

**IM FTPYME SABADELL 3, FTA****Información correspondiente al período: 21/10/2011 - 23/01/2012****I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO**

Fecha de Constitución del Fondo	18/11/2004
Fecha de Desembolso de los Bonos	25/11/2004
Sociedad Gestora	InterMoney Titulización, SGFT, S.A.
Cedente de los Derechos de Crédito	Banco Sabadell
Agente Financiero	Banco Santander
Negociación Mercado	Mercado AIAF
Agencias de Calificación	Moody's Investors Service / Standard & Poor's
Calificación Actual	Bonos 1SA (Completamente amortizado) Bonos 1CA Aaa / A+ (sf) Bonos 2 A2 / A- (sf) Bonos 3 B3 / BB- (sf)

**II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO**

<b>Serie 1SA</b> <b>Código ISIN</b>	<b>ES0347853006</b> Completamente amortizado
<b>Serie 1CA</b> <b>Código ISIN</b>	<b>ES0347853014</b>
Nominal en circulación total (inicial)	124.100.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	57.720.932,83 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	46.511,63 €
<b>Serie 2</b> <b>Código ISIN</b>	<b>ES0347853022</b>
Nominal en circulación total (inicial)	23.400.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	14.328.865,98 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	61.234,47 €
<b>Serie 3</b> <b>Código ISIN</b>	<b>ES0347853030</b>
Nominal en circulación total (inicial)	11.700.000,00 €
Nominal en circulación total (actual)	7.164.432,99 €
Nominal en circulación unitario (inicial)	100.000,00 €
Nominal en circulación unitario (actual)	61.234,47 €

**III. INFORMACIÓN INCLUIDA**

Liquidación correspondiente al período: 21/10/2011 - 23/01/2012

Anuncio del Pago de los Bonos: 23/01/2012

Flujos de Caja del período: 21/10/2011 - 23/01/2012



---

**IM FTPYME SABADELL 3, FTA**  
**Liquidación del Período: 21/10/2011 - 23/01/2012**  
**Fecha de Pago: 23/01/2012**

---

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>
<b><u>RECURSOS DISPONIBLES</u></b>	
<b>I. Situación Inicial:</b>	<b>2.591.638,79</b>
Saldo inicial de la Cuenta de Tesorería	2.591.638,79
<b>II. Fondos recibidos del emisor ( II.1 + II.2 ):</b>	<b>8.774.273,67</b>
II.1 Principal cobrado de los Derechos de Crédito	8.050.056,54
a) Según calendario hasta 31/12/2011	4.428.724,24
b) Recuperación de Fallidos	1.738.645,44
c) Amortización Anticipada hasta 30/11/2011	337.756,73
d) Amortización Anticipada del último mes	1.544.930,13
II.2 Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	724.217,13
<b>III. Subtotal a Cuenta de Tesorería ( I + II ):</b>	<b>11.365.912,46</b>
<b>IV. Intereses de la Cuenta de Tesorería:</b>	<b>32.077,56</b>
<b>V. Cobro de la Liquidación del Swap:</b>	<b>0,00</b>
<b>VI. Recursos disponibles ( III + IV + V - II.1.d ):</b>	<b>9.853.059,89</b>
<b><u>PAGOS</u></b>	
<b>(i) Gastos periódicos:</b>	<b>24.914,70</b>
Depositario y Agente de Pagos	5.250,00
Auditoría	4.737,70
Calificación	14.750,00
Iberclear	177,00
Otros	0,00
AIAF	0,00
<b>(ii) Gestora:</b>	<b>7.500,00</b>
<b>(iii) Pago de la Cantidad Neta en virtud del Contrato de Permuta Financiera, y solamente en caso de resolución del contrato por incumplimiento del Fondo, la cantidad que corresponda al pago liquidativo:</b>	<b>194.779,91</b>
<b>(iv) Pago de intereses de las Series 1SA y 1CA y reembolso al Estado de los importes que hubiere satisfecho al Fondo por la disposición del Aval para el pago de intereses de los Bonos de la Serie 1CA avalada:</b>	<b>257.718,47</b>
<b>Serie 1SA</b>	<b>Amortizada</b>
<b>Serie 1CA</b>	
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	257.718,47
Interés pagado	257.718,47
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-54.120,01
Reembolso al Estado de los importes que hubiere satisfecho al Fondo por la disposición del Aval, para el pago de intereses de los Bonos de la Serie 1CA avalada.	0,00

<b>(v) Pago de intereses de la Línea de Liquidez y de la comisión de disponibilidad de la misma:</b>	<b>16,17</b>
<b>(vi) Pago de intereses de la Serie 2 si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (ix) del Orden de Prelación de Pagos:</b>	<b>72.284,94</b>
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	72.284,94
Interés pagado	72.284,94
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-15.179,58
<b>(vii) Pago de intereses de la Serie 3 si no concurren las circunstancias que determinan su posposición al número (x) del Orden de Prelación de Pagos:</b>	<b>44.560,62</b>
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	44.560,62
Interés pagado	44.560,62
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	-9.357,66
<b>(viii) Retención de la Cantidad Disponible para Amortizar (Mínimo[a,b]):</b>	<b>5.066.527,64</b>
a) Importe Teórico de Amortización	5.066.527,64
b) Recursos Disponibles menos los conceptos (i) al (vii)	9.251.285,08
Déficit de principal (a) - (viii)	0,00
<u>Distribución entre las distintas series de Bonos</u>	
Amortización de los Bonos 1SA	Amortizado
Amortización de los Bonos 1CA	5.066.531,42
Amortización de los Bonos 2	0,00
Amortización de los Bonos 3	0,00
<b>Principal depositado para próxima amortización de bonos:</b>	<b>1.544.926,35</b>
Resto por redondeo	-3,78
Amortización anticipada del último mes	1.544.930,13
<b>(ix) Pago de intereses de los Bonos de la Serie 2, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos:</b>	<b>0,00</b>
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	0,00
Interés pagado	0,00
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	0,00
<b>(x) Pago de intereses de los Bonos de la Serie 3, si concurren las circunstancias que determinan su posposición a este número del Orden de Prelación de Pagos:</b>	<b>0,00</b>
Intereses debidos en la Fecha de Pago anterior	0,00
Intereses devengados en esta Fecha de Pago	0,00
Interés pagado	0,00
Interés debido	0,00
Retenciones practicadas a los bonos (1)	0,00
<b>(xi) Dotación del Fondo de Reserva hasta que alcance su Nivel Mínimo:</b>	<b>4.184.757,44</b>
Importe del Fondo de Reserva en la anterior Fecha de Pago	2.386.003,18
Importe Mínimo Requerido	5.000.000,00
Importe del Fondo de Reserva en esta Fecha de Pago	4.184.757,44

<b>(xii) Pago de intereses del Préstamo para Intereses del Primer Período:</b>	<b>Amortizado</b>
<b>(xiii) Pago de intereses del Préstamo Subordinado Gastos Iniciales:</b>	<b>Amortizado</b>
<b>(xiv) Pago de intereses del Préstamo Subordinado:</b>	<b>0,00</b>
Interés debido en la anterior Fecha de Pago	265.328,18
Intereses Devengados en esta Fecha de Pago	42.354,08
Interés Pagado	0,00
Interés Debido	307.682,26
<b>(xv) Amortización del Préstamo para Intereses del Primer Período:</b>	<b>Amortizado</b>
<b>(xvi) Amortización del Préstamo para Gastos Iniciales:</b>	<b>Amortizado</b>
<b>(xvii) Pago de la cantidad a pagar por resolución de la Permuta Financiera de Intereses excepto en los supuestos contemplados en el lugar (iii) anterior:</b>	<b>0,00</b>
<b>(xviii) Amortización del Préstamo Subordinado:</b>	<b>0,00</b>
Amortización debida en la anterior Fecha de Pago	263.046,70
Amortización correspondiente a esta Fecha de Pago	0,00
Amortización pagada	0,00
Amortización debida	263.046,70
<b>(xix) Pago de la Comisión de Administración:</b>	<b>0,00</b>
Comisión de Administración debida en la anterior Fecha de Pago	76.638,89
Comisión de Administración correspondiente a esta Fecha de Pago	2.101,88
Comisión de Administración Pagada	0,00
Comisión de Administración Debida	78.740,77
<b>(xx) Pago del Margen de Intermediación Financiera:</b>	<b>0,00</b>

---

(1) Reinvertido hasta el 20/02/2012

Importe Máximo Disponible de la Línea de Liquidez	627.874,64
---	------------

Información sobre Impagados y Fallidos

Impago de principal	
Trimestre anterior	350.853,80
Trimestre actual	445.264,86
Importe de Fallidos del Período	0,00

---

IMT/IM FTPYME SABADELL3/PAGO/ ene12

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



# INTERMONEY TITULIZACIÓN S.G.F.T

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



10/01/2012

## IM FTPYME SABADELL 3, FTA

### ANUNCIO DE PAGO

FECHA DE PAGO: 23/01/2012

	SERIE 1CA		SERIE 2		SERIE 3	
Cod. ISIN	ES0347853014		ES0347853022		ES0347853030	
Periodo de Devengo	21/10/2011	23/01/2012	21/10/2011	23/01/2012	21/10/2011	23/01/2012
Tipo de Referencia Vigente	1,582%		1,582%		1,582%	
Margen	-0,010%		0,350%		0,800%	
Cupón vigente	1,572%		1,932%		2,382%	
	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO	TOTAL	POR BONO
Saldo Inicial	124.100.000,00	100.000,00	23.400.000,00	100.000,00	11.700.000,00	100.000,00
Saldo Inicial Antes del Pago	62.787.464,25	50.594,25	14.328.865,98	61.234,47	7.164.432,99	61.234,47
Pago de Principal	5.066.531,42	4.082,62	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldo Final después del Pago	57.720.932,83	46.511,63	14.328.865,98	61.234,47	7.164.432,99	61.234,47
% Pendiente de vencimiento actual	46,51%	46,51%	61,23%	61,23%	61,23%	61,23%
Interés Bruto Debido en la anterior Fecha de Pago	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Interés Bruto Devengado	257.718,47	207,67	72.284,94	308,91	44.560,62	380,86
Interés Bruto Pagado	257.718,47	207,67	72.284,94	308,91	44.560,62	380,86
Interés Bruto Debido	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Retención (21%)	54.120,01	43,61	15.179,58	64,87	9.357,66	79,98
Interés Neto	203.598,46	164,06	57.105,36	244,04	35.202,96	300,88

IMT/IM FTPYME SABADELL 3/ Anuncio Pago/ ene12

ES0347853006 (BONOS 1SA) Amortizados en enero de 2010



10/01/2012

---

---

**IM FTPYME SABADELL 3, FTA**  
**Flujos de Caja del Período: 21/10/2011 - 23/01/2012**

---

---

<b>Concepto</b>	<b>Importe</b>	
	<b><u>Ingresos</u></b>	<b><u>Pagos</u></b>
<b><u>I. Principal</u></b>	<b><u>8.050.056,54</u></b>	<b><u>5.066.531,42</u></b>
Amortización de los Derechos de Crédito	8.050.056,54	
Amortización Bonos de Titulización		5.066.531,42
Amortización Préstamos Subordinados		0,00
<b><u>II. Intereses</u></b>	<b><u>1.240.880,98</u></b>	<b><u>1.053.930,23</u></b>
Intereses cobrados de los Derechos de Crédito	724.217,13	
Intereses de la Cuenta de Tesorería	32.077,56	
Contrato de Swap	484.586,29	679.366,20
Intereses pagados a los Bonos de Titulización		374.564,03
Intereses de Préstamos Subordinados		0,00
<b><u>III. Gastos Periodicos</u></b>	<b><u>0,00</u></b>	<b><u>32.430,87</u></b>
Gestora		7.500,00
Depositario y Agente de Pagos		5.250,00
Auditoría		4.737,70
Calificación		14.750,00
Iberclear		177,00
Disponibilidad L. Liquidez		16,17
Otros		0,00
AIAF		0,00
Comisión de Administración		0,00
Margen de Intermediación Financiera		0,00
<b>TOTAL INGRESOS/ PAGOS</b>	<b>9.290.937,52</b>	<b>6.152.892,52</b>
Saldo Inicial 21/10/2011	2.591.638,79	
Recursos depositados para la próxima Fecha de Pago:		
Fondo de Reserva		4.184.757,44
Depósito de Principal		1.544.926,35
<b>TOTAL</b>	<b>11.882.576,31</b>	<b>11.882.576,31</b>
Retenciones Practicadas el 23/01/2012	78.657,25	
A Inversiones Temporales hasta el 20/02/2012		78.657,25

Destinatarios: CNMV; AIAF.

IMT/IM FTPYME SABADELL3/Fluj Trim ene12