

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Información correspondiente al período: 20/01/2014 - 20/02/2014****I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

Fecha de Constitución del Fondo	16/11/2011
Fecha de Desembolso de los Bonos	23/11/2011
Sociedad Gestora	InterMoney Titulización, SGFT, S.A.
Cedente de los Derechos de Crédito	Banco Espirito Santo
Agente Financiero	Banco Santander
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencia de Calificación	Moody's Investors Service
Calificación Actual Bonos	
Bonos A	A3 (sf)
Bonos B	Caa2 (sf)

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO**

<b>Serie A</b>	
<b>Código ISIN</b>	<b>ES0347430003</b>
Nominal en circulación total (inicial)	242.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	6.825.599,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	2.814,68 €
<b>Serie B</b>	
<b>Código ISIN</b>	<b>ES0347430011</b>
Nominal en circulación total (inicial)	242.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	242.500.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

**III. INFORMACIÓN INCLUIDA**

Liquidación correspondiente al período: 20/01/2014 - 20/02/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/02/2014

Flujos de Caja del período: 20/01/2014 - 20/02/2014



07/02/2014

---

---

**IM BES EMPRESAS 1, FTA**  
**Liquidación del Período: 20/01/2014 - 20/02/2014**  
**Fecha de Pago: 20/02/2014**

---

---

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
<b><u>RECURSOS DISPONIBLES</u></b>	
<b>I. Situación Inicial (I.1 + I.2):</b>	<b>21,40</b>
I.1 Disposición del Fondo de Reserva	0,00
I.2 Resto por redondeo en la amortización a bonos depositado en la cuenta en la Fecha de Pago anterior	21,40
<b>II. Fondos recibidos del emisor ( II.1 + II.2 ):</b>	<b>5.590.606,81</b>
II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito	4.927.713,56
Según calendario hasta 31/01/2014	3.637.514,04
Recuperación de Fallidos	1.087.699,52
Amortización Anticipada	202.500,00
II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	662.893,25
<b>III. Intereses de las cuentas:</b>	<b>2.864,56</b>
<b>IV. Fondos Disponibles ( I + II + III):</b>	<b>5.593.492,77</b>
<b><u>PAGOS</u></b>	
<b>(i) Gastos periódicos:</b>	<b>13.941,79</b>
Gestora	6.648,84
Agente de Pagos	1.833,00
Comisión de Administración	2.144,30
Auditoría	0,00
Calificación	0,00
AIAF	108,90
Iberclear	181,50
Comisión Administrador Sustituto	3.025,00
Otros	0,25
<b>(ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:</b>	<b>5.698,75</b>
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	5.698,75
Interés pagado	5.698,75
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-1.188,25
<b>(iii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales (Mínimo[a,b]):</b>	<b>5.573.852,23</b>
a) Cantidad Teórica de Amortización	9.724.345,20
b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (ii)	5.573.852,23
Déficit de principales (a) - (iii)	4.150.492,97
<b><u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u></b>	
Amortización de la Serie A	5.573.838,25
Resto por redondeo	13,98
<b>(iv) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva:</b>	<b>0,00</b>
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	24.250.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00
Nivel del Fondo de Reserva	24.250.000,00

<b>(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B:</b>	<b>0,00</b>
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	1.199.502,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	132.380,75
Interés pagado	0,00
Interés debido	1.331.882,75
Retenciones practicadas a los bonos (1)	0,00

<b>(vi) Retención de la Cantidad Disponible para la amortización de los Bonos Serie B (Mínimo[a,b]):</b>	<b>0,00</b>
a) Cantidad Teórica de Amortización	0,00
b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (v)	0,00
Déficit de Principal (a) - (vi)	0,00

<u>Distribución de la Cantidad Disponible para Amortizar</u>	
Amortización de la Serie B	0,00
Resto por redondeo	0,00

<b>(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI:</b>	<b>Amortizado</b>
-------------------------------------------------------------	-------------------

<b>(viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:</b>	<b>0,00</b>
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	2.882,28
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	310,13
Interés pagado	0,00
Interés debido	3.192,41

<b>(ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:</b>	<b>0,00</b>
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	142.449,91
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	15.327,35
Interés pagado	0,00
Interés debido	157.777,26

<b>(x) Amortización del Préstamo Subordinado DI:</b>	<b>Amortizado</b>
------------------------------------------------------	-------------------

<b>(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:</b>	<b>0,00</b>
Amortización debida en la anterior Fecha de Pago	117.333,37
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	10.666,67
Amortización pagada	0,00
Amortización debida	128.000,04

<b>(xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR:</b>	<b>0,00</b>
Amortización debida en la anterior Fecha de Pago	0,00
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	0,00
Amortización pagada	0,00
Amortización debida	0,00

<b>(xiii) Comisión Variable:</b>	<b>0,00</b>
----------------------------------	-------------

<b>Resto a cuenta de reinversión (2)</b>	<b>0,00</b>
------------------------------------------	-------------

---

(1) Reinvertido hasta el 20/03/2014

(2) Resto por redondeo de la distribución a prorrata de los intereses de la Serie B, entre cada uno de los Bonos que integran dicha Serie.

Información sobre Impagados y Fallidos

Impago de principal	
Mes anterior	1.564.249,32
Mes actual	2.128.375,53
Importe de Fallidos del Período	0,00

---

IMT/IM BES EMPRESAS 1/PAGO/ feb14

Destinatarios: Emisor; CNMV



# INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

Plza. Pablo Ruiz Picasso 1. Torre Picasso, Pta 23, 28020 Madrid. Tfno 34 914326488



**IM BES EMPRESAS 1, FTA**  
**ANUNCIO DE PAGO**  
**FECHA DE PAGO: 20/02/2014**

	Serie A		Serie B	
Cod. ISIN	ES0347430003		ES0347430011	
Periodo de Devengo	20/01/2014	20/02/2014	20/01/2014	20/02/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,234%		0,234%	
Margen	0,300%		0,400%	
Cupón vigente	0,534%		0,634%	
	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	242.500.000,00	100.000,00	242.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	12.399.437,25	5.113,17	242.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	5.573.838,25	2.298,49	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	6.825.599,00	2.814,68	242.500.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	2,81%	2,81%	100,00%	100,00%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	1.199.502,00	494,64
Interés Bruto Devengado	5.698,75	2,35	132.380,75	54,59
Interés Bruto Pagado	5.698,75	2,35	0,00	0,00
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	1.331.882,75	549,23
Retención (21%)	1.188,25	0,49	0,00	0,00
Interés Neto	4.510,50	1,86	0,00	0,00

IMT/IM BES EMPRESAS 1/ Anuncio Pago/ feb14

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Flujos de Caja del Período: 20/01/2014 - 20/02/2014**

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>	
	<b><u>Ingresos</u></b>	<b><u>Pagos</u></b>
<b><u>I. Principal</u></b>	<b><u>4.927.713,56</u></b>	<b><u>5.573.838,25</u></b>
Amortización de los Derechos de Crédito	4.927.713,56	
Amortización Bonos de Titulización		5.573.838,25
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<b><u>II. Intereses</u></b>	<b><u>665.757,81</u></b>	<b><u>5.698,75</u></b>
Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	662.893,25	
Intereses de las cuentas	2.864,56	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		5.698,75
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<b><u>III. Gastos Periódicos</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>13.941,79</u></b>
Gestora		6.648,84
Agente de Pagos		1.833,00
Comisión de Administración		2.144,30
Comisión Administrador Sustituto		3.025,00
Auditoría		0,00
Calificación		0,00
Iberclear		181,50
AIAF		108,90
Otros		0,25
Comisión Variable		0,00
<b>TOTAL INGRESOS/ PAGOS</b>	<b>5.593.471,37</b>	<b>5.593.478,79</b>
Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 20/01/2014	24.250.021,40	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago:		
Fondo de Reserva		24.250.000,00
Depósito de Principal		13,98
Depósito de Interés (*)		0,00
<b>TOTAL</b>	<b>29.843.492,77</b>	<b>29.843.492,77</b>
Retenciones Practicadas el 20/02/2014	1.188,25	
A Inversiones Temporales hasta el 20/03/2014		1.188,25

(\*) Resto por redondeo de la distribución a prorrata de los intereses de la Serie B, entre cada uno de los Bonos que integran dicha Serie.