

**FTA2015,**  
**Fondo de Titulización de Activos**

Cuentas Anuales e Informe de  
Gestión correspondientes al ejercicio  
2023, junto con el Informe de  
Auditoría Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de FTA2015, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), gestionado por BEKA 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 la Nota 4 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 relevante para 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.

---

### **Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención sobre las notas 1 y 2 de la memoria adjunta, en la que se describe que, con fecha 14 de marzo de 2024 la Sociedad Gestora ha acordado iniciar los trámites para proceder a la liquidación del Fondo. En base a estas circunstancias, los administradores de la Sociedad Gestora han formulado las Cuentas Anuales del Fondo de acuerdo con lo establecido en la Resolución de 18 de octubre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

---

### **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

22 de abril de 2024

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

2024 Núm. 20/24/07144

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

## **Anexo de nuestro informe de auditoría**

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

---

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

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

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

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

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

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



OP1139658

CLASE 8.<sup>a</sup>FTA2015, Fondo de Titulización de Activos  
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		31.12.2023	31.12.2022(*)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		-	<b>245.649</b>
Activos Titulizados		-	<b>245.649</b>
Participaciones Hipotecarias	4	-	4.690
Certificados de transmisión hipotecaria		-	7.694
Otros		-	8.025
Activos dudosos-principal		-	229.107
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	(3.867)
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>378.251</b>	<b>232.682</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>		<b>356.884</b>	<b>203.001</b>
Activos Titulizados	4	356.884	203.001
Participaciones Hipotecarias		12.720	8.246
Certificados de transmisión hipotecaria		4.681	23.327
Otros		2.663	535
Intereses y gastos devengados no vencidos		241	241
Intereses vencidos e impagados		22	16
Activos dudosos-principal		362.923	195.922
Activos dudosos-interés		4.774	5.436
Correcciones de valor por deterioro de activos		(31.140)	(30.722)
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
Otros		-	-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		<b>7320</b>	<b>7.601</b>
Comisiones		-	-
Otros		7.320	7.601
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5	<b>14.137</b>	<b>22.080</b>
Tesorería		14.137	22.080
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>378.251</b>	<b>478.331</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1139659

FTA2015, Fondo de Titulización de Activos  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2023	31.12.2022(*)
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>			
I. Provisiones a largo plazo		-	456.115
II. Pasivos financieros a largo plazo		-	456.115
Obligaciones y otros valores emitidos	6	-	454.781
Series no subordinadas		-	611.099
Series subordinadas		-	524.725
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(681.043)
Deudas con entidades de crédito	5	-	1.334
Crédito línea de liquidez		-	1.334
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		378.251	22.216
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		378.251	22.216
Obligaciones y otros valores emitidos	7	370.003	15.699
Series no subordinadas		656.726	45.628
Series subordinadas		524.725	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(2.696.076)	(1.725.530)
Intereses y gastos devengados no vencidos		16.916	15.700
Intereses vencidos e impagados		1.867.712	1.679.901
Deudas con entidades de crédito	6	1.126	-
Crédito línea de liquidez		1.126	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros	8	7.122	6.517
Acreedores y otras cuentas por pagar		7.122	6.517
VII. Ajustes por periodificaciones		-	-
Comisiones		-	-
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		-	-
Otros		-	-
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>378.251</b>	<b>478.331</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139660

**FTA2015, Fondo de Titulización de Activos**  
**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros	
		2023	2022(*)
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>45.748</b>	<b>56.581</b>
Activos Titulizados		45.748	56.581
Otros activos financieros	4	-	-
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(299.297)</b>	<b>(281.477)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(299.216)	(281.378)
Deudas con entidades de crédito	6	(80)	(56)
Otros pasivos financieros		(1)	(43)
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>(253.549)</b>	<b>(224.896)</b>
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultado de derivados de negociación		-	-
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>		<b>8</b>	<b>40</b>
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>(14.055)</b>	<b>(16.182)</b>
Servicios exteriores		(5.863)	(5.492)
Servicios de profesionales independientes	9	(180)	(15)
Servicios bancarios y similares		(2.395)	(882)
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		(3.288)	(4.595)
Tributos		(2)	(2)
Otros gastos de gestión corriente		(8.188)	(10.688)
Comisión de sociedad gestora	5	(377)	(360)
Comisión administrador		(7.810)	(10.302)
Comisión del agente financieros/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(1)	(26)
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>		<b>(21.911)</b>	<b>(13.074)</b>
Deterioro neto de activos titulizados	4	(21.911)	(13.074)
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		<b>289.505</b>	<b>254.112</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



OP1139661

**FTA2015, Fondo de Titulización de Activos**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31**  
**DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros	
		2023	2022(*)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(110.802)</b>	<b>(281.209)</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>		<b>(97.723)</b>	<b>(270.468)</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	12.546	10.538
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	7	(110.189)	(280.950)
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	6	(80)	(56)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	5	<b>(8.705)</b>	<b>(11.308)</b>
Comisión sociedad gestora		(377)	(363)
Comisión administrador		(7.810)	(10.302)
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones		(518)	(643)
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>		<b>(4.374)</b>	<b>567</b>
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Otros pagos de explotación		(4.374)	(4.559)
Otros cobros de explotación		-	5.126
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>		<b>102.859</b>	<b>286.278</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>		-	-
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>		-	-
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	5	<b>103.205</b>	<b>287.202</b>
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados		63.472	122.184
Cobros por amortización anticipada activos titulizados		37.368	74.728
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados		2.365	90.290
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		-	-
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	5	<b>(346)</b>	<b>(924)</b>
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		(208)	(779)
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos		(138)	(145)
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(7.943)</b>	<b>(5.069)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	5	<b>22.080</b>	<b>17.011</b>
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5	<b>14.137</b>	<b>22.080</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujo y efectivo correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139662

**FTA2015, Fondo de Titulización de Activos**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31**  
**DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros	
		2023	2022(*)
<b>INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>			
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>			
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		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
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		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas</b>			
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		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>		<u>-</u>	<u>-</u>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139663

## FTA2015, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2023

### 1. Reseña del Fondo

FTA2015, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, "el Fondo") se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 15 de abril de 2015, con carácter de Fondo privado y abierto, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que regula los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización, y por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos y créditos con garantía real, de contratos de tarjetas de crédito, de contratos de préstamo personal, de contratos de adecuación de cuotas, así como los saldos pendientes de ejecuciones hipotecarias dudosos y no dudosos – véase Nota 4 – (en adelante, "los activos titulizados"), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 3.841.700 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los activos titulizados, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 17 de abril de 2015, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la "Sociedad Gestora").

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora asciende a 30 miles de euros mensuales. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 377 miles de euros (360 miles de euros durante el ejercicio 2022).

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a las sociedades Anticipa Real Estate, S.L.U. (en adelante "Anticipa") y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (en adelante "BBVA"), esta última como administrador de los servicios indelegables y cedente de los Activos Titulizados. Anticipa y BBVA no asumen ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera mensualmente en cada fecha de pago) que ha ascendido a 7.713 y 97 miles de euros respectivamente, durante el ejercicio 2023 (10.198 y 103 miles de euros durante ejercicio 2022).

Los Activos Titulizados se encuentran depositados en Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A, entidad depositaria del Fondo.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

De acuerdo con lo establecido en la Escritura de Constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior al 10% del valor neto contable de los activos totales del Fondo.

Con fecha 14 de marzo de 2024, atendiéndose a las cláusulas establecidas en la Escritura de Constitución, se decidió proceder a la liquidación anticipada del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139664

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

### ***a) Imagen fiel***

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte 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, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del ejercicio 2023 se formulan de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV. Según se indica en la Nota 1, a principios de 2024 el Consejo de Administración ha acordado la liquidación del Fondo, por lo que complementariamente las cuentas anuales se han preparado también de acuerdo con la Resolución de 18 de octubre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.

No obstante, si las cuentas anuales del ejercicio 2023 hubieran sido formuladas bajo el principio de empresa en funcionamiento, no hubiesen surgido diferencias significativas respecto los criterios adoptados en las cuentas anuales adjuntas que se describen en la Nota 3.

Las cuentas anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo, y comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujo de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo I.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha formulado y aprobado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2023. Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores expresados en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

### ***b) Principios contables no obligatorios aplicados***

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

### ***c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre***

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

Tal y como se indica en la Nota 2.a anterior, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha decidido utilizar el marco de información financiera aprobado por la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de 18 de octubre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139665

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

**d) Comparación de la información**

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28<sup>a</sup> de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2022 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2023.

**e) Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2022.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios en criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2022.

**h) Impacto medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

**i) Empresa en funcionamiento**

Según se indica en la Nota 1, el 14 de marzo de 2024, atendiéndose a las cláusulas establecidas en la Escritura de Constitución, se decidió proceder a la liquidación anticipada del Fondo.

Como consecuencia de lo anterior, tal y como se indica en la Nota 2.a, las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con la Resolución del 18 de octubre de 2013 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento.

**j) Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo mas allá del indicado en la nota 1 de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139666

### 3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2023, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

#### **a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración**

##### *i. Definición*

Un "instrumento financiero" es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

##### *ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente*

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

##### *iii. Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".
- Otros activos financieros – Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que, por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".

##### *iv. Clasificación de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Otros pasivos financieros – Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139667

## **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar" se valoran, inicialmente, por su "valor razonable", incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

### *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar", se valoran, inicialmente, por su "valor razonable" incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

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

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2023 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

### *iii. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo "Resultados de operaciones financieras (neto)" de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

## **c) Deterioro del valor de los activos financieros**

### *i. Definición*

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

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 a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán 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.



## CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139668

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, de 20 de abril, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13<sup>a</sup> de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

### *ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

### **d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

### **e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

#### *i. Ingresos y gastos por intereses*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

#### *iii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.



CLASE 8.ª



OP1139669

*iv. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f) de esta Nota.

**f) Remuneración variable**

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

**g) Repercusión de pérdidas**

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

**h) Impuesto sobre Beneficios**

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en el ejercicio 2023 y 2022 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139670

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015, de 27 de abril) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

**i) Transacciones en moneda extranjera**

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

**j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros**

Los activos financieros 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).

**k) Compensación de saldos**

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

**l) Estados de ingresos y gastos reconocidos**

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

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

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

**m) Estados de flujos de efectivo**

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139671

- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

#### 4. Activos titulizados

Los activos titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 15 de abril de 2015 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los activos titulizados se muestra a continuación:

	Miles de Euros		
	Activos titulizados		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Capital pendiente de amortizar</b>			
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>761.924</b>	<b>297.636</b>	<b>1.059.560</b>
Amortización de principal	-	(287.202)	(287.202)
Otros (*)	-	(59.314)	(59.314)
Traspaso a activo corriente	(388.832)	388.832	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>373.092</b>	<b>339.952</b>	<b>713.044</b>
Amortización de principal	-	(103.205)	(103.205)
Otros (*)	-	(43.363)	(43.363)
Traspaso a activo corriente	(373.092)	373.092	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>-</b>	<b>566.476</b>	<b>566.476</b>

(\*) En el apartado "Otros" se incluye, entre otros, el movimiento de activos fallidos.

Dado que los activos titulizados fueron adquiridos por el Fondo con un descuento sobre el principal pendiente, el coste amortizado al 31 de diciembre de 2023 de los mismos asciende a 382.987 miles de euros (477.547 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2023 ha sido del 1,45% (1,09% durante el ejercicio 2022). El tipo de interés explícito máximo de la cartera al 31 de diciembre de 2023 asciende a 18,75%, siendo el mínimo 0,00%. El importe devengado en el ejercicio 2023 por este concepto ha ascendido a 45.748 miles de euros (56.581 miles de euros durante el ejercicio 2022), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 33.456 y 43.848 miles de euros son intereses implícitos a de los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 396 miles de euros (1.037 miles de euros durante el ejercicio 2022) en concepto de intereses de demora y 2.908 miles de euros (2.087 miles de euros durante el ejercicio 2022) por otros intereses y comisiones percibidos de los activos titulizados.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139672

El detalle de la deuda pendiente de amortizar al 31 de diciembre de 2023 de los activos titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Superior a 10 años
Activos titulizados	107.357	3.111	5.107	9.868	38.034	219.510

#### Activos Dudosos

La composición del principal de deuda pendiente de amortizar de los Activos titulizados considerados como de dudoso cobro, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	540.218	637.747
<i>Intereses</i>	4.774	5.436
Total	<b>544.992</b>	<b>643.183</b>

La práctica totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2023 y 2022, en el principal de activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	637.747	776.031
Recuperaciones	(369.380)	(220.434)
Recuperación en operaciones traspasadas	-	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	271.851	82.150
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>540.218</b>	<b>637.747</b>



## CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139673

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2023 y 2022, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados, estimadas de acuerdo con los apartados 8, 9 y 10 de la norma 13<sup>a</sup> de la Circular 2/2016 de la CNMV:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Saldo inicial	34.589	33.211
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	32.716	18.539
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	(677)	(1.175)
Utilizaciones	(35.488)	(15.986)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>31.140</b>	<b>34.589</b>

El saldo del epígrafe "Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de activos titulizados" de la cuenta de pérdida y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones.

De acuerdo con lo establecido en el folleto del Fondo, no hay activos que se hayan considerado fallidos a 31 de diciembre de 2023.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (la ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 95,20%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los activos titulizados que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2023.

### **5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los saldos mantenidos en las cuentas que mantiene el Fondo con BNP Paribas y las cuentas mantenidas con Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

Las cuentas mantenidas en BNP devengan un tipo de interés referenciado al EONIA. Asimismo, en base al contrato de gestión de cuentas establecido entre el Fondo y Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., la cuenta mantenida con esta entidad no devenga ningún interés.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2023, especificando si se han puesto de manifiesto las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:



OP1139674

## CLASE 8.ª

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Margen Intermediación Pagado a Cedente
		Pagados	Pendientes de pago	Principal Amortizado	Déficit Amortización	
12/01/2023	A	11.834	24.380	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/02/2023	A	9.317	25.308	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/03/2023	A	5.043	22.280	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/04/2023	A	5.733	24.052	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/05/2023	A	7.651	24.238	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/06/2023	A	9.387	25.222	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/07/2023	A	11.344	24.565	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
14/08/2023	A	9.189	27.182	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/09/2023	A	2.215	24.047	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/10/2023	A	4.311	25.941	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
13/11/2023	A	10.922	26.167	-	-	-
	B	-	-	-	-	-
12/12/2023	A	23.243	24.620	-	-	-
	B	-	-	-	-	-

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2023:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>115.751</b>	<b>29.412.630</b>
Cobros por amortizaciones	100.840	28.456.225
Cobros por intereses ordinarios	12.546	243.287
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	2.365	2.365
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	710.753
<b>Pasivo</b>	<b>114.989</b>	<b>4.025.103</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	-	2.660.073
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	175
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	110.189	972.588
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	-	-
Pagos por amortización de líneas de liquidez	208	16.996
Pagos por intereses de líneas de liquidez	80	2.031
Otros pagos del período	4.512	373.240

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en la escritura de constitución del Fondo, atendiendo a que este hecho no está contemplado en la escritura de constitución del fondo.

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2023:



OP1139675

CLASE 8.<sup>a</sup>

	Miles de Euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	-	-	-	-
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2023</b>	<b>377</b>	<b>7.810</b>	-	-
Pagos a 12 de enero de 2023	(30)	(657)	-	-
Pagos a 13 de febrero de 2023	(32)	(842)	-	-
Pagos a 13 de marzo de 2023	(31)	(594)	-	-
Pagos a 12 de abril de 2023	(30)	(719)	-	-
Pagos a 12 de mayo de 2023	(32)	(745)	-	-
Pagos a 12 de junio de 2023	(32)	(698)	-	-
Pagos a 12 de julio de 2023	(32)	(703)	-	-
Pagos a 14 de agosto de 2023	(32)	(557)	-	-
Pagos a 12 de septiembre de 2023	(32)	(605)	-	-
Pagos a 13 de octubre de 2023	(32)	(680)	-	-
Pagos a 13 de noviembre de 2023	(31)	(543)	-	-
Pagos a 12 de diciembre de 2023	(31)	(467)	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	-	-	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

**6. Deudas con Entidades de Crédito**

- a) **Línea de liquidez:** la Sociedad Gestora suscribió con el FROB, en nombre y representación del Fondo, una línea de crédito revolving ("Línea de liquidez") por un límite máximo de 400.000 miles de euros, la cual tiene por finalidad financiar exclusivamente el precio de compra de los activos titulizados.
- b) **Línea de liquidez adicional:** la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, tiene el derecho, otorgado mediante escritura, de suscribir una línea de liquidez adicional con cualquier entidad de crédito, aprobada por el FROB y por BBVA, con un límite igual al precio adicional de los derechos de crédito que se pudiera originar como consecuencia de la transmisión al Fondo de los activos titulizados adicionales que no puedan ser objeto de financiación con cargo a la línea de liquidez por hallarse el límite de ésta última íntegramente dispuesto y pendiente de amortización. Al cierre del ejercicio 2023 no se ha dispuesto ningún saldo de la línea de liquidez adicional.

La línea de liquidez ha devengado un tipo de interés mensual igual al índice de referencia EURIBOR más un margen del 3% sobre las cantidades dispuestas pendientes de amortización. El importe devengado por este concepto durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 80 miles de euros (56 miles de euros durante el ejercicio 2022), que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias, totalmente desembolsados al 31 de diciembre de 2023.

En la escritura del fondo se estipula que la línea de liquidez devengará una comisión de disponibilidad igual a 5 puntos básicos sobre el importe de la línea de liquidez no dispuesto. El importe devengado por este concepto durante el ejercicio 2023 ha ascendido a 202 miles de euros (201 miles de euros durante el ejercicio 2022), que se incluye en el saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios bancarios y similares" de la cuenta de pérdidas y ganancias, totalmente desembolsado al 31 de diciembre de 2023.

La línea de liquidez adicional devenga un interés igual al de la línea de liquidez. No se ha devengado ningún interés por este concepto durante el ejercicio 2023 y 2022 al no haber dispuesto de la línea de liquidez adicional.

La línea de liquidez adicional no devenga comisiones.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OP1139676

En el ejercicio 2023 y 2022 se han producido amortizaciones de la línea de liquidez por importe de 208 y 779 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el epígrafe "Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo- Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito" del estado de flujos de efectivo de los ejercicios 2023 y 2022, respectivamente.

#### **Reserva Operativa**

En la constitución del Fondo se estipula que en todo momento se mantendrá depositada una reserva operativa constituida en la primera fecha de pago con cargo a los recursos disponibles. La Reserva operativa se constituye con el fin de garantizar:

- El importe del año en curso a percibir por la Sociedad Gestora en concepto de comisión de gestión del Fondo.
- Los honorarios del Auditor del Fondo del año en curso.



**CLASE 8.ª**



OP1139677

## **7. Obligaciones y otros valores negociables**

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 15 de abril de 2015, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 33.168 bonos (3.316.800 miles de euros) y serie B, constituida por 5.249 bonos (524.900 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Clase A.

Los Bonos A otorgan a su titular el derecho a recibir, en cada Fecha de Pago, y sujeto a la existencia de Recursos Disponibles conforme al Orden de Prelación de Pagos, los siguientes rendimientos:

- Un rendimiento preferente, no garantizado y, por tanto, variable, que será el resultado de aplicar un tipo anual efectivo 13% a la base de cálculo estipulada en la escritura de constitución.
- Un rendimiento variable y de carácter contingente a partir de la Fecha de Pago en que los titulares de los Bonos A hayan obtenido el umbral mínimo de rentabilidad estipulado en la escritura del Fondo.

Los Bonos B otorgan a su titular el derecho a recibir, en cada Fecha de Pago posterior a aquella en la que los Bonos A hayan alcanzado el Umbral Mínimo de Rentabilidad estipulado en la escritura del Fondo y sujeto a la existencia de Recursos Disponibles conforme al Orden de Prelación de Pagos, un rendimiento variable y de carácter contingente.

El Rendimiento de los Bonos B sólo se empezará a devengar una vez que se hayan amortizado los Bonos A con una tasa interna de retorno anual del 13%.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con la escritura de constitución del Fondo, es el 9 de mayo de 2060. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando la Sociedad Gestora se disuelva o liquide, sea declarada en concurso, pierda la condición de Sociedad Gestora de Fondos de Titulización o sea revocada su autorización y, habiendo transcurrido un plazo de 4 meses desde dicho suceso, no se hubiera designado una nueva sociedad gestora.
2. Cuando, el valor neto contable de los activos totales del Fondo represente un porcentaje igual o inferior al 10% del valor neto contable de los activos totales a la fecha de referencia (importe que asciende a 3.774.281 miles de euros según la escritura de constitución del Fondo).
3. Cuando el Fondo no tenga ningún activo en su haber, ni sea posible el nacimiento de Derechos de Crédito Adicionales.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.
5. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y del acreedor de la línea de liquidez y del acreedor de la línea de liquidez adicional.
6. En la fecha que antes tenga lugar en el tiempo en la que acaezca cualquiera de las siguientes circunstancias:
  - a. La fecha del último vencimiento de los activos titulizados o de los activos que lo sustituyan.
  - b. El día 9 de mayo de 2060 (fecha de vencimiento del Fondo).

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en la escritura de constitución del Fondo.



OP1139678

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Los títulos están, en soporte físico, custodiados por cada uno de los bonistas, manteniendo la sociedad gestora el libro Registro de Títulos de Bonos.

Los Bonos no serán objeto de calificación crediticia por parte de ninguna agencia de calificación. El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2023, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>611.098</b>	<b>45.628</b>	<b>524.725</b>	-	<b>1.181.451</b>
Amortización de 13 de enero de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de febrero de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de marzo de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 14 de abril de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de mayo de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de junio de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 13 de julio de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de agosto de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 14 de septiembre de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 13 de octubre de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 12 de noviembre de 2023	-	-	-	-	-
Amortización de 10 de diciembre de 2023	-	-	-	-	-
Traspasos a pasivo corriente	(611.098)	611.098	(524.725)	524.725	-
Ajuste perímetro	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2023</b>	-	<b>656.726</b>	-	<b>524.725</b>	<b>1.181.451</b>

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2023 ha sido del 13% para la serie A, y del 0% para la serie B (13% y 0% respectivamente, durante el ejercicio 2022). El importe devengado, durante el ejercicio 2023, por este concepto ha ascendido a 299.216 miles de euros (281.378 miles de euros durante el ejercicio 2022) que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. Al 31 de diciembre de 2023, 16.916 miles de euros se encuentran pendientes de pago, sin estar vencidos (15.700 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

Al haberse cumplido lo establecido en las condiciones que define el ordinal noveno de prelación de pagos del fondo en su Escritura de Constitución, para la amortización de la Serie A, una vez alcanzado el 19,80 % de su saldo vivo inicial, pasan a atenderse los pagos del "Rendimiento Preferente" del bono A.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023, el epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables – Intereses vencidos e impagados" del pasivo del balance recoge, por importe de 1.867.712 miles de euros (1.679.901 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), intereses de los bonos de la serie A que, de acuerdo con orden de prelación de pagos establecido, no se han satisfecho en la última fecha de pago.



## CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139679

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimiento último previsto de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2023, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Superior a 10 años
Bonos de Titulización	-	-	1.181.451	-	-	-

### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Obligaciones y otros valores negociables", del margen de intermediación negativo (véase Nota 3-g). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el ejercicio 2023 y 2022:

	Miles de Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial	(2.406.571)	(2.152.459)
Repercusión de pérdidas	(289.505)	(254.112)
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(2.696.076)</b>	<b>(2.406.571)</b>

### 8. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Otros acreedores	7.122	6.517
	<b>7.122</b>	<b>6.517</b>

### 9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Servicios de profesionales independientes	3.468	4.610
Gestión de adjudicación de colaterales	3.224	4.537
Servicios de profesionales independientes	180	15
Otros servicios	64	58
Servicios bancarios y similares	2.395	882
	<b>5.863</b>	<b>5.492</b>



## CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139680

El saldo registrado en la cuenta "Gestión de adjudicación de colaterales" incluye los gastos asociados a la operativa de adjudicación de las garantías asociadas a la cartera del FTA2015, FTA (procuradores, abogados, notarios, etc.) llevada a cabo por el Administrador, que tal y como establece la escritura, serán a cargo del Fondo.

En "Servicios de profesionales", se incluyen, principalmente, gastos por asesoramiento fiscal y legal, tanto relacionados con la constitución, como con la posterior operativa del Fondo.

En "Otros servicios" se incluyen principalmente los gastos en concepto de auditoría, servicios de abogacía y notarios. Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales de los ejercicios 2023 han ascendido a 54 miles de euros (52 miles de euros para el ejercicio 2022), no habiéndose facturado otros honorarios al Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales. Asimismo, la totalidad de los pagos realizados durante el ejercicio 2022 se han realizado dentro del plazo legal de pago.

### 10. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de constitución. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

### 11. Gestión del riesgo

Los principales riesgos del Fondo, así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que los mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica, así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con la subordinación de un tramo de bono sobre el otro.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos mecanismos en su estructura: la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos.

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139681

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

**ANÁLISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACIÓN  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	102.055	Número Operaciones	7.328
Principal Pendiente	5.673.059.512,00€	Principal pendiente	566.475.573,90€
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	9,98%
Tipo Interés explícito Medio Ponderado	2,70%	Tipo Interés explícito Medio Ponderado	1,45%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	294,29	Vida Residual Media Ponderada (meses)	184,92

Bonos Titulización		Impago de Activos	
Tipo Interés Bonos A	13,00%	Tasa Morosidad	95,41%
Tipo Interés Bono B	Variable	Tasa Recuperación Morosidad	-
		Tasa Fallidos	0,00%
		Tasa Recuperación Fallidos	0,00%



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OP1139682

# ANEXO





OP1139684

CLASE 8.ª

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



FTA 2015, FTA

S.05.1

Denominación Fondos FTA 2015, FTA  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2023  
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagos (valor de euros)	Nº de activos		Importe impagado		Total	Deuda Total				
	Principales vencidos	Importes diferidos en contabilidad	Principales vencidos	Importes diferidos en contabilidad						
Hasta 1 mes	0460	24	0467	43	0474	47	0495	1.007	0502	1.054
De 1 a 3 meses	0461	88	0468	143	0475	17	0482	5.087	0503	5.247
De 3 a 6 meses	0462	185	0469	2.537	0476	77	0483	9.852	0504	11.699
De 6 a 9 meses	0463	141	0470	3.014	0477	52	0484	6.244	0505	9.407
De 9 a 12 meses	0464	128	0471	2.305	0478	33	0485	5.735	0506	8.216
Más de 12 meses	0465	6.273	0472	264.431	0479	4.612	0486	246.900	0507	599.373
<b>Total</b>	<b>0466</b>	<b>6.899</b>	<b>0473</b>	<b>272.673</b>	<b>0480</b>	<b>4.796</b>	<b>0487</b>	<b>361.191</b>	<b>0508</b>	<b>688.216</b>

Impagos con garantía real (valor de euros)	Nº de activos		Importe impagado		Total	Deuda Total	Valor garantizado	Valor Cuantía con Función > a 1 mes	% Deuda / % Función	
	Principales vencidos	Importes diferidos en contabilidad	Principales vencidos	Importes diferidos en contabilidad						
Hasta 1 mes	0515	23	0522	3	0529	7	0536	1.007	0584	17,90
De 1 a 3 meses	0516	82	0523	118	0530	17	0537	5.078	0585	27,96
De 3 a 6 meses	0517	184	0524	2.531	0531	77	0538	9.052	0586	26,09
De 6 a 9 meses	0518	138	0525	3.014	0532	52	0539	6.233	0587	29,50
De 9 a 12 meses	0519	116	0526	1.734	0533	32	0540	5.717	0588	25,73
Más de 12 meses	0520	5.859	0527	257.588	0534	4.566	0541	245.198	0589	37,11
<b>Total</b>	<b>0521</b>	<b>6.402</b>	<b>0528</b>	<b>264.987</b>	<b>0535</b>	<b>4.749</b>	<b>0542</b>	<b>272.285</b>	<b>0590</b>	<b>36,32</b>



OP1139685

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

FTA 2015, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

## 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 21/04/2015	
Inferior a 1 año	0600	107.357	1600	124.088	2600	62.261
Entre 1 y 2 años	0601	3.111	1601	14.313	2601	19.929
Entre 2 y 3 años	0602	5.107	1602	6.114	2602	22.953
Entre 3 y 4 años	0603	4.878	1603	6.591	2603	
Entre 4 y 5 años	0604	4.990	1604	6.426	2604	67.988
Entre 5 y 10 años	0605	38.034	1605	42.184	2605	253.318
Superior a 10 años	0606	219.510	1606	277.832	2606	5.246.611
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>382.987</b>	<b>1607</b>	<b>477.547</b>	<b>2607</b>	<b>5.679.060</b>
Vida residual media ponderada (años)	0608	11,46	1608	11,89	2608	9

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/04/2015	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	15,41	1609	13,77	2609	9



CLASE 8.ª



OP1139686

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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantido (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/04/2015	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	4.282	98.575	1620	1650	2620	2630
40% - 60%	895	96.388	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	849	96.970	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	532	56.917	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	104	12.166	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	30	4.513	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	9	1.498	1626	1636	2626	2636
Superior al 160%	40	5.375	1627	1637	2627	2637
<b>Total</b>	<b>6.741</b>	<b>372.401</b>	<b>1628</b>	<b>1638</b>	<b>16.103</b>	<b>16.338</b>
Media ponderada (%)	88,71	06,49	1639	1649	67,81	2649



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139687



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

FTA 2015, FTA

	S.05.1
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.	

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/04/2015	
Tipo de interés medio ponderado	0650	1,45	1650	1,09	2650	2,70
Tipo de interés nominal máximo	0651	18,75	1651	9,13	2651	24,50
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0	1652	0	2652	0



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139688

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

FTA 2015, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/04/2015	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	332	19.210	1660	1683	2660	2683
Aragón	0661	1.115	1661	1684	2661	2684
Asturias	0662	304	1662	1685	2662	2685
Baleares	0663	2.006	1663	1686	2663	2686
Cantabria	0664	4.593	1664	1687	2664	2687
Castilla-León	0665	152	1665	1688	2665	2688
Castilla-La Mancha	0666	2.819	1666	1689	2666	2689
Cataluña	0667	4.533	1667	1690	2667	2690
Ceuta	0668	266.494	1668	1691	2668	2691
Extremadura	0669	1.669	1669	1692	2669	2692
Galicia	0670	1.119	1670	1693	2670	2693
Madrid	0671	4.601	1671	1694	2671	2694
Méjilla	0672	33.950	1672	1695	2672	2695
Murcia	0673	1673	1673	1696	2673	2696
Navarra	0674	9.721	1674	1697	2674	2697
La Rioja	0675	777	1675	1698	2675	2698
Comunidad Valenciana	0676	2.238	1676	1699	2676	2699
Pais Vasco	0677	23.030	1677	1700	2677	2700
<b>Total España</b>	0678	825	1678	1701	2678	2701
Otros países Unión Europea	0679	37.287	1679	1702	2679	2702
Resto	0680	65	1680	1703	2680	2703
	0681	5.635	1681	1704	2681	2704
<b>Total general</b>	0682	302.987	1682	1705	2682	2705



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139689

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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondos: FTA 2015, FTA S.05.1  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2023  
Entidades cedentes de los activos titulizados: A65587198 CATALUNYA BANC, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 21/04/2015	
	Porcentaje	CVAE	Porcentaje	CVAE	Porcentaje	CVAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	2,59	1710	7,22	2710	0,34
Sector	0711	0712	1711	1712	2711	0,2712



CLASE 8.<sup>a</sup>

OP1139690

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

FTA 2015, FTA

S.05.2

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 31/01/2015		
		Nº de pasivos emitidos	Nominal emitido (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal emitido (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal emitido (€)	Principal pendiente
A		0720	33.168	656.726,40	0722	656.726	1722	2770	2721	2722
B			5.249	524.725,15		524.725			100.000	3.316.800
Total		0723	38.417	1.181.452	0724	1.181.452	1724	2723	38.417	3.841.700



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139691

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



FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TUTULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	Denominación serie	Ejemplo de subdenominación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Ingresos Acumulados	Ingresos Impagados	Seis decaes de intereses en el periodo	Principal pendiente		Correcciones de valor por reparación de pérdidas
						Ingresos Acumulados	Ingresos Impagados				Principal no vencido	Principal impagado	
ES0000000002	A	NS	EURIBOR 3 MESES	0732	0733	0	16.916	1.867.712	0742	SI	656.726	0738	0739
ES0000000010	B	S	EURIBOR 3 MESES	0	3	0	0	0	0743	SI	524.725	0744	0745
<b>Total</b>							<b>16.916</b>	<b>1.867.712</b>			<b>1.181.452</b>	<b>0745</b>	<b>3.066,08</b>
													<b>0746</b>
													<b>0</b>
													<b>2.696,07</b>
													<b>6</b>

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 21/04/2015
	0747	0748	0749
			<b>3</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139693

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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia		Agencia de calificación crediticia (2)	Situación		Situación Inicial 21/04/2015
		0780	0782		0782	0783	
					0761	0762	0764



OP1139694

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	5,052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: Otros	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

	Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)			
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Principales pendientes	Situación inicial 21/04/2015
Inférieur a 1 año	0765	1765		2765
Entre 1 y 2 años	0766	1766		2766
Entre 2 y 3 años	0767	1767		2767
Entre 3 y 4 años	0768	1.181.452	1.181.452	2768
Entre 4 y 5 años	0769	1769		2769
Entre 5 y 10 años	0770	1770		2770
Superior a 10 años	0771	1771		2771
Total	0772	1.181.452	1.181.452	2772
Vida residual media ponderada (años)	0773	2,30	3,20	2773
				8,23



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139695

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

FTA 2015, FTA

S.05.3

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores creencias del Fondo		Situación actual 31/12/2023	Situación día anterior 31/12/2022	Situación inicial 21/04/2015
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0	0
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	0	0
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0	0
1.3	Denominación de la contrapartida	0778	Notas Explicativas	Notas Explicativas
1.4	Rating de la contrapartida	0779	1778	2778
1.5	Importe requerido de la contrapartida	0780	1779	2779
2	Importe disponible de las líneas de liquidez (miles de euros)	0781	1780	2780
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	398.214	398.007
2.2	Denominación de la contrapartida	0783	33.71	33.69
2.3	Rating de la contrapartida	0784	1783	2783
2.4	Rating requerido de la contrapartida	0785	1784	2784
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	1785	2785
3.1	Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	0
3.2	Denominación de la entidad avalista	0788	1788	2788
3.3	Rating del avalista	0789	1789	2789
3.4	Rating requerido del avalista	0790	1790	2790
4	Subordinación de series (SN)	0791	1791	2791
4.1	Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	5	5
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793	82,97	81,76
5.1	Denominación de la contrapartida	0794	1793	2793
5.2	Rating de la contrapartida	0795	1794	2794
5.3	Rating requerido de la contrapartida	0796	1795	2795
			1796	2796



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139696

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



FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Contrapartida	Identificación Institución	Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (milias de euros)				Citas características	
		Tipo de interés anual	0802	Tipos de interés anual	0805	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 21/04/2015	0806		0809
0800	0801	0803	0804	0805	0806	0808	0809	0810	0811	0812	3406
Total											3406



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139697

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

FTA 2015, FTA

S.05.3

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)		Valor en libros (miles de euros)		Otras características	
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación Inicial 21/04/2015	Situación Inicial 21/04/2015
Naturaliza riesgo cubierto						
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	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 futuro	0825	1825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	2844	3844
<b>Total</b>	<b>0827</b>	<b>1827</b>	<b>0845</b>	<b>1845</b>	<b>2845</b>	<b>3845</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139698

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



FTA 2015, FTA

S.05.5

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estrados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contabilidad	Importe fijo (miles de euros)	Criterios de determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folio / escritura	Condiciones iniciales folio / escritura		Otras consideraciones
			Base de cálculo	% anual				7862	7863	
Comisión sociedad gestora	0862	1862	2862	3862	4862	5862	6862	7862	8862	
Comisión administrador	0863	1863	2863	3863	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.<sup>a</sup>



OP1139699

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

FTA 2015, FTA

5.005,5

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGFI, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139700

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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	5.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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



CLASE 8.<sup>a</sup>

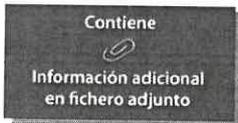


OP1139701



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

FTA 2015, FTA

	5.06
Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
NOTAS EXPLICATIVAS	
 <p>Contiene Información adicional en fichero adjunto</p>	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



OP1139702

CLASE 8.ª



ESTADO 5.02.3  
 FTA 2015, FTA  
 CUMPLIDA EN FORMA DE SOBRES LAS MEJORES EMISIONES DEL ESTADO  
 CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

	SITUACIÓN ACTUAL								SITUACIÓN DE REANUAL MATEOIR								SITUACIÓN ACTUAL											
	1.4 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATINGS REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				1.4 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATINGS REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				1.4 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATINGS REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA							
	1.3 DENOMINACIÓN		AAA	AA+	AA	AA-	BBB+	BBB	BBB-	BBB	BBB-	BBB	BBB-	BBB	BBB-	1.3 DENOMINACIÓN		AAA	AA+	AA	AA-	BBB+	BBB	BBB-	BBB	BBB-	BBB	BBB-
CONTRAPARTIDA (EMISOR)	N/A															N/A												
CONTRAPARTIDA (GARANTIZADOR)	N/A															N/A												
ENTIDAD GARANTIZADORA	N/A															N/A												

MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
FTA2015, FTA	17/06/2016	ESTIPULACIONES 3.3, 8.1.5, 8.4.3, 9.1, 12.6, 16.5, 20.2 y 20.3
FTA2015, FTA	21/07/2017	ESTIPULACIONES 5.3.2, 8.1.1, 8.1.4, 8.4.2, 8.4.3 y nueva cláusula 8.4.4.
FTA2015, FTA	18/12/2018	ESTIPULACIONES 8.3.3, 8.3, 8.4.2, 8.4.3 y nuevo párrafo al final cláusula.8.3.6.
FTA2015, FTA	28/05/2021	Estipulación 8.3.7



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139703

## INFORME DE GESTIÓN

### EJERCICIO 2023

#### A) EVOLUCION FONDO

##### 1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Derechos de Crédito de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación, se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

##### a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** Tal y como se detalla en la nota 4 de la memoria adjunta, dado el elevado ratio de activos dudosos que mantiene el Fondo, no se realiza distinción entre amortizaciones ordinarias y anticipadas de los derechos de crédito.
- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** En la nota 4 de la memoria adjunta se detalla la información referida a los impagados de la cartera de activos. Al 31 de diciembre de 2020 no hay activos fallidos.
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.5 presentado anteriormente en la Memoria del Fondo puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

##### 2. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores negociables" de las presentes cuentas anuales.

**Evolución de los bonos de titulización:** El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver Nota 7 de la memoria adjunta).

##### 3. Otros pasivos.

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

#### B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (Véase Nota 9).



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139704

### C) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota "Gestión del riesgo" y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

### D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota "Gestión del riesgo" de las presentes cuentas anuales.

### E) PERSPECTIVAS DE FUTURO

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenido en la Ley 19/1922 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del valor neto contable inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

**Vida media y amortización final estimada de los bonos:** A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes tasas constantes de amortización anticipada (prepago) estimamos la vida media y la amortización final de los bonos, diferenciando cada una de las series con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver Nota 7 de la memoria adjunta).

### F) HECHOS POSTERIORES

Con fecha 14 de marzo de 2024, ateniéndose a las cláusulas establecidas en la Escritura de Constitución, se decide proceder a la liquidación anticipada del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139705

### G) INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

Activos Subyacentes

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS . Estado s05.4 cuadro A

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2023	situación cierre anual anterior 31/12/2022	situación actual 31/12/2023	situación cierre anual anterior 31/12/2022	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	3	-	424.375	424.375	89,14	89,14	89,55	
2. Activos Morosos por otras razones	-	-	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL MOROSOS</b>			424.375	424.375	89,14	89,14	89,55	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	18	-	-	-	-	-	-	
4. Activos Fallidos por otras razones	-	-	-	-	-	-	-	
<b>TOTAL FALLIDOS</b>	-	-	-	-	-	-	-	

H) Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los activos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados.

Según lo establecido en la cláusula 3.1 e) de la Escritura de Constitución del Fondo, una vez alcanzado por parte de los activos cedidos al fondo un valor neto contable inferior al diez por ciento (10%) de su valor inicial, se activa uno de los supuestos de liquidación definidos en el Fondo. -Este hecho ocurrió al procesar los datos de cierre del mes de octubre de 2023.

Dada esta condición el fondo ha entrado en "Clean up Call", por lo que la amortización de los bonos A y la fecha de liquidación del Fondo está prevista que ocurra durante el ejercicio de 2024.

Mientras y durante el ejercicio 2023, en relación a los bonos, y al haberse cumplido lo establecido en las condiciones que define el ordinal noveno de prelación de pagos del fondo en su Escritura de Constitución, para la amortización de la Serie A una vez alcanzado el 19,80 % de su saldo vivo inicial, pasan a atenderse los pagos del " Rendimiento Preferente " del bono A.

Estado s05.4 cuadro C: Informe de cumplimiento de reglas de funcionamiento



OP1139706

CLASE 8.<sup>a</sup>**FTA 2015, F.T.A.****INFORME DE CUMPLIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO**ACTIVOS SUBYACENTES

## NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado S05.4

## RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERES	N/A	N/A
FECHA FINALIZACION	N/A	N/A

## FECHA DE VENCIMIENTO

	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN
FECHA VENCIMIENTO FINAL	09/05/2060
FECHA VENCIMIENTO LEGAL	09/05/2060

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

## FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	ANUAL	
	Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	12

Anterior Fecha de Pago de Cupón	12/12/2023	
Anterior Fecha de Determinación	07/12/2023	* 2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	12/01/2024	

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	EURIBOR 3 MESES	3,000 %	28/12/2023	0,000 %	3,000%
TRAMO B	EURIBOR 3 MESES	3,000 %	28/12/2023	0,000 %	3,000%

**FONDO PRIVADO**



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139707

## CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
<i>Agente de Pagos</i>	<b>BNP PARIBAS FORTIS</b>	<b>BNP PARIBAS FORTIS</b>
<i>Depositario Cuenta Tesorería</i>	<b>BNP PARIBAS FORTIS</b>	<b>BNP PARIBAS FORTIS</b>
<i>Contrapartida Swap</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Depositario Garantía Swap</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Administrador</i>	<b>ANTICIPA REAL ESTATE - CATALUNYA CAIXA</b>	<b>ANTICIPA REAL ESTATE - BBVA</b>
<i>Depositario Reserva Commingling</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Back up Servicer</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Acreditante Línea Liquidez</i>	<b>FROB</b>	<b>FROB</b>
<i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>
<i>Avalista</i>	<i>NO APLICA</i>	<i>NO APLICA</i>

## ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
N/A	N/A	N/A

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



OP1139708

**ESTADO S.05.4**

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139709

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

FTA 2015, FTA

S.084

Denominación Fondos: FTA 2015, FTA  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Ingresos Imputados				Ingresos Imputados acumulados				Saldo				Ref. Folio	
	Meses Imputado	Días Imputado	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Última Fecha Pago	Ref. Folio
1. Activos. Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a 3 meses	7000	7002	0	7003	382.948	7006	424.375	7009	105	7012	89,14	7015	95,36	
2. Activos. Morosos por otros razones				7004		7007		7010		7013		7016		
Total Morosos				7005	382.948	7008	424.375	7011	105	7014	89,14	7017	82,9481	7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 3 meses	7019	7020	0	7021	383.162	7024	424.755	7027	106,31	7030	90,63	7033	96,32	
4. Activos Fallidos por otras razones				7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0	
Total Fallidos				7023	383.162	7026	424.755	7029	106,31	7032	90,63	7035	96,32	7036

Otros rubros relevantes	Saldo				Ref. Folio	
	Situación al 31/12/2023	Situación al 31/12/2023	Última Fecha Pago	Ref. Folio		
0850	1850	2850	3850			
0851	1851	2851	3851			
0852	1852	2852	3852			
0853	1853	2853	3853			



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139710

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

FTA 2015, FTA

Denominación Fondo: FTA 2015, FTA	S.05.A
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRÁZEGERS	Límite	% Actual	Otros Puntos Pago	Referencia Fóldeo
Amortización sucesivas: perlas	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento intereses: euros	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TRÁZEGERS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto

Los Consejeros abajo firmantes de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de FTA2015, Fondo de Titulización de Activos, correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2023, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 22 de marzo de 2024.

Madrid, 22 de marzo de 2024

---

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo  
Presidente

---

D. Carlos Tejera Osuna  
Consejero

---

D. Vicente Rodríguez Fortúnez  
Consejero

---

D. Jesús Sanz García  
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión de FTA2015, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 se componen de 53 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 0P1139658 al 0P1139710 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 22 de marzo de 2024

---

D<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso  
Secretaria del Consejo de Administración