

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.00

## I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**

Número de registro del Fondo: **9815**

NIF Fondo: **V-86082716**

Denominación del compartimento:

Número de registro del compartimento:

Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**

NIF gestora: **A-80352750**

Estados agregados: **No**

Periodo: **3er Trimestre**

Ejercicio: **2016**

## II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA



Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.
Estados agregados: No
Periodo: 3er Trimestre
Ejercicio: 2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 30/09/2016		Periodo Anterior 31/12/2015
--------------------------	--	------------------------------	--	--------------------------------

<b>ACTIVO</b>				
---------------	--	--	--	--

<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0008	16.985.950	1008	18.428.510
-------------------------------	------	------------	------	------------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	16.985.950	1010	18.428.510
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	16.985.950	1200	18.428.510
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	0	1202	0
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulización	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	16.985.950	1219	18.428.510
2.20 Activos dudosos	0220	0	1220	0
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221		1221	
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0

<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0250	0	1250	0
--	------	---	------	---

<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0260	0	1260	0
---	------	---	------	---

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: <b>FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>
Estados agregados: <b>No</b>
Periodo: <b>3er Trimestre</b>
Ejercicio: <b>2016</b>

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 30/09/2016		Periodo Anterior 31/12/2015
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	2.507.975	1270	2.133.304
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280	0	1280	0
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	2.317.303	1290	2.109.943
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	543.144	1300	705.472
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	1.774.159	1400	1.404.471
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	0	1402	0
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	1.774.159	1419	1.404.471
3.20 Activos dudosos	0420	0	1420	0
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421		1421	
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	0	1422	0
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	0	1424	0
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0450	0	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	1
<b>VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes</b>	0460	190.672	1460	23.360
1. Tesorería	0461	190.672	1461	23.360
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	19.493.925	1500	20.561.814
--------------	------	------------	------	------------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA				
Denominación del compartimento:				
Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.				
Estados agregados: No				
Periodo: 3er Trimestre				
Ejercicio: 2016				

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 30/09/2016		Periodo Anterior 31/12/2015
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	13.515.721	1650	16.170.270
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660	0	1660	0
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	13.515.721	1700	16.170.270
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	13.515.721	1710	16.170.270
1.1 Series no subordinadas	0711	13.515.721	1711	16.170.270
1.2 Series subordinadas	0712	0	1712	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	0	1713	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	0	1721	0
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	0	1724	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	0	1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	0	1742	0
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0750	0	1750	0
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0760	5.978.204	1760	4.391.544
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0770	0	1770	0
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0780	0	1780	0
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0800	5.791.797	1800	4.236.055
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	5.791.797	1820	4.236.055
2.1 Series no subordinadas	0821	5.473.730	1821	3.827.421
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	318.067	1824	408.634
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	0
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	0	1834	0
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	0	1835	0
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	0	1837	0
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

<b>VII. Ajustes por periodificación</b>	0900	186.407	1900	155.489
1. Comisiones	0910	183.645	1910	152.844
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	5	1911	7
1.2 Comisión administrador	0912	0	1912	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	24	1913	32
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	183.616	1914	152.805
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917		1917	
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	2.762	1920	2.645
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930	0	1930	0
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940	0	1940	0
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950	0	1950	0
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0960	0	1960	0
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>	0970		1970	
<b>TOTAL PASIVO</b>	1000	19.493.925	2000	20.561.814

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 3er trimestre		P. Corriente Anterior 3er trimestre		Acumulado Actual 30/09/2016		Acumulado Anterior 31/12/2015
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0100	193.693	1100		2100	598.324	3100	
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110		2110	0	3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	193.693	1120		2120	598.324	3120	
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130		2130	0	3130	
<b>2. Intereses y cargas asimiladas</b>	0200	-190.359	1200		2200	-563.862	3200	
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-190.359	1210		2210	-563.862	3210	
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220		1220		2220		3220	
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0240	0	1240		2240	0	3240	
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0250	3.334	1250		2250	34.462	3250	
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	0300	0	1300		2300	0	3300	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310		2310	0	3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320		2320	0	3320	
4.3 Otros	0330	0	1330		2330	0	3330	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0400	0	1400		2400	0	3400	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0500	0	1500		2500	0	3500	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0600	-3.334	1600		2600	-34.462	3600	
7.1 Servicios exteriores	0610	-850	1610		2610	-2.874	3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-94	1611		2611	-622	3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612	-756	1612		2612	-2.252	3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620	0	1620		2620	0	3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-2.484	1630		2630	-31.588	3630	
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-48	1631		2631	-138	3631	
7.3.2 Comisión administrador	0632		1632		2632		3632	
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-219	1633		2633	-636	3633	
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634	-2.217	1634		2634	-30.810	3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635	0	1635		2635	0	3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	0	1637		2637	-4	3637	
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0700	0	1700		2700	0	3700	
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710		2710	0	3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	0	1720		2720	0	3720	
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730		2730	0	3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740		2740	0	3740	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0750	0	1750		2750	0	3750	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0800	0	1800		2800	0	3800	
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0850	0	1850		2850	0	3850	
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0900	0	1900		2900	0	3900	
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0950	0	1950		2950	0	3950	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	3000	0	4000		5000	0	6000	

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.03

Denominación del Fondo: <b>FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA</b>
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b>
Estados agregados: <b>No</b>
Periodo: <b>3er Trimestre</b>
Ejercicio: <b>2016</b>

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo Actual		Mismo Periodo año Anterior
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	8000	16.653	9000	
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	8100	19.713	9100	
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	694.741	9110	
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-675.028	9120	
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	0	9130	
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	0	9140	
1.5 Intereses pagados por préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	0	9150	
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160	0	9160	
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	8200	-3.061	9200	
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-140	9210	
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-644	9230	
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250	-2.277	9250	
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	8300	1	9300	
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	0	9310	
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325	
3.4 Otros	8330	1	9330	
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION</b>	8350	150.659	9350	
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	8400	1.337.981	9400	
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410	1.337.981	9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	8500		9500	
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	8600	-1.186.215	9600	
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	1.138.785	9610	
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620	0	9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-2.325.000	9630	
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	8700	-1.107	9700	
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710	0	9710	
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720		9720	
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730	0	9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740	-502	9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750	-605	9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770	0	9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780	0	9780	
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	8800	167.312	9800	
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	23.360	9900	
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	190.672	9990	



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.04

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA Denominación del compartimento: Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T. Estados agregados: No Periodo: 3er Trimestre Ejercicio: 2016
--

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		Periodo Actual 30/09/2016	Mismo Periodo año Anterior 31/12/2015
<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>			
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010	0	7010
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020	0	7020
1.1.2 Efecto fiscal	6021	0	7021
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022	0	7022
1.3 Otras reclasificaciones	6030	0	7030
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040	0	7040
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6100</b>	<b>0</b>	<b>7100</b>
<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	0	7110
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	0	7120
2.1.2 Efecto fiscal	6121	0	7121
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	0	7122
2.3 Otras reclasificaciones	6130	0	7130
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	0	7140
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>6200</b>	<b>0</b>	<b>7200</b>
<b>3 Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>			
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310	0	7310
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320	0	7320
3.1.2 Efecto fiscal	6321	0	7321
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322	0	7322
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330	0	7330
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>6400</b>	<b>0</b>	<b>7400</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>6500</b>	<b>0</b>	<b>7500</b>

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, S.A. - IBERDROLA, S.A. - OTROS (indicar en notas)

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Tipología de activos titulizados	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				F.Abierto saldo acumulado desde el inicio			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001		0030		0060		0090		0120		0150	
Certificados de transmisión hipotecaria	0002		0031		0061		0091		0121		0151	
Préstamos hipotecarios	0003		0032		0062		0092		0122		0152	
Cédulas hipotecarias	0004		0033		0063		0093		0123		0153	
Préstamos a promotores	0005		0034		0064		0094		0124		0154	
Préstamos a PYMES	0007		0036		0066		0096		0126		0156	
Préstamos a empresas	0008		0037		0067		0097		0127		0157	
Préstamos Corporativos	0009		0038		0068		0098		0128		0158	
Cédulas territoriales	0010		0039		0069		0099		0129		0159	
Bonos de tesorería	0011		0040		0070		0100		0130		0160	
Deuda subordinada	0012		0041		0071		0101		0131		0161	
Créditos AAPP	0013		0042		0072		0102		0132		0162	
Préstamos consumo	0014		0043		0073		0103		0133		0163	
Préstamos automoción	0015		0044		0074		0104		0134		0164	
Arrendamiento financiero	0016		0045		0075		0105		0135		0165	
Cuentas a cobrar	0017		0046		0076		0106		0136		0166	
Derechos de crédito futuros	0018		0047		0077		0107		0137		0167	
Bonos de titulización	0019		0048		0078		0108		0138		0168	
Otros	0020	43	0049	18.760.109	0079	43	0109	19.832.981	0139	43	0169	24.189.838
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>43</b>	<b>0050</b>	<b>18.760.109</b>	<b>0080</b>	<b>43</b>	<b>0110</b>	<b>19.832.981</b>	<b>0140</b>	<b>43</b>	<b>0170</b>	<b>24.189.838</b>

(1) Entendido como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, S.A. - IBERDROLA, S.A. - OTROS (indicar en notas)

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada	Situación actual 30/09/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196		0206	
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-1.072.873	0210	-1.312.066
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201		0211	
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-5.429.730	0212	-4.356.857
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
<b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>	0204	18.760.109	0214	19.832.981
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>	0205	0,00	0215	0,00

(1) En fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, S.A. - IBERDROLA, S.A. - OTROS (indicar en notas)

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

#### CUADRO C

Total Impagados (1)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Deuda Total					
		Principal pendiente vencido	Intereses ordinarios (2)	Total								
Hasta 1 mes	0700	0	0710	0	0720	0	0730	0	0740	0	0750	0
De 1 a 3 meses	0701	0	0711	0	0721	0	0731	0	0741	0	0751	0
De 3 a 6 meses	0703	0	0713	0	0723	0	0733	0	0743	0	0753	0
De 6 a 9 meses	0704	0	0714	0	0724	0	0734	0	0744	0	0754	0
De 9 a 12 meses	0705	0	0715	0	0725	0	0735	0	0745	0	0755	0
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
<b>Total</b>	<b>0709</b>	<b>0</b>	<b>0719</b>	<b>0</b>	<b>0729</b>	<b>0</b>	<b>0739</b>	<b>0</b>	<b>0749</b>	<b>0</b>	<b>0759</b>	<b>0</b>

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular(p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación								
		Principal pendiente vencido	Intereses ordinarios	Total														
Hasta 1 mes	0772	0	0782	0	0792	0	0802	0	0812	0	0822	0	0832	0	0842	0,00		
De 1 a 3 meses	0773	0	0783	0	0793	0	0803	0	0813	0	0823	0	0833	0	0843	0,00		
De 3 a 6 meses	0774	0	0784	0	0794	0	0804	0	0814	0	0824	0	0834	0	1854	0	0844	0,00
De 6 a 9 meses	0775	0	0785	0	0795	0	0805	0	0815	0	0825	0	0835	0	1855	0	0845	0,00
De 9 a 12 meses	0776	0	0786	0	0796	0	0806	0	0816	0	0826	0	0836	0	1856	0	0846	0,00
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	1857	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	1858	0	0848	0,00
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>0</b>	<b>0789</b>	<b>0</b>	<b>0799</b>	<b>0</b>	<b>0809</b>	<b>0</b>	<b>0819</b>	<b>0</b>	<b>0829</b>	<b>0</b>	<b>0839</b>	<b>0</b>	<b>0849</b>	<b>0,00</b>		

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoradas, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 3er Trimestre  
 Ejercicio: 2016  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, S.A. - IBERDROLA, S.A. - OTROS (indicar en notas)

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 30/09/2016						Situación cierre anual anterior 31/12/2015						F.Abierto saldo acumulado desde el inicio						
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		
Participaciones hipotecarias	0850	0868	0886	0886	0886	0886	0904	0922	0940	0940	0940	0958	0976	0994	0994	0994	0994	0994	0994
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	0869	0887	0887	0887	0887	0905	0923	0941	0941	0941	0959	0977	0995	0995	0995	0995	0995	0995
Préstamos hipotecarios	0852	0870	0888	0888	0888	0888	0906	0924	0942	0942	0942	0960	0978	0996	0996	0996	0996	0996	0996
Cédulas Hipotecarias	0853	0871	0889	0889	0889	0889	0907	0925	0943	0943	0943	0961	0979	0997	0997	0997	0997	0997	0997
Préstamos a promotores	0854	0872	0890	0890	0890	0890	0908	0926	0944	0944	0944	0962	0980	0998	0998	0998	0998	0998	0998
Préstamos a PYMES	0855	0873	0891	0891	0891	0891	0909	0927	0945	0945	0945	0963	0981	0999	0999	0999	0999	0999	0999
Préstamos a empresas	0856	0874	0892	0892	0892	0892	0910	0928	0946	0946	0946	0964	0982	1000	1000	1000	1000	1000	1000
Préstamos Corporativos	0857	0875	0893	0893	0893	0893	0911	0929	0947	0947	0947	0965	0983	1001	1001	1001	1001	1001	1001
Cédulas Territoriales	1066	1084	1102	1102	1102	1102	1120	1138	1156	1156	1156	1174	1192	1210	1210	1210	1210	1210	1210
Bonos de Tesorería	0858	0876	0894	0894	0894	0894	0912	0930	0948	0948	0948	0966	0984	1002	1002	1002	1002	1002	1002
Deuda subordinada	0859	0877	0895	0895	0895	0895	0913	0931	0949	0949	0949	0967	0985	1003	1003	1003	1003	1003	1003
Créditos AAPP	0860	0878	0896	0896	0896	0896	0914	0932	0950	0950	0950	0968	0986	1004	1004	1004	1004	1004	1004
Préstamos Consumo	0861	0879	0897	0897	0897	0897	0915	0933	0951	0951	0951	0969	0987	1005	1005	1005	1005	1005	1005
Préstamos automoción	0862	0880	0898	0898	0898	0898	0916	0934	0952	0952	0952	0970	0988	1006	1006	1006	1006	1006	1006
Cuotas arrendamiento financiero	0863	0881	0899	0899	0899	0899	0917	0935	0953	0953	0953	0971	0989	1007	1007	1007	1007	1007	1007
Cuentas a cobrar	0864	0882	0900	0900	0900	0900	0918	0936	0954	0954	0954	0972	0990	1008	1008	1008	1008	1008	1008
Derechos de crédito futuros	0865	0883	0901	0901	0901	0901	0919	0937	0955	0955	0955	0973	0991	1009	1009	1009	1009	1009	1009
Bonos de titulización	0866	0884	0902	0902	0902	0902	0920	0938	0956	0956	0956	0974	0992	1010	1010	1010	1010	1010	1010
Otros	0867	0,00	0885	0,00	0903	0,00	0921	0,00	0939	0,00	0957	0,00	0993	0,00	1011	0,00	1011	0,00	1011

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo(presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito") y se expresaran en términos porcentuales

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4)

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo periodo del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo periodo del año anterior

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, S.A. - IBERDROLA, S.A. - OTROS (indicar en notas)

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				F.Abierto saldo acumulado desde el inicio			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	0	1310	0	1320	0	1330	0	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	0	1311	0	1321	0	1331	0	1341	0	1351	0
Entre 2 y 3 años	1302	0	1312	0	1322	0	1332	0	1342	0	1352	0
Entre 3 y 5 años	1303	0	1313	0	1323	0	1333	0	1343	0	1353	0
Entre 5 y 10 años	1304	11	1314	7.073.588	1324	0	1334	0	1344	0	1354	0
Superior a 10 años	1305	32	1315	11.686.521	1325	43	1335	19.832.981	1345	43	1355	24.189.838
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>43</b>	<b>1316</b>	<b>18.760.109</b>	<b>1326</b>	<b>43</b>	<b>1336</b>	<b>19.832.981</b>	<b>1346</b>	<b>43</b>	<b>1356</b>	<b>24.189.838</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>1307</b>	<b>10,60</b>			<b>1327</b>	<b>11,35</b>			<b>1347</b>	<b>14,94</b>		

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

Antigüedad	Situación actual 30/09/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		F.Abierto saldo acumulado desde el inicio	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	4,24	0632	3,50	0634	0,00

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 3er Trimestre

Ejercicio: 2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO A		Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				F.Abierto saldo acumulado desde el inicio			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)
Serie (2)	Denominación serie	0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0378641007	Serie 1	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	25.050	100	2.505.000	2,94
ES0378641015	Serie 2	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	28.500	100	2.850.000	4,04
ES0378641023	Serie 3	26.490	100	2.649.000	4,46	26.490	100	2.649.000	5,21	26.490	100	2.649.000	9,49
ES0378641031	Serie 4	22.250	100	2.225.000	1,96	22.250	100	2.225.000	2,72	22.250	100	2.225.000	6,47
ES0378641049	Serie 5	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	20.660	100	2.066.000	1,89
ES0378641056	Serie 6	2.000	100	200.000	10,22	2.000	100	200.000	10,97	2.000	100	200.000	14,61
ES0378641064	Serie 7	1.250	100	125.000	9,72	1.250	100	125.000	10,47	1.250	100	125.000	14,52
ES0378641072	Serie 8	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	2.000	100	200.000	2,85
ES0378641080	Serie 9	5.438	100	543.800	8,47	4.923	100	492.300	9,22	5.438	100	543.800	12,53
ES0378641098	Serie 10	6.420	100	642.000	10,47	5.800	100	580.000	11,22	6.420	100	642.000	14,67
ES0378641106	Serie 11	1.250	100	125.000	9,47	1.250	100	125.000	10,22	1.250	100	125.000	14,06
ES0378641114	Serie 12	9.440	100	944.000	1,21	9.440	100	944.000	1,96	9.440	100	944.000	5,70
ES0378641122	Serie 13	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	17.500	100	1.750.000	5,77
ES0378641130	Serie 14	12.320	100	1.232.000	0,46	12.320	100	1.232.000	1,21	12.320	100	1.232.000	3,63
ES0378641148	Serie 15	890	100	89.000	10,22	890	100	89.000	10,97	890	100	89.000	13,85
ES0378641155	Serie 16	18.250	100	1.825.000	1,46	18.250	100	1.825.000	2,21	18.250	100	1.825.000	4,91
ES0378641163	Serie 17	0	0	0	0,00	23.250	100	2.325.000	0,72	23.250	100	2.325.000	3,24
ES0378641171	Serie 18	21.250	100	2.125.000	2,46	21.250	100	2.125.000	3,21	21.250	100	2.125.000	5,43
ES0378641189	Serie 19	15.000	100	1.500.000	0,21	15.000	100	1.500.000	0,96	15.000	100	1.500.000	3,11
ES0378641197	Serie 20	17.870	100	1.787.000	0,96	17.870	100	1.787.000	1,72	17.870	100	1.787.000	3,31
ES0378641205	Serie 21	20.100	100	2.010.000	2,96	16.300	100	1.630.000	3,72	20.100	100	2.010.000	4,04
ES0378641213	Serie 22	1.500	100	150.000	5,72	1.500	100	150.000	6,47	1.500	100	150.000	6,67
ES0378641221	Serie 23	1.200	100	120.000	9,72	0	0	0	0,00	1.200	100	120.000	10,07
ES0378641239	Serie 24	6.700	100	670.000	4,22	0	0	0	0,00	6.700	100	670.000	4,56
<b>Total</b>		<b>8006</b>	<b>189.618</b>	<b>8025</b>	<b>18.961.800</b>	<b>8045</b>	<b>200.033</b>	<b>8065</b>	<b>20.003.300</b>	<b>8085</b>	<b>306.578</b>	<b>8105</b>	<b>30.657.800</b>

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 3er Trimestre

Ejercicio: 2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Intereses				Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de valor por repercusión de pérdidas
						Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado		
ES0378641007	Serie 1	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	365	0	0	0	0	0	0	0
ES0378641015	Serie 2	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	365	0	0	0	0	0	0	0
ES0378641023	Serie 3	NS	Tipo Fijo	0,00	5,90	365	197	84.354	0	2.649.000	0	2.749.972	0
ES0378641031	Serie 4	NS	Tipo Fijo	0,00	5,60	365	11	4.438	0	2.225.000	0	2.245.140	0
ES0378641049	Serie 5	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	365	0	0	0	0	0	0	0
ES0378641056	Serie 6	NS	Tipo Fijo	0,00	5,00	365	288	7.869	0	200.000	0	178.012	0
ES0378641064	Serie 7	NS	Tipo Fijo	0,00	5,00	365	105	1.798	0	125.000	0	103.476	0
ES0378641072	Serie 8	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	365	0	0	0	0	0	0	0
ES0378641080	Serie 9	NS	Tipo Fijo	0,00	6,25	365	197	17.961	0	543.800	0	572.737	0
ES0378641098	Serie 10	NS	Tipo Fijo	0,00	6,46	365	197	21.858	0	642.000	0	686.732	0
ES0378641106	Serie 11	NS	Tipo Fijo	0,00	6,50	365	197	4.385	0	125.000	0	128.376	0
ES0378641114	Serie 12	NS	Tipo Fijo	0,00	4,88	365	288	36.212	0	944.000	0	979.406	0
ES0378641122	Serie 13	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	365	0	0	0	0	0	0	0
ES0378641130	Serie 14	NS	Tipo Fijo	0,00	4,13	365	197	27.429	0	1.232.000	0	1.267.860	0
ES0378641148	Serie 15	NS	Tipo Fijo	0,00	5,75	365	288	4.027	0	89.000	0	91.622	0
ES0378641155	Serie 16	NS	Tipo Fijo	0,00	3,88	365	197	38.169	0	1.825.000	0	1.865.131	0
ES0378641163	Serie 17	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	365	11	0	0	0	0	0	0
ES0378641171	Serie 18	NS	Tipo Fijo	0,00	3,38	365	197	38.708	0	2.125.000	0	2.164.965	0
ES0378641189	Serie 19	NS	Tipo Fijo	0,00	2,25	365	288	26.557	0	1.500.000	0	1.526.380	0
ES0378641197	Serie 20	NS	Tipo Fijo	0,00	1,88	365	11	1.193	0	1.787.000	0	1.791.475	0
ES0378641205	Serie 21	NS	Tipo Fijo	0,00	0,85	365	11	609	0	2.010.000	0	2.016.790	0
ES0378641213	Serie 22	NS	Tipo Fijo	0,00	1,45	365	105	626	0	150.000	0	150.364	0
ES0378641221	Serie 23	NS	Tipo Fijo	0,00	1,80	365	128	757	0	120.000	0	120.157	0

ES0378641239	Serie 24	NS	Tipo Fijo	0,00	0,50	365	122	1.117	0	670.000	0	668.921						
<b>Total</b>								9228	318.067	9105	0	9085	18.961.800	9095	0	9115	19.307.516	9227

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 3er Trimestre

Ejercicio: 2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO C			Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)								
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370								
ES0378641007	Serie 1	17-03-2014	0	2.505.000	0	374.134	0	2.505.000	0	374.134								
ES0378641015	Serie 2	17-06-2015	0	2.850.000	0	600.959	2.850.000	2.850.000	142.500	600.959								
ES0378641023	Serie 3	17-03-2021	0	0	156.291	719.110	0	0	156.291	562.819								
ES0378641031	Serie 4	17-09-2018	0	0	124.600	568.611	0	0	124.600	444.011								
ES0378641049	Serie 5	17-09-2013	0	2.066.000	0	177.337	0	2.066.000	0	177.337								
ES0378641056	Serie 6	17-12-2026	0	0	0	36.660	0	0	10.000	36.660								
ES0378641064	Serie 7	17-06-2026	0	0	6.250	28.159	0	0	6.250	21.909								
ES0378641072	Serie 8	17-12-2014	0	200.000	0	19.378	0	200.000	0	19.378								
ES0378641080	Serie 9	17-03-2025	0	0	30.769	125.033	0	0	30.769	94.264								
ES0378641098	Serie 10	17-03-2027	0	0	37.468	152.534	0	0	37.468	115.066								
ES0378641106	Serie 11	17-03-2026	0	0	8.125	32.922	0	0	8.125	24.797								
ES0378641114	Serie 12	17-12-2017	0	0	0	170.212	0	0	46.020	170.212								
ES0378641122	Serie 13	17-12-2015	0	1.750.000	0	211.151	1.750.000	1.750.000	70.000	211.151								
ES0378641130	Serie 14	17-03-2017	0	0	50.820	139.536	0	0	41.250	88.716								
ES0378641148	Serie 15	17-12-2026	0	0	0	14.525	0	0	5.118	14.525								
ES0378641155	Serie 16	17-03-2018	0	0	70.719	211.381	0	0	70.719	140.662								
ES0378641163	Serie 17	17-09-2016	2.325.000	2.325.000	66.844	219.955	0	0	66.844	153.111								
ES0378641171	Serie 18	17-03-2019	0	0	71.719	175.662	0	0	71.719	103.943								
ES0378641189	Serie 19	17-12-2016	0	0	0	71.106	0	0	33.750	71.106								
ES0378641197	Serie 20	17-09-2017	0	0	33.506	77.658	0	0	28.125	44.152								
ES0378641205	Serie 21	17-09-2019	0	0	17.085	20.112	0	0	3.027	3.027								
ES0378641213	Serie 22	17-06-2022	0	0	1.456	1.456	0	0	0	0								
ES0378641221	Serie 23	17-06-2026	0	0	0	0	0	0	0	0								
ES0378641239	Serie 24	17-12-2020	0	0	0	0	0	0	0	0								
<b>Total</b>			<b>7305</b>	<b>2.325.000</b>	<b>7315</b>	<b>11.696.000</b>	<b>7325</b>	<b>675.652</b>	<b>7335</b>	<b>4.147.591</b>	<b>7345</b>	<b>4.600.000</b>	<b>7355</b>	<b>9.371.000</b>	<b>7365</b>	<b>952.575</b>	<b>7375</b>	<b>3.471.939</b>

- 
- (1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación
  - (2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada
  - (3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual
  - (4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 3er Trimestre

Ejercicio: 2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0378641007	Serie 1	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641007	Serie 1	08-06-2012	FCH	BBB	BBB	AA+
ES0378641007	Serie 1	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Aa1
ES0378641007	Serie 1	16-10-2012	SYP	BBB-	BBB-	AA
ES0378641015	Serie 2	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641015	Serie 2	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	AA+
ES0378641015	Serie 2	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Aa1
ES0378641015	Serie 2	23-05-2014	SYP	BBB	BBB	AA
ES0378641023	Serie 3	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641023	Serie 3	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	AA+
ES0378641023	Serie 3	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Aa2
ES0378641023	Serie 3	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	AA
ES0378641031	Serie 4	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641031	Serie 4	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	AA+
ES0378641031	Serie 4	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Aa2
ES0378641031	Serie 4	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	AA
ES0378641049	Serie 5	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641049	Serie 5	08-06-2012	FCH	BBB	BBB	AA+
ES0378641049	Serie 5	22-06-2012	MDY	Baa3	Baa3	Aa2
ES0378641049	Serie 5	16-10-2012	SYP	BBB-	BBB-	AA
ES0378641056	Serie 6	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641056	Serie 6	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	AA-
ES0378641064	Serie 7	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641064	Serie 7	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	AA-
ES0378641072	Serie 8	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641072	Serie 8	16-10-2012	SYP	BBB-	BBB-	A

ES0378641080	Serie 9	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641080	Serie 9	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	A
ES0378641098	Serie 10	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641098	Serie 10	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	A
ES0378641098	Serie 10	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	A3
ES0378641098	Serie 10	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	A
ES0378641106	Serie 11	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641106	Serie 11	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	A
ES0378641114	Serie 12	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641114	Serie 12	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	A
ES0378641122	Serie 13	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641122	Serie 13	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641122	Serie 13	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641122	Serie 13	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641130	Serie 14	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641130	Serie 14	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641130	Serie 14	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641130	Serie 14	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641148	Serie 15	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641148	Serie 15	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641155	Serie 16	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641155	Serie 16	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641155	Serie 16	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641155	Serie 16	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641163	Serie 17	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641163	Serie 17	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641163	Serie 17	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641163	Serie 17	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641171	Serie 18	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641171	Serie 18	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641171	Serie 18	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641171	Serie 18	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641189	Serie 19	16-09-2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641189	Serie 19	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641189	Serie 19	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641189	Serie 19	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641197	Serie 20	21-02-2014	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641197	Serie 20	30-04-2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641197	Serie 20	25-02-2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641197	Serie 20	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641205	Serie 21	09-06-2015	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641205	Serie 21	09-06-2015	FCH	BBB+	BBB+	BBB+
ES0378641205	Serie 21	09-06-2015	MDY	Baa2	Baa2	Baa2
ES0378641205	Serie 21	02-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641213	Serie 22	16-10-2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB+
ES0378641221	Serie 23	25-05-2016	SYP	BBB+	N/A	BBB+
ES0378641239	Serie 24	31-05-2016	SYP	BBB+	N/A	BBB+

---

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cada agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.3

Denominación del Fondo: <b>FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA</b> Denominación del compartimento: Denominación de la gestora: <b>TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.</b> Estados agregados: <b>No</b> Periodo: <b>3er Trimestre</b> Ejercicio: <b>2016</b>
---

<b>INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS</b> <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>	<b>Situación actual</b> <b>30/09/2016</b>	<b>Situación cierre</b> <b>anual anterior</b> <b>31/12/2015</b>
---	--	---

1. Importe del Fondo de Reserva	0010	1010	
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	1020	
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,46	1,16
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	No	No
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	No	No
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	No	No
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	2.000.000	2.000.000
8. Subordinación de series (S/N)	0110	No	No
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120	100,00	100,00
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	18.961.800	20.003.300
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0160	100,00	100,00
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170	0	0
13. Otros (S/N) (4)	0180	No	No

- (1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos
- (2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una
- (3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos
- (4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

<b>Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias</b>	<b>NIF</b>	<b>Denominación</b>
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejores equivalentes (5)	0200	1210 N/A
Permutas financieras de tipos de interés	0210	1220 N/A
Permutas financieras de tipos de cambio	0220	1230 N/A
Otras permutas financieras	0230	1240 N/A
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240	1250 INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL
Entidad Avalista	0250	1260 MINISTERIO DE ECONOMÍA Y COMPETITIVIDAD
Contraparte del derivado de crédito	0260	1270 N/A

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.4

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**

### CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Concepto (1)	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto
					Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago		
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010		0030		0100	0200	0300	0400	0400	1120			
2. Activos Morosos por otras razones					0110	0210	0310	0410	0410	1130			
<b>Total Morosos</b>					0120	0220	0320	0420	0420	1140		1280	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050		0060		0130	0230	0330	0430	0430	1050			
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	0240	0340	0440	0440	1160			
<b>Total Fallidos</b>					0150	0250	0350	0450	0450	1200		1290	

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moros cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido

Otros ratios relevantes	Ratio (2)				Ref. Folleto
	Situación actual	periodo anterior	Última Fecha Pago		
N/A	0160	0260	0360	0460	

TRIGGERS (3)	Límite	% Actual	Última Fecha Pago		Ref. Folleto
<b>Amortización secuencial: series (4)</b>	0500	0520	0540		0560
N/A N/A					
<b>Diferimiento/postergamiento intereses: series (5)</b>	0506	0526	0546		0566
N/A N/A					
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	0532	0552	0572	
<b>OTROS TRIGGERS (3)</b>	0513	0523	0553		0573
N/A					

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

--

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				F. Abierto saldo acumulado desde el inicio			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400	0	0426	0	0452	0	0478	0	0504	0	0530	0
Aragón	0401	0	0427	0	0453	0	0479	0	0505	0	0531	0
Asturias	0402	0	0428	0	0454	0	0480	0	0506	0	0532	0
Baleares	0403	0	0429	0	0455	0	0481	0	0507	0	0533	0
Canarias	0404	0	0430	0	0456	0	0482	0	0508	0	0534	0
Cantabria	0405	0	0431	0	0457	0	0483	0	0509	0	0535	0
Castilla-León	0406	0	0432	0	0458	0	0484	0	0510	0	0536	0
Castilla La Mancha	0407	0	0433	0	0459	0	0485	0	0511	0	0537	0
Cataluña	0408	0	0434	0	0460	0	0486	0	0512	0	0538	0
Ceuta	0409	0	0435	0	0461	0	0487	0	0513	0	0539	0
Extremadura	0410	0	0436	0	0462	0	0488	0	0514	0	0540	0
Galicia	0411	0	0437	0	0463	0	0489	0	0515	0	0541	0
Madrid	0412	43	0438	18.760.109	0464	43	0490	19.832.981	0516	43	0542	24.189.838
Meilla	0413	0	0439	0	0465	0	0491	0	0517	0	0543	0
Murcia	0414	0	0440	0	0466	0	0492	0	0518	0	0544	0
Navarra	0415	0	0441	0	0467	0	0493	0	0519	0	0545	0
La Rioja	0416	0	0442	0	0468	0	0494	0	0520	0	0546	0
Comunidad Valenciana	0417	0	0443	0	0469	0	0495	0	0521	0	0547	0
País Vasco	0418	0	0444	0	0470	0	0496	0	0522	0	0548	0
<b>Total España</b>	<b>0419</b>	<b>43</b>	<b>0445</b>	<b>18.760.109</b>	<b>0471</b>	<b>43</b>	<b>0497</b>	<b>19.832.981</b>	<b>0523</b>	<b>43</b>	<b>0549</b>	<b>24.189.838</b>
Otros países Unión europea	0420	0	0446	0	0472	0	0498	0	0524	0	0550	0
Resto	0422	0	0448	0	0474	0	0500	0	0526	0	0552	0
<b>Total general</b>	<b>0425</b>	<b>43</b>	<b>0450</b>	<b>18.760.109</b>	<b>0475</b>	<b>43</b>	<b>0501</b>	<b>19.832.981</b>	<b>0527</b>	<b>43</b>	<b>0553</b>	<b>24.189.838</b>

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.  
 Estados agregados: No  
 Período: 3er Trimestre  
 Ejercicio: 2016

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 30/09/2016						Situación cierre anual anterior 31/12/2015						F.Abierto saldo acumulado desde el inicio					
	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	43	0577	18.760.109	0583	18.760.109	0600	43	0606	19.832.981	0611	19.832.981	0620	43	0626	24.189.838	0631	24.189.838
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	0601	0	0607	0	0612	0	0621	0	0627	0	0632	0
Japón Yen - JPY	0573	0	0579	0	0585	0	0602	0	0608	0	0613	0	0622	0	0628	0	0633	0
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0580	0	0586	0	0603	0	0609	0	0614	0	0623	0	0629	0	0634	0
Otras	0575	0			0587	0	0604	0			0615	0	0624	0			0635	0
<b>Total</b>	0576	43			0588	18.760.109	0605	43			0616	19.832.981	0625	43			0636	24.189.838

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO C Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				F.Abierto saldo acumulado desde el inicio			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	1100	0	1110	0	1120	0	1130	0	1140	0	1150	0
40% - 60%	1101	0	1111	0	1121	0	1131	0	1141	0	1151	0
60% - 80%	1102	0	1112	0	1122	0	1132	0	1142	0	1152	0
80% - 100%	1103	0	1113	0	1123	0	1133	0	1143	0	1153	0
100% - 120%	1104	0	1114	0	1124	0	1134	0	1144	0	1154	0
120% - 140%	1105	0	1115	0	1125	0	1135	0	1145	0	1155	0
140% - 160%	1106	0	1116	0	1126	0	1136	0	1146	0	1156	0
superior al 160%	1107	0	1117	0	1127	0	1137	0	1147	0	1157	0
<b>Total</b>	<b>1108</b>	<b>0</b>	<b>1118</b>	<b>0</b>	<b>1128</b>	<b>0</b>	<b>1138</b>	<b>0</b>	<b>1148</b>	<b>0</b>	<b>1158</b>	<b>0</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			<b>1119</b>	<b>0,00</b>			<b>1139</b>	<b>0,00</b>			<b>1159</b>	<b>0,00</b>

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Principal Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
TIPO FIJO		43		18.760.109				4,24
<b>Total</b>	<b>1405</b>	<b>43</b>	<b>1415</b>	<b>18.760.109</b>	<b>1425</b>	<b>0,00</b>	<b>1435</b>	<b>4,24</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBRO, etc.)

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna "tipo de interés medio ponderado"

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 3er Trimestre  
 Ejercicio: 2016

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				F.Abierto saldo acumulado desde el inicio			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	0	1521	0	1542	0	1563	0	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	0	1522	0	1543	0	1564	0	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	0	1523	0	1544	0	1565	0	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	0	1524	0	1545	0	1566	0	1587	0	1608	0
2,5% - 2,99%	1504	0	1525	0	1546	0	1567	0	1588	1	1609	304.810
3% - 3,49%	1505	0	1526	0	1547	0	1568	0	1589	2	1610	2.064.333
3,5% - 3,99%	1506	0	1527	0	1548	0	1569	0	1590	6	1611	4.268.155
4% - 4,49%	1507	43	1528	18.760.109	1549	0	1570	0	1591	6	1612	3.951.303
4,5% - 4,99%	1508	0	1529	0	1550	43	1571	19.832.981	1592	3	1613	2.258.027
5% - 5,49%	1509	0	1530	0	1551	0	1572	0	1593	9	1614	5.994.588
5,5% - 5,99%	1510	0	1531	0	1552	0	1573	0	1594	4	1615	1.439.747
6% - 6,49%	1511	0	1532	0	1553	0	1574	0	1595	3	1616	2.142.146
6,5% - 6,99%	1512	0	1533	0	1554	0	1575	0	1596	6	1617	1.454.693
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	0	1576	0	1597	1	1618	121.320
7,5% - 7,99%	1514	0	1535	0	1556	0	1577	0	1598	0	1619	0
8% - 8,49%	1515	0	1536	0	1557	0	1578	0	1599	2	1620	190.715
8,5% - 8,99%	1516	0	1537	0	1558	0	1579	0	1600	0	1621	0
9% - 9,49%	1517	0	1538	0	1559	0	1580	0	1601	0	1622	0
9,5% - 9,99%	1518	0	1539	0	1560	0	1581	0	1602	0	1623	0
Superior al 10%	1519	0	1540	0	1561	0	1582	0	1603	0	1624	0
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>43</b>	<b>1541</b>	<b>18.760.109</b>	<b>1562</b>	<b>43</b>	<b>1583</b>	<b>19.832.981</b>	<b>1604</b>	<b>43</b>	<b>1625</b>	<b>24.189.837</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)</b>			<b>9542</b>	<b>4,24</b>			<b>9584</b>	<b>4,75</b>			<b>1626</b>	<b>4,83</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)</b>			<b>9543</b>	<b>3,78</b>			<b>9585</b>	<b>3,84</b>			<b>1627</b>	<b>0,00</b>

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

CUADRO F Concentración	Situación actual 30/09/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				F. Abierto saldo acumulado desde el inicio			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	100,0 0			2030	100,0 0			2060	100,0 0		
Sector: (1)	2010	100,0 0	2020	35	2040	100,0 0	2050	35	2070	100,0 0	2080	35

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación



## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
 Estados agregados: **No**  
 Periodo: **3er Trimestre**  
 Ejercicio: **2016**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

*(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

#### CUADRO G

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación actual 30/09/2016						F. Abierto saldo acumulado desde el inicio					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	189.618	3060	18.961.800	3110	18.961.800	3170	306.578	3230	30.657.800	3250	30.657.800
EEUU Dólar - USDR	3010		3070		3120		3180		3240		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080		3130		3190		3250		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090		3140		3200		3260		3280	
Otras	3040				3150		3210				3290	
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>189.618</b>			<b>3160</b>	<b>18.961.800</b>	<b>3220</b>	<b>306.578</b>			<b>3300</b>	<b>30.657.800</b>

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.06

Denominación del Fondo: **FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.**  
Estados agregados: **No**  
Periodo: **3er Trimestre**  
Ejercicio: **2016**

## NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene  
Información adicional  
en fichero adjunto

## INFORME DE AUDITOR

N/A