2789
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0791	1790	1791	0 2790
4 Subordinación de series (S/N)	0791	0792	1791	1792	N 2791
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	0793	1792	1793	100 2792
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793	0794	1793	1794	0 2793
5.1 Denominación de la contrapartida	0794	0795	1794	1795	0 2794
5.2 Rating de la contrapartida	0795	0796	1795	1796	0 2795
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		0 2796



CLASE 8.^a



OP1135777

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

NB EPI Fondo de Titulización

Denominación Fondos: NB EPI Fondo de Titulización	S.05.3
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.I.S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PRELATIVOS FINANCIEROS	Participación liquidación	Importa a pagar por el fondo		Importa a pagar por la correspondiente		Valor razonable (antes de parcel)		Otras circunstancias
		Tipos de bonos anual	Moneda	Tipos de bonos anual	Moneda	Importación actual	Importación actual	
0809	0807	0803	0808	0804	0805	0806	0809	0810
Total								



CLASE 8.^a



OP1135778

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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.3



Denominación Fondos NB EPL Fondo de Titulización

Denominación del compartimento: 202100012

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

Estados asegurados: NO

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS BRITANICAS Múltiples riesgo coberto	Importe máximo del riesgo coberto (límite de suma)		Valor en Euros límite de suma		Cuentas consolidadas	
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 21/12/2021	Situación final 21/12/2021
Prestamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	2829	3829
Cedulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	2830	3830
Prestamos a promotores	0813	1813	0831	1831	2831	3831
Prestamos a PRIMES	0814	1814	0832	1832	2832	3832
Prestamos a empresas	0815	1815	0833	1833	2833	3833
Prestamos corporativos	0816	1816	0834	1834	2834	3834
Cedulas comerciales	0817	1817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	2837	3837
Creditos AMP	0820	1820	0838	1838	2838	3838
Prestamos consumo	0821	1821	0839	1839	2839	3839
Prestamos sujeción	0822	1822	0840	1840	2840	3840
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito finisur	0825	1825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	0845	1845	2845	3845



CLASE 8.ª



OP1135779

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 051 500, www.cnmv.es



NB EPL Fondo de Titulización

S.05L5

Denominación Fondos: NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estados segregados: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Categoría	Compartición	Importe en euros de compra	Cálculo de comisiones de la comisión base de cálculo		Máximo pago de compra	Máximo pago de venta	Máximo pago de venta / acción	Frecuencia de pago de comisiones	Comisiones habituales de compra / venta	Otras comisiones				
			Base de cálculo	% anual										
Comisión sociedad gestora	0862 InterMoney Titulización, S.G.F.T.S.A.	1862	0	2862	SNP_PARTIC.	3862	0,050	4862	5862	6862	7862	\$	8862	
Comisión administrador	0863 BANCO SABADELL	1863	0	2863	SNP_PARTIC.	3863	0,200	4863	5863	6863	7863	\$	8863	
Comisión del agente financiero pagos	0864	1864		2864		3864		4864	5864	6864	7864		8864	
Otras	0865	1865		2865		3865		4865	5865	6865	7865		8865	



CLASE 8.ª



OP1135780

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28008 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



NB EPL Fondo de Titulización
S.05.5

Denominación Fondos NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY UTILIZACION, S.G.F.T, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

	Forma de cálculo	S	N
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0665	S	
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0667	N	
3 Otros (S/N)	0668	N	
3.1 Descripción	0669		
Compartida	0670		
Capítulo folio emisión Isolo Fondos con (folio de emisión)	0671		BANCO SABADELL

Descripción por diferencia entre ingresos y gastos (folio de emisión)	Periodo de cálculo				Total
	31/10/2023	30/11/2023	31/12/2023	31/12/2023	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	6	37	0	52	
Margen de intereses	0	0	0	0	
Declaración de activos financieros (neto)	0	0	0	0	
Donaciones a promotores (neto)	0	0	0	0	
Comisiones (períodos) de activos no corrientes en venta	0	0	0	0	
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	-6	-37	-9	-52	
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) [A]	0	0	0	0	
Impuesto sobre beneficios (1) [B]	0	0	0	0	
Repercusión de ganancias (3) [C]	0	0	0	0	
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (3) [D]	0	0	0	0	
Repercusión de pérdidas (4) [(1)+(2)-(3)-(D)]	0	0	0	0	
Comisión variable pagada	0	0	0	0	
Comisión variable empujada en el periodo de cálculo	0	0	0	0	



CLASE 8.^a



OP1135781

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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.5

Denominación Fondos NB EPL Fondo de Titulización

Denominación del compartimento: 202106012

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

Estados Intermedios: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO 1

Denominación de la partida entre cobros y pagos (antes de anual)	Código	Fecha estado	Total
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folio	0885		
Saldo inicial	0886		
Cobros del periodo	0887		
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888		
Pagos por impuestos	0889		
Retención importe Fondo de Reserva	0890		
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891		
Pagos por dividendos con entidades de crédito	0892		
Resto pagos/retenciones	0893		
Saldo disponible	0894		
Liquidación de comisión variable	0895		



CLASE 8.^a



OP1135782



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

NB EPL Fondo de Titulización

	S.06
Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización	
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
NOTAS EXPLICATIVAS	

Tablas S.05_1 Entidades cedentes de los activos titulizados, Otros bancos:



CLASE 8.^a



OP1135783

NB EPL, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2023

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

IM NB EPL, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, de carácter privado que fue constituido, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 1870. El Fondo está dividido en compartimentos (cada uno de ellos, un “Compartimento” y, conjuntamente, los “Compartimentos”) y cada Compartimento agrupará Participaciones, y, al mismo tiempo, cada Compartimento emitirá Bonos que estarán respaldados por las Participaciones cedidas a tales Compartimentos. Con fecha 22 de noviembre de 2021, mediante la Escritura Complementaria se produjo la constitución del primer compartimento, **CONCORD EPL 1**, compuesto por una Participación de Préstamo, por un importe total de 7.080.000 €, que corresponde al Precio de Compra de la Participación del Préstamo Inicial, los gastos iniciales y el importe mínimo inicial de la Reserva Operativa. En esa misma fecha, el Bonista Original cedió la Participación Inicial del Compartimento 1 al Cedente, en virtud de un Contrato de Cesión al Cedente. El Contrato de Cesión al Cedente tenía efectos, retroactivamente, desde el 18 de noviembre de Dicha Participación de Préstamo fue cedida por **INTERMONEY VALORES, SOCIEDAD DE VALORES, S.A.**

InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., con domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara 131 y con CIF A-83774885, está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de los documentos acreditativos y de la Escritura de Constitución tuvo lugar con fecha 21 de diciembre de 2021.

Con fecha 22 de noviembre de 2021, se procedió a la emisión inicial de un Título Múltiple por un importe nominal de 7.080.000 €, integrado por 708 bonos de titulización. El valor nominal de cada Bono es de 10.000€. La Fecha de Desembolso fue el 23 de diciembre de 2021.

Con fecha 31 de marzo de 2022 se realizó una nueva incorporación al activo del Fondo, tratándose de una participación de un préstamo de Grupo Tradebe Medio Ambiente, S.L por valor de 7.000.000€. Esta compra adicional se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.

Con fecha 9 de junio de 2022 se realizó una nueva incorporación al activo del Fondo, tratándose de una participación de un préstamo de LIDL BELGIUM GmbH & Co. KG por valor de 15.000.000€. Esta compra adicional se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.

El 26 de octubre de 2022, hubo una ampliación de capital del bono ASR Media and Sponsorship S.p.a por valor de 10.000.000€. Esta ampliación se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.

El 15 de noviembre de 2022, hubo una ampliación de capital del bono de Fluvius System Operator CV por valor de 15.000.000€. Esta ampliación se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.

El 21 de diciembre de 2022, hubo una ampliación de capital del bono de Euro Immobiliare S.p.A. por valor de 15.000.000€. Esta ampliación se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes.



CLASE 8.^a



OP1135784

Con fecha 22 de diciembre de 2022, se realizó una nueva incorporación al activo del Fondo, tratándose de una participación de un préstamo de Rubis Terminal Infra SAS por valor de 15.000.000€ y de un préstamo de NS Goep N.V por valor de 16.000.000€. Esta compra adicional se realizó con cargo a la emisión de una nueva serie de bonos previa cancelación de los ya existentes. El Fondo está regulado conforme a (i) la Escritura de Constitución del Fondo y (ii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

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

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

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2023 la cartera de Participaciones de activos cedidas al Fondo contaba con las siguientes características:

Activo	Importe de la Participación de Activos	Fecha de compra	Fecha de vencimiento
Loan	7.000.000,00	18/11/2021	18/11/2028
Loan	7.000.000,00	31/03/2022	21/12/2031
Loan	15.000.000,00	09/06/2022	09/06/2034
Bond	15.000.000,00	15/11/2022	15/11/2034
Bond	10.000.000,00	26/10/2022	30/10/2027
Loan	15.000.000,00	22/12/2022	05/10/2029
Bond	13.620.000,00	21/12/2022	30/09/2029
Loan	16.000.000,00	22/12/2022	22/12/2032

2.2. Principales datos del pasivo

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

Bonos de titulización	Saldo actual
Concord EPL 1	98.620.133,04€



CLASE 8.^a



OP1135785

Durante el 2023, no se han emitido nuevos bonos para el Fondo de Titulización.

Bonos de Titulización	Saldo emitido	Fecha de emisión
Concord EPL 1	7.080.000,00	18/11/2021
	14.080.000,00	28/03/2022
	29.080.000,00	28/03/2022
	44.080.000,00	07/06/2022
	54.080.000,00	11/11/2022
	69.080.000,00	28/11/2022
	100.080.000,00	13/12/2022

Hay que tener en cuenta que cada emisión de bono supone la cancelación del anterior, estando viva en cada momento sólo una Serie de Bonos.

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

La cartera está compuesta de Participaciones de Préstamo. Los préstamos de los que se derivan dichas participaciones son préstamos corporativos por lo que los riesgos de la cartera son los riesgos de crédito asociados a cada uno de estos préstamos.

3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo con fecha 24/01/2023:

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Moody's / S&P / DBRS /Fitch	Calificación a largo plazo Moody's / S&P / DBRS /Fitch
Cuenta de tesorería de compartimento 1 (Contrato cuenta de Tesorería)	Banco Sabadell	- / - / - / -	- / - / - / -
Agente (Contrato de Agency)	Banco Sabadell	- / - / - / -	- / - / - / -
Administration Services Provider (Contrato de Servicing)	Banco Sabadell	- / - / - / -	- / - / - / -



CLASE 8.^a



OP1135786

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2023

Durante el ejercicio 2023 no se han producido hechos relevantes.

4.1. Morosidad y Sinistros

No hay tasas de morosidad al cierre del ejercicio 2023.

4.2. Rentabilidad de los activos

El tipo medio ponderado de la cartera a cierre del 2023 es de 4,32%.

4.3. Bonos de titulización: pagos realizados e importes pendientes

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados en el ejercicio por el Fondo a los Bonos

Bonos de Titulización	Saldo emitido	Fecha de emisión	Fecha de cancelación	Saldo a 31/12/2023	Amortización durante 2023	% Amortización	Intereses Pagados 2023
Concord EPL 1	100.080.000 €	18/11/2021	15/11/2034	98.620.133,04€	1.459.866,96€	98,54%	3.696.154,56€

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

4.4. Otros importes pendientes de pago del Fondo

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

5. Generación de flujos de caja en 2023.

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2023 han ascendido a 3.946.048,39 € en concepto de intereses y 1.380.000, 00 € en concepto de principal, haciendo un total de 5.326.048,39€.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de recursos disponibles del Fondo (tal y como se definen en el Apartado 15.2 de la Escritura de Constitución) se han aplicado siguiendo las condiciones establecidas en la Escritura de Constitución (Orden de Prelación de Pagos, Apartado 15.3 de la Escritura de Constitución).



CLASE 8.^a



OP1135787

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

6.1. Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son el riesgo de crédito de los préstamos de los cuales derivan las Participaciones de Préstamo.

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

No existen mejoras de crédito en el Fondo.

6.3. Triggers del Fondo.

No existen Triggers en el Fondo.

7. Perspectivas del Fondo

7.1. Liquidación y extinción del Fondo

La siguiente tabla recoge la estimación de los flujos financieros que generarán los bonos bajo la hipótesis de que los activos pagan en su fecha de vencimiento.

Fecha	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
Principal	1.380	1.380	1.380	11.388	8.395	21.698	0	7.000	16.000	0	30.000
Interés	4.287	4.192	4.109	4.025	3.325	3.025	2.052	2.052	1.830	1.226	958
Total	5.667	5.572	5.489	15.413	11.720	24.723	2.052	9.052	17.830	1.226	30.958

7.2. Hechos posteriores al cierre

No han ocurrido hechos posteriores al cierre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1135788

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.^a



OP1135789

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

NB EPL Fondo de Titulización

S.05.A

Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización
Denominación del compartimento: 202100012
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023



INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Monto Impago	Días Impago	Importe Impagado acumulado			Multa			Multa Paga			
			Situación actual 31/12/2023	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación clara anual anterior 31/12/2022	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a 7000	7000	3	7003	0	7006	0	7009	0	7012	0	7015	0
2. Activos Morosos por otras razones			7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0
Total Morosos			7005	0	7009	0	7011	0	7014	0	7017	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 7019		12	7021	0	7024	0	7027	0	7030	0	7033	0
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0
Total Fallidos			7023	0	7026	0	7029	0	7032	0	7035	0

Otras reglas relevantes	Multa			Multa Paga		
	Situación actual 31/12/2023	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación clara anual anterior 31/12/2022	Situación clara anual anterior 31/12/2022
Dotación del Fondo de Reserva	0850	0	1850	0	2850	0
* Que el SNP no fallidos sea igual o mayor al 10% Saldo Inicial.	0851	1.408,860	1851	1.428,570	2851	1.408,860
	0852	0	1852	0	2852	0
	0853	0	1853	0	2853	0



CLASE 8.^a



OP1135790

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

NB EPL Fondo de Titulización

Denominación Fondo: NB EPL Fondo de Titulización	5.05.4
Denominación del compartimento: 202100012	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.	
Español agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

Trigésimo	Límite	% Actual	Último Fecha Pago	Referencia Política
Amortización sucesiva: serie	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento intereses: serie	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TRIGÉSIMOS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto



CLASE 8.^a



OP1135791



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



CLASE 8.^a



OP1135792

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de NB EPL, Fondo de Titulización, en fecha 08 de marzo de 2024, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización y demás normativa aplicable, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 extendidos en 1 ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Cuentas anuales	Del 0P1135733 al 0P1135782
Informe de Gestión	Del 0P1135783 al 0P1135791
Diligencia de Firmas	0P1135792

Firmantes

D. Javier de la Parte

D. Manuel González Escudero

Dña. Carmen Barrenechea Fernández