



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

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



20/02/2012

IM BES EMPRESAS 1, FTA

Información correspondiente al período: 20/01/2012 - 20/02/2012

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 A Aa2 (sf) Bonos B Caa2 (sf)

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A	
Código ISIN	ES0347430003
Nominal en circulación total (inicial)	242.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	218.484.594,50 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	90.096,74 €
Serie B	
Código ISIN	ES0347430011
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: 20/01/2012 - 20/02/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/02/2012

Flujos de Caja del período: 20/01/2012 - 20/02/2012



IM BES EMPRESAS 1, FTA
Liquidación del Período: 20/01/2012 - 20/02/2012
Fecha de Pago: 20/02/2012

Concepto	Importe
<u>RECURSOS DISPONIBLES</u>	
I. Disposición del Fondo de Reserva:	0,00
II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2):	11.623.433,99
II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito Según calendario hasta 31/01/2012	10.238.750,07 5.220.285,91
Recuperación de Fallidos	0,00
Amortización Anticipada	5.018.464,16
II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	1.384.683,92
III. Intereses de las cuentas de reinversión:	43.420,67
Intereses de la Cuenta de Tesorería	43.420,67
IV. Fondos Disponibles (I + II + III):	11.666.854,66
<u>PAGOS</u>	
(i) Gastos periódicos:	19.496,64
Gestora	7.528,88
Agente de Pagos	1.833,00
Comisión de Administración	4.057,76
Auditoría	0,00
Calificación	0,00
AIAF	0,00
Iberclear	177,00
Comisión Administrador Sustituto	5.900,00
Otros	0,00
(ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:	216.649,50
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	216.649,50
Interés pagado	216.649,50
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-45.493,00
(iii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales (Mínimo[a,b]):	10.238.757,23
a) Cantidad Teórica de Amortización	10.238.757,23
b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (ii)	11.430.708,52
Déficit de principales (a) - (iii)	0,00
<u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u>	
Amortización de la Serie A	10.238.762,25
Resto por redondeo	-5,02

(iv) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva:	0,00
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
(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B:	250.575,25
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	250.575,25
Interés pagado	250.575,25
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-52.622,50
(vi) Retención de la Cantidad Disponible para la amortización de los Bonos Serie B (Mínimo[a,b]):	0,00
a) Cantidad Teórica de Amortización	0,00
b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (v)	941.371,02
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
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI:	232,42
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	232,42
Interés pagado	232,42
Interés debido	0,00
(viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	716,44
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	716,44
Interés pagado	716,44
Interés debido	0,00
(ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:	27.146,53
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	27.146,53
Interés pagado	27.146,53
Interés debido	0,00
(x) Amortización del Préstamo Subordinado DI:	207.621,96
Amortización debida en la anterior Fecha de Pago	0,00
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	207.621,96
Amortización pagada	207.621,96
Amortización debida	0,00
(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	21.333,34
Amortización debida en la anterior Fecha de Pago	10.666,67
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	10.666,67
Amortización pagada	21.333,34
Amortización debida	0,00

(xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00
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

(xiii) Margen de Intermediación Financiera: 684.320,33

(1) Reinvertido hasta el 20/03/2012

Información sobre Impagados y Fallidos

Impago de principal	
Trimestre anterior	2.207.454,43
Trimestre actual	1.489.474,22
Importe de Fallidos del Período	0,00

IMT/IM BES EMPRESAS 1/PAGO/ feb12

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

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



IM BES EMPRESAS 1, FTA
ANUNCIO DE PAGO
FECHA DE PAGO: 20/02/2012

	Serie A		Serie B	
Cod. ISIN	ES0347430003		ES0347430011	
Periodo de Devengo	20/01/2012	20/02/2012	20/01/2012	20/02/2012
Tipo de Referencia Vigente	0,800%		0,800%	
Margen	0,300%		0,400%	
Cupón vigente	1,100%		1,200%	
	TOTAL	PER BOND	TOTAL	PER BOND
Saldo Inicial	242.500.000,00	100.000,00	242.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	228.723.356,75	94.318,91	242.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	10.238.762,25	4.222,17	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	218.484.594,50	90.096,74	242.500.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	90,10%	90,10%	100,00%	100,00%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	216.649,50	89,34	250.575,25	103,33
Interés Bruto Pagado	216.649,50	89,34	250.575,25	103,33
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	45.493,00	18,76	52.622,50	21,70
Interés Neto	171.156,50	70,58	197.952,75	81,63

IMT/IM BES EMPRESAS 1/ Anuncio Pago/ feb12

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Flujos de Caja del Período: 20/01/2012 - 20/02/2012**

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>10.238.750,07</u>	<u>11.152.037,88</u>
Amortización de los Derechos de Crédito	10.238.750,07	
Amortización Bonos de Titulización		10.238.762,25
Amortización Préstamos Subordinados		228.955,30
<u>II. Intereses</u>	<u>1.428.104,59</u>	<u>495.320,14</u>
Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	1.384.683,92	
Intereses de la Cuenta de Tesorería	43.420,67	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		467.224,75
Intereses de Préstamos Subordinados		28.095,39
<u>III. Gastos Periódicos</u>	<u>0,00</u>	<u>19.496,64</u>
Gestora		7.528,88
Agente de Pagos		1.833,00
Comisión de Administración		4.057,76
Comisión Administrador Sustituto		5.900,00
Auditoría		0,00
Calificación		0,00
Iberclear		177,00
AIAF		0,00
Otros		0,00
Margen de Intermediación		684.320,33
TOTAL INGRESOS/ PAGOS	11.666.854,66	11.666.854,66
Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 20/01/2012	24.250.000,00	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago:		
Fondo de Reserva		24.250.000,00
TOTAL	35.916.854,66	35.916.854,66
Retenciones Practicadas el 20/02/2012	98.115,50	
A Inversiones Temporales hasta el 20/03/2012		98.115,50

IMT/IM BES EMPRESAS 1/Flujos Caja/ feb12

Destinatarios: CNMV; AIAF.