

## IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 20/03/2014 - 22/04/2014

### I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

Fecha de Constitución del Fondo	18/05/2011
Fecha de Desembolso de los Bonos	24/05/2011
Agente Financiero	Barclays Bank PLC, S.E.
Negociación Mercado	Mercado AIAF de Renta Fija

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A	A1 (sf)			A (high) (sf)

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A	
Código ISIN	ES0347453005
Nominal en circulación total (inicial)	294.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	110.720.602,85 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	37.596,13 €

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/03/2014 - 22/04/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/04/2014

Flujos de Caja del periodo: 20/03/2014 - 22/04/2014

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 04/04/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).

IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA  
Liquidación del Periodo: 20/03/2014 - 22/04/2014  
Fecha de Pago: 22/04/2014

Recursos Disponibles ( I+II+III+IV):	6.254.816,58			
I. Situación Inicial :	2,41			
II. Fondos recibidos del cedente:	6.251.657,22			
a) Principal regular	3.383.883,78			
b) Recuperación de Fallidos	306.030,94			
c) Intereses ordinarios	305.965,10			
d) Intereses de demora	11.931,98			
e) Amortización Anticipada	2.243.845,42			
III. Otros:	0,00			
IV. Intereses de las Cuentas:	3.156,95			
<b>Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.3 del Módulo Adicional)</b>	<b>Aplicado</b>	<b>Devengado en esta Fecha de Pago</b>	<b>Debido en la Fecha de Pago anterior</b>	<b>Debido tras esta Fecha de Pago</b>
(i) Gastos periódicos:	21.076,15	21.076,15	0,00	0,00
(ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:	57.191,90	57.191,90	0,00	0,00
(iii) Pago de intereses del Préstamo B, si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (vi) de este Orden de Prelación de Pagos:	78.748,08	78.748,08	0,00	0,00
(iv) Retención de la Cantidad Disponible para amortización :				
Amortización de los Bonos de la Serie A	6.097.799,20	6.097.799,20	0,00	0,00
Amortización del Préstamo B	0,00	0,00	0,00	0,00
(v) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva:	0,00	0,00	-	0,00
(vi) Pago de intereses del Préstamo B, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos:	0,00	0,00	0,00	0,00
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	0,00	340,45	5.168,75	5.509,20
(viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva:	0,00	18.986,26	288.249,87	307.236,13
(x) Amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales:	0,00	11.000,00	209.000,00	220.000,00
(xi) Amortización del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00
(xii) Amortización del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva:	0,00	0,00	0,00	0,00
(xiii) Pago en concepto de Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total</b>	<b>6.254.815,33</b>	<b>6.285.142,04</b>	<b>502.418,62</b>	<b>532.745,33</b>

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos	
Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)	6.097.800,45
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	6.769.313,53
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos + Saldo Nominal Pendiente del Préstamo B en la Fecha de Pago anterior	252.318.402,05
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	245.549.088,52
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (iii) del orden de prelación de pagos	6.097.800,45
Cantidad Aplicada	6.097.799,20
Resto por redondeo	1,25
Déficit de Principal	671.513,08

---

**Información sobre Impagados y Fallidos:**


---

Impago de principal	
Mes anterior	874.363,43
Mes actual	868.988,22
Importe de Fallidos del Periodo	247.220,92

---

**Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:**


---

Conceptos	Importe
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	32.250.000,00
Nivel actual del Fondo de Reserva	32.250.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00

---



## IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 22/04/2014

	Serie A
Cod. ISIN	ES0347453005
Periodo de Devengo	20/03/2014 - 22/04/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,234 %
Margen	0,300 %
Cupón Vigente	0,534 %

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	294.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	116.818.402,05	39.666,69
Pago de Principal	6.097.799,20	2.070,56
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	110.720.602,85	37.596,13
% Pendiente de vencimiento actual	37,60 %	37,60 %
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	57.191,90	19,42
Interés Bruto Pagado	57.191,90	19,42
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	12.015,60	4,08
Interés Neto	45.176,30	15,34

Nota: La retención se devolverá, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente.



IM CAJA LABORAL EMPRESAS 1, FTA  
Flujos de Caja del Periodo: 20/03/2014 - 22/04/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<u>I. Principal</u>	<u>5.933.760,14</u>	<u>6.097.799,20</u>
Amortización Derechos de Crédito	5.933.760,14	
Amortización Bonos de Titulización		6.097.799,20
Amortización Préstamo B		0,00
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>321.054,03</u>	<u>135.939,98</u>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	317.897,08	
Intereses de las cuentas	3.156,95	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		57.191,90
Intereses pagados al Préstamo B		78.748,08
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos</u>	<u>0,00</u>	<u>21.076,15</u>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		6.938,28
Agente de Pagos		1.750,00
Iberclear		181,50
Auditoria		4.946,12
Otros		7.260,25
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión variable		0,00
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b>6.254.814,17</b>	<b>6.254.815,33</b>
Saldo Inicial 20/03/2014	32.250.002,41	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		32.250.000,00
Depósito de Principal		1,25
<b>TOTAL</b>	<b>38.504.816,58</b>	<b>38.504.816,58</b>
Retenciones Practicadas el 22/04/2014	12.015,60	
A Inversiones Temporales hasta el 20/05/2014		12.015,60