

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Información correspondiente al período: 20/09/2012 - 22/10/2012****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	
Bonos A	A3 (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)	152.690.973,75 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	62.965,35 €
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: 20/09/2012 - 22/10/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 22/10/2012

Flujos de Caja del período: 20/09/2012 - 22/10/2012



08/10/2012

IM BES EMPRESAS 1, FTA
Liquidación del Período: 20/09/2012 - 22/10/2012
Fecha de Pago: 22/10/2012

Concepto	Importe
<u>RECURSOS DISPONIBLES</u>	
I. Disposición del Fondo de Reserva (I.1 + I.2):	23,56
I.1 Disposición del Fondo de Reserva	0,00
I.2 Resto por redondeo en la amortización a bonos depositado en la Cuenta de Tesorería en la Fecha de Pago anterior	23,56
II. Fondos recibidos del emisor (II.1 + II.2):	7.132.782,12
II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito	6.080.943,01
Según calendario hasta 30/09/2012	4.142.840,72
Recuperación de Fallidos	0,00
Amortización Anticipada	1.938.102,29
II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	1.051.839,11
III. Intereses de las cuentas de reinversión:	11.090,16
Intereses de la Cuenta de Tesorería	11.090,16
IV. Fondos Disponibles (I + II + III):	7.143.895,84
<u>PAGOS</u>	
(i) Gastos periódicos:	15.885,16
Gestora	7.291,84
Agente de Pagos	1.833,00
Comisión de Administración	3.553,82
Auditoría	0,00
Calificación	0,00
AIAF	0,00
Iberclear	181,50
Comisión Administrador Sustituto	3.025,00
Otros	0,00
(ii) Pago de intereses de los Bonos de la Serie A:	59.509,50
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	59.509,50
Interés pagado	59.509,50
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-12.488,75
(iii) Retención de la Cantidad Disponible de Principales (Mínimo[a,b]):	7.068.501,18
a) Cantidad Teórica de Amortización	8.535.788,78
b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (ii)	7.068.501,18
Déficit de principales (a) - (iii)	1.467.287,60
<u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u>	
Amortización de la Serie A	7.068.487,00
Resto por redondeo	14,18
(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:	0,00
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	111.307,50
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	111.865,25
Interés pagado	0,00
Interés debido	223.172,75
Retenciones practicadas a los bonos (1)	0,00
(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)	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
(vii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado DI:	Amortizado
(viii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado GI:	0,00
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	302,34
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	305,19
Interés pagado	0,00
Interés debido	607,53
(ix) Pago de intereses del Préstamo Subordinado FR:	0,00
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	13.218,27
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	13.342,89
Interés pagado	0,00
Interés debido	26.561,16
(x) Amortización del Préstamo Subordinado DI:	Amortizado
(xi) Amortización del Préstamo Subordinado GI:	0,00
Amortización debida en la anterior Fecha de Pago	10.666,67
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	10.666,67
Amortización pagada	0,00
Amortización debida	21.333,34
(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) Comisión Variable:	0,00

(1) Reinvertido hasta el 20/11/2012

Información sobre Impagados y Fallidos

Impago de principal	
Mes anterior	2.947.451,65
Mes actual	4.381.532,40
Importe de Fallidos del Período	0,00

IMT/IM BES EMPRESAS 1/PAGO/ oct12

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



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: 22/10/2012

	Serie A		Serie B	
Cod. ISIN	ES0347430003		ES0347430011	
Periodo de Devengo	20/09/2012	22/10/2012	20/09/2012	22/10/2012
Tipo de Referencia Vigente	0,119%		0,119%	
Margen	0,300%		0,400%	
Cupón vigente	0,419%		0,519%	
	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	159.759.460,75	65.880,19	242.500.000,00	100.000,00
Pago de Principal	7.068.487,00	2.914,84	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	152.690.973,75	62.965,35	242.500.000,00	100.000,00
% Pendiente de vencimiento actual	62,97%	62,97%	100,00%	100,00%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	111.307,50	45,90
Interés Bruto Devengado	59.509,50	24,54	111.865,25	46,13
Interés Bruto Pagado	59.509,50	24,54	0,00	0,00
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	223.172,75	92,03
Retención (21%)	12.488,75	5,15	0,00	0,00
Interés Neto	47.020,75	19,39	0,00	0,00

IMT/IM BES EMPRESAS 1/ Anuncio Pago/ oct12

**IM BES EMPRESAS 1, FTA****Flujos de Caja del Período: 20/09/2012 - 22/10/2012**

Concepto	Importe	
	<u>Ingresos</u>	<u>Pagos</u>
<u>I. Principal</u>	<u>6.080.943,01</u>	<u>7.068.487,00</u>
Amortización de los Derechos de Crédito	6.080.943,01	
Amortización Bonos de Titulización		7.068.487,00
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<u>II. Intereses</u>	<u>1.062.929,27</u>	<u>59.509,50</u>
Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	1.051.839,11	
Intereses de la Cuenta de Tesorería	11.090,16	
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		59.509,50
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<u>III. Gastos Periódicos</u>	<u>0,00</u>	<u>15.885,16</u>
Gestora		7.291,84
Agente de Pagos		1.833,00
Comisión de Administración		3.553,82
Comisión Administrador Sustituto		3.025,00
Auditoría		0,00
Calificación		0,00
Iberclear		181,50
AIAF		0,00
Otros		0,00
Comisión Variable		0,00
TOTAL INGRESOS/ PAGOS	<u>7.143.872,28</u>	<u>7.143.881,66</u>
Saldo Inicial de la Cuenta de Tesorería a 20/09/2012	24.250.023,56	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago:		
Fondo de Reserva		24.250.000,00
Depósito de Principal		14,18
TOTAL	<u>31.393.895,84</u>	<u>31.393.895,84</u>
Retenciones Practicadas el 22/10/2012	12.488,75	
A Inversiones Temporales hasta el 20/11/2012		12.488,75

IMT/IM BES EMPRESAS 1/Flujos Caja/ oct12

Destinatarios: CNMV; AIAF.