



## IM BES EMPRESAS 1, FTA

Información correspondiente al periodo: 20/02/2014 - 20/03/2014

### 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	AIAF

Calificación Actual (*)	Moody's	Fitch	S&P	DBRS
Bonos A (Completamente Amortizado)				
Bonos B	Caa2 (sf)			

### II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

Serie A (Completamente Amortizado)		Serie B	
Código ISIN	ES0347430003	Código ISIN	ES0347430011
Nominal en circulación total (inicial)	242.500.000,00 €	Nominal en circulación total (inicial)	242.500.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	0,00 €	Nominal en circulación total (actual)	242.500.000,00 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €	Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	0,00 €	Nominal en circulación unitario (actual)	100.000,00 €

### III. INFORMACIÓN INCLUIDA

Liquidación correspondiente al periodo: 20/02/2014 - 20/03/2014

Anuncio del Pago de los Bonos: 20/03/2014

Flujos de Caja del periodo: 20/02/2014 - 20/03/2014

(\*) Calificación correspondiente a la fecha 10/03/2014. La calificación actualizada de los Bonos se puede consultar en nuestra página web [www.imtitulizacion.com](http://www.imtitulizacion.com).



IM BES EMPRESAS 1, FTA  
Liquidación del Período: 20/02/2014 - 20/03/2014  
Fecha de Pago: 20/03/2014

Recursos Disponibles ( I+II+III+IV):					
I. Situación Inicial:	13,98				
II. Fondos recibidos del cedente:	7.712.941,15				
a) Principal regular	2.117.167,74				
b) Recuperación de Fallidos	4.966.825,86				
c) Intereses ordinarios	601.435,96				
d) Intereses de demora	0,00				
e) Amortización Anticipada	27.511,59				
III. Otros:	0,00				
IV. Intereses de las Cuentas:	2.357,72				
Aplicación de Fondos (Ref. 3.4.6.3 del Módulo Adicional)		Aplicado	Devengado en esta Fecha de Pago	Debido en la Fecha de Pago anterior	Debido tras esta Fecha de Pago
(i) Gastos periódicos:	13.465,17	13.465,17	0,00	0,00	
(ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:	2.788,75	2.788,75	0,00	0,00	
(iii) Amortización de la Serie A:	6.825.599,00	6.825.599,00	0,00	0,00	
(iv) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Inicial del Fondo de Reserva:	0,00	0,00	0,00	0,00	
(v) Pago de intereses de los Bonos de la Serie B:	873.436,50	117.685,25	1.331.882,75	576.131,50	
(vi) Amortización de la Serie B:	0,00	135.121,00	0,00	135.121,00	
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00	
(viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	0,00	276,30	3.192,41	3.468,71	
(ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:	0,00	13.655,44	157.777,26	171.432,70	
(x) Amortización del Préstamo Subordinado DI (completamente amortizado):	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00	10.666,67	128.000,04	138.666,71	
(xii) Amortización del Préstamo Subordinado FR:	0,00	0,00	0,00	0,00	
(xiii) Comisión Variable:	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Total</b>	<b>7.715.289,42</b>	<b>7.119.257,58</b>	<b>1.620.852,46</b>	<b>1.024.820,62</b>	

Detalle del cálculo de la amortización de los Bonos

<u>Cantidad Disponible para Amortización (Mínimo entre 1 y 2 siguientes)</u>	6.960.726,78
1. Cantidad Teórica de Amortización (Diferencia entre A y B siguientes):	6.960.726,78
A) Saldo Nominal Pendiente de los Bonos en Fecha de Pago anterior.	249.325.599,00
B) Saldo nominal pendiente de los préstamos no fallidos	242.364.872,22
2. Recursos Disponibles menos los conceptos (i) a (ii) del orden de prelación de pagos	7.699.058,93
Cantidad Aplicada	6.825.599,00
Resto por redondeo	0,00
Déficit de Principal	0,00

Información sobre Impagados y Fallidos:

Impago de principal	
Mes anterior	2.128.375,53
Mes actual	2.549.410,57
Importe de Fallidos del Periodo	665.540,50

Detalle del cálculo del Nivel del Fondo de Reserva:

<u>Conceptos</u>	<u>Importe</u>
Nivel Inicial del Fondo de Reserva	24.250.000,00
Nivel actual del Fondo de Reserva	24.250.000,00
Disposiciones	0,00
Dotaciones	0,00



# INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

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



20/03/2014

## IM BES EMPRESAS 1, FTA

Anuncio de Pago

Fecha de Pago: 20/03/2014

	Serie A
Cod. ISIN	ES0347430003
Periodo de Devengo	20/02/2014 - 20/03/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,224%
Margen	0,300%
Cupón Vigente	0,524%

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	242.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	6.825.599,00	2.814,68
Pago de Principal	6.825.599,00	2.814,68
Principal debido	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	0,00	0,00
% Pendiente de vencimiento actual	0,00%	0,00%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	2.788,75	1,15
Interés Bruto Pagado	2.788,75	1,15
Interés Bruto Debido	0,00	0,00
Retención (21%)	582,00	0,24
Interés Neto	2.206,75	0,91

	Serie B
Cod. ISIN	ES0347430011
Periodo de Devengo	20/02/2014 - 20/03/2014
Tipo de Referencia Vigente	0,224%
Margen	0,400%
Cupón Vigente	0,624%

	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	242.500.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	242.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	0,00	0,00
Principal debido	135.121,00	55,72
Saldo Final después del Pago	242.500.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	100,00%	100,00%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	1.331.882,75	549,23
Interés Bruto Devengado	117.685,25	48,53
Interés Bruto Pagado	873.436,50	360,18
Interés Bruto Debido	576.131,50	237,58
Retención (21%)	183.427,00	75,64
Interés Neto	690.009,50	284,54



## IM BES EMPRESAS 1, FTA

Flujos de Caja del Periodo: 20/02/2014 - 20/03/2014

Concepto	Importe	
	Ingresos	Pagos
<b>I. Principal</b>	<b><u>7.111.505,19</u></b>	<b><u>6.825.599,00</u></b>
Amortización Derechos de Crédito	7.111.505,19	
Amortización Bonos de Titulización		6.825.599,00
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<b>II. Intereses</b>	<b><u>603.793,68</u></b>	<b><u>876.225,25</u></b>
Intereses cobrados Derechos de Crédito	601.435,96	
Intereses de las cuentas	2.357,72	
Otros	0,00	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		876.225,25
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<b>III. Gastos</b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>13.465,17</u></b>
Gastos Periódicos:		
Comisión Gestora		6.518,50
Agente de Pagos		1.833,00
Comisión de Administración		1.906,92
Comisión Administrador Sustituto		3.025,00
Iberclear		181,50
Auditoría		0,00
Otros		0,25
Calificación		0,00
AIAF		0,00
Comisión variable		0,00
<b>TOTAL INGRESOS/PAGOS</b>	<b><u>7.715.298,87</u></b>	<b><u>7.715.289,42</u></b>
Saldo Inicial 20/02/2014	24.250.013,98	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago		
Fondo de Reserva		24.250.000,00
Depósito de Principal		0,00
Depósito de Interés		23,43
<b>TOTAL</b>	<b><u>31.965.312,85</u></b>	<b><u>31.965.312,85</u></b>
Retenciones Practicadas el 20/03/2014	184.009,00	
A Inversiones Temporales hasta el 21/04/2014		184.009,00