



Informe de Auditoría de IM Gedesco Innovfin, Fondo de Titulización

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de IM Gedesco Innovfin, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2021)



KPMG Auditores, S.L.
Pº de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Consejo de Administración de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la "Sociedad Gestora")

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM Gedesco Innovfin, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.



Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Deterioro de los activos titulizados (véase nota 6 de la memoria)

La cartera de Activos Titulizados por importe de 55.647 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2021, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en base a la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados. Por tanto, a efectos de la amortización de los bonos, es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

La estimación del deterioro de los Activos Titulizados conlleva un componente de juicio y dificultad técnica necesarios para la determinación de los parámetros a aplicar en el cálculo del deterioro. Por este motivo lo hemos considerado uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso de estimación del deterioro de los Activos, como la realización de procedimientos sustantivos sobre dicha estimación.

Asimismo, nuestros procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro de los Activos Titulizados han consistido básicamente en:

- Solicitud de confirmación a la entidad cedente sobre la existencia de los Activos Titulizados.
- Evaluación de la integridad y exactitud de los Activos Dudosos.
- Recálculo del deterioro de acuerdo a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Adicionalmente hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con el deterioro de los Activos Titulizados es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Gestión de tesorería (véase notas 7 y 8 de la memoria)

De conformidad con la legislación vigente y con lo descrito en su escritura de constitución al momento de su constitución, el Fondo estima los flujos de caja de acuerdo a los cobros de principal e intereses de sus Activos Titulizados, así como también se estiman la amortización y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida.



Para cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de impagos o retrasos en los cobros previstos de los activos titulizados y siguiendo las condiciones y criterios de cálculo que deben regir su mantenimiento, se ha constituido un fondo de reserva, el cual en cada fecha de pago debe mantener un nivel mínimo requerido que depende de múltiples factores establecidos en el folleto de emisión. El cumplimiento de este nivel es un indicador clave de la liquidez del Fondo y del cumplimiento de las estimaciones iniciales de los flujos de caja.

Debido a la complejidad asociada a las citadas estimaciones de los cobros de los Activos Titulizados y, de las estimaciones de las amortizaciones y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida, la gestión de la tesorería se ha considerado uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso vinculado a los cobros y pagos estimados en la escritura de constitución de acuerdo con el orden de prelación de pagos, así como la realización de procedimientos sustantivos sobre el orden de prelación de pagos.

- Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo de la escritura de constitución, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente.
- Hemos revisado al 31 de diciembre de 2021 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su escritura de constitución, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.
- En relación con el fondo de reserva, hemos evaluado el cumplimiento de las condiciones establecidas en la escritura de constitución del Fondo. Asimismo, hemos evaluado otros factores que pueden afectar a la liquidez del Fondo, tales como el nivel de morosidad, el nivel de adjudicados y las correcciones de valor por repercusiones de pérdidas (impagos de pasivos).

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad Gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los Administradores de la Sociedad Gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los Administradores de la Sociedad Gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad Gestora de IM Gedesco Innovfin, Fondo de Titulización, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Arturo López-Gamonal García-Morales
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.901

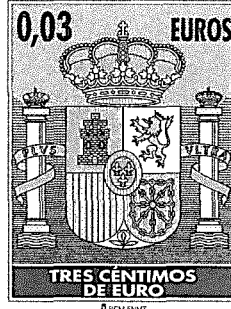
7 de abril de 2022



KPMG AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/00242
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional



0N9339738

CLASE 8.^a

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020.
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividades principales
- (2) Bases de presentación
- (3) Principios contables y normas de valoración
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

- (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros
- (6) Activos financieros
- (7) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- (8) Pasivos financieros
- (9) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas
- (10) Liquidaciones intermedias

4: OTRA INFORMACIÓN

- (11) Situación fiscal
- (12) Otra información
- (13) Información sobre medio ambiente
- (14) Hechos posteriores

5: ANEXOS:

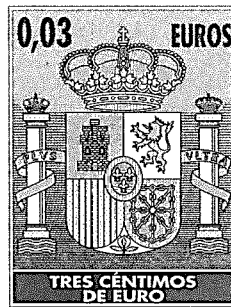
- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

- Informe de gestión
- Anexos: Estados S04



CLASE 8.^a



0N9339739

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

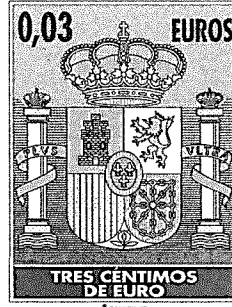
Balance a 31 de diciembre de 2021 y 2020

A: CUENTAS ANUALES

	Miles de euros	
Nota	31.12.2021	31.12.2020
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE	-	-
I. Activos financieros a largo plazo	-	-
1. Activos titulizados	-	-
2. Derivados	-	-
3. Otros activos financieros	-	-
II. Activos por impuesto diferido	-	-
III. Otros activos no corrientes	-	-
B) ACTIVO CORRIENTE	57.348	40.909
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
V. Activos financieros a corto plazo	55.647	38.489
1. Activos titulizados	6 55.647	38.377
Otros	55.647	38.377
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
Intereses vencidos e impagados	-	-
Activos dudosos –principal-	-	-
2. Derivados	-	-
3. Otros activos financieros	-	112
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	112
VI. Ajustes por periodificaciones	-	-
Otros	-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7 1.701	2.420
1. Tesorería	1.701	2.420
2. Otros activos líquidos equivalentes	-	-
TOTAL ACTIVO	57.348	40.909



CLASE 8.^a



0N9339740

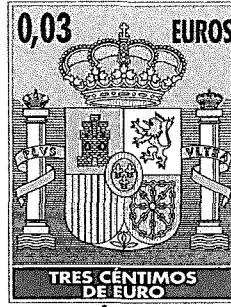
IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Balance a 31 de diciembre de 2021 y 2020

		Miles de euros	
	Nota	31.12.2021	31.12.2020
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		56.986	40.893
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	56.986	40.893
1. Obligaciones y otros valores emitidos		56.220	40.333
Series no subordinadas		50.572	36.300
Series subordinadas		5.648	4.033
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		766	560
Otros		890	657
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(124)	(97)
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		362	16
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	357	5
1. Obligaciones y otros valores emitidos		290	5
Series no subordinadas		261	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		29	5
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		67	-
VII. Ajustes por periodificaciones	9	5	11
1. Comisiones		5	11
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		1	1
Comisión agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(1)	-
Otras comisiones		5	10
2. Otros		-	-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		57.348	40.909



CLASE 8.^a

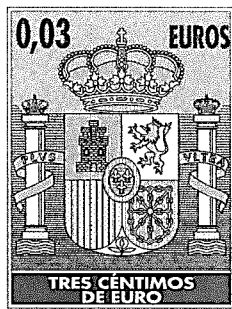


ON9339741

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	Miles de euros	
		2021	2020
1. Intereses y rendimientos asimilados		2.754	1.510
Activos titulizados	6	2.754	1.510
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(1.920)	(905)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(1.920)	(905)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		834	605
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(972)	(690)
Servicios exteriores		-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	9	(972)	(690)
Comisión de sociedad gestora		(143)	(121)
Comisión administrador		(484)	(306)
Comisión del agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		(110)	(148)
Otros gastos		(235)	(115)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	9	138	85
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-



ON9339742

CLASE 8.^aIM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACIÓN

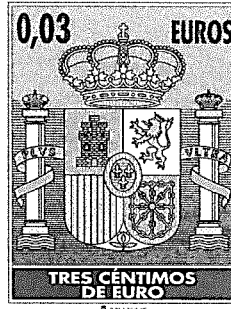
Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Miles de euros	
	2021	2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(2.663)	(1.645)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		
Intereses cobrados de los activos titulizados	2.754	1.531
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(1.896)	(922)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)		
Comisión sociedad gestora (-)	(143)	(191)
Comisión administrador (-)	(483)	(310)
Comisión agente financiero /pagos (-)	-	-
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(240)	(110)
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo		
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	(24.192)	(14.707)
Otros cobros de explotación	21.537	13.064
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES / INVERSIÓN FINANCIACIÓN	1.944	3.765
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	16.380	22.421
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(35.973)	(31.692)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	21.537	13.036
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	21.537	13.036
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	-	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	-	-
Otros cobros y pagos	-	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(719)	2.120
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	2.420	300
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	1.701	2.420

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.^a



0N9339743

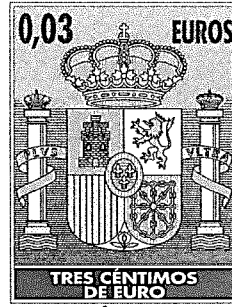
IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Estado de Ingresos y Gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2021 y 2020

	Miles de euros	
	2021	2020
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-



CLASE 8.^a



0N9339744

1

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y Actividades Principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

IM Gedesco Innovfin, Fondo de Titulización, (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 25 de julio de 2019, con carácter de fondo abierto por el activo, agrupando Activos Titulizados cedidos por Gedesco Innovfin S.L., (en adelante el Cedente o Gedesco) por importe de 25 miles de euros de valor nominal adquiridos por el Fondo (véase Nota 6).

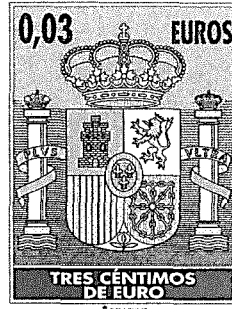
La Sociedad Gestora, a efectos de la constitución del Fondo, y actuando como representante legal en nombre y representación del mismo, procedió a llevar a cabo la emisión inicial de un Bono cuyo precio de emisión ascendió a 25 miles de euros. El Fondo es igualmente de carácter abierto por su pasivo y, en consecuencia, podrá emitir sucesivos bonos de titulización de activos, de conformidad con las disposiciones establecidas en la Escritura de Constitución (véase Nota 8).

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

- la Escritura de Constitución del Fondo,
- la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y adicionalmente deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras,
- el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción,
- la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización,
- el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos,
- el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio,



CLASE 8.^a



0N9339745

2

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

- la Disposición Transitoria trigésimo primera de la Ley 2/2010, de 1 de marzo, por la que se trasponen determinadas Directivas en el ámbito de la imposición indirecta y se modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes para adaptarla a la normativa comunitaria,
- las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, que está integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por los Activos Titulizados derivados de préstamos y contratos de arrendamiento financiero concedidos al amparo del Programa Innovfin del Fondo Europeo de Inversiones y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos emitidos en cuantía y condiciones tal que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

El único objeto del Fondo será la transformación de los activos que agrupará en valores de renta fija.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), con domicilio en Madrid, Príncipe de Vergara, 131. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. La Sociedad Gestora figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10.

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día 25 de julio de 2019 y finalizará el 30 de octubre de 2026 (Fecha Final) salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Liquidación

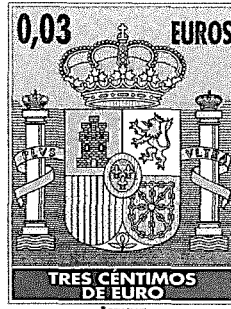
La Sociedad Gestora, previa comunicación a la CNMV, estará facultada para proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo y con ello a la Amortización Anticipada de la totalidad de la Emisión de Bonos y extinción del Fondo en cualquier fecha, con los supuestos y los requisitos descritos en el apartado 4.1 de la Escritura de Constitución.

Extinción

El Fondo se extinguirá en todo caso a consecuencia de las circunstancias y con el procedimiento descrito en el apartado 4.3 de la Escritura de Constitución.



CLASE 8.^a



ON9339746

3

**IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION**

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(c) Recursos disponibles

Se consideran Recursos Disponibles del Fondo en cada Fecha de Pago o Periodo de Cobros lo descrito en el punto 13.1 de la Escritura de Constitución.

(d) Orden de prelación de pagos

En cada Fecha de Pago los Recursos Disponibles se aplicarán al cumplimiento de las obligaciones de pago de acuerdo con lo descrito en los puntos 13.3, 13.4 y 13.5 de la Escritura de Constitución del Fondo.

(e) Gestión del fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015 y posteriores modificaciones, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por periodos vencidos en cada Fecha de Pago.

(f) Administrador de los Activos Titulizados

El Cedente, como administrador de los contratos financieros de los que se derivan los derechos de crédito cedidos al Fondo, percibe una remuneración del 1% anual de su saldo en la Fecha de Pago del Fondo inmediatamente anterior. Dicha remuneración se detalla en el contrato de administración celebrado entre la Sociedad Gestora, en representación del Fondo, y Gedesco Services Spain, S.A.U., como administrador. La citada remuneración y el contrato se pueden observar en el punto 8.4.9 de la Escritura de Constitución

(g) Banco de Cuentas

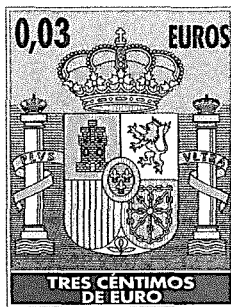
La Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, procedió a la firma con CaixaBank, S.A., un contrato de cuentas bancarias para depositar los recursos líquidos pertenecientes al Fondo.

(h) Fondo de Reserva

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos Titulizados impagados y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prolación de Pagos, el Fondo contará con un Fondo de Reserva.



CLASE 8.^a



ON9339747

4

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

El Fondo de Reserva se utilizará, en cada Fecha de Pago, de conformidad a lo establecido en la Escritura de Constitución y será aplicado de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, establecidos en el apartado 13 de la Escritura de Constitución del Fondo.

El Fondo de Reserva Inicial se constituyó en la Fecha de Desembolso, por importe de 250 euros (uno por ciento del Saldo Vivo Pendiente de los Derechos de Crédito iniciales).

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, los Administradores de Intermoney Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización han formulado estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2021 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Por esta razón y de acuerdo con lo contenido en el artículo 16 del Código de Comercio que autoriza la modificación de las estructuras del balance o la cuenta de pérdidas y ganancias, se modifica la correspondiente a la cuenta de pérdidas y ganancias y la definición de las cuentas contables y el modelo del estado de origen y aplicación de fondos al objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo en base a su operativa.

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo I.

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2021, han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la escritura de constitución del Fondo.

Con fecha 11 de marzo de 2022, las Cuentas Anuales del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán con fecha 19 de abril de 2022 a la aprobación del mismo, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes Cuentas Anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.



CLASE 8.^a



0N9339748

5

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(b) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2021, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2020 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2020.

(c) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

En la preparación de las Cuentas Anuales del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes Cuentas Anuales.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia, de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de periodos sucesivos.

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas Cuentas Anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.o).
- Cancelación anticipada (Nota 1.b).

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.

(d) Agrupación de partidas

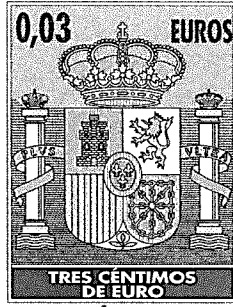
En la confección de estas Cuentas Anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estados de ingresos y gastos.

(e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del balance.



CLASE 8.^a



0N9339749

6

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(f) Principios contables no obligatorios

En la preparación de las presentes Cuentas Anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

(g) COVID-19

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19. Sin embargo, al cierre de esta Memoria no se puede prever si esta crisis tendrá algún efecto en la evolución futura del Fondo.

(3) Principios Contables y Normas de Valoración

Las Cuentas Anuales han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en vigor y modificaciones posteriores.

Los principales criterios de valoración seguidos en la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas han sido los siguientes:

(a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

(b) Principio de devengo

Las presentes Cuentas Anuales salvo, en su caso, en lo relacionado con los Estados de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

(d) Corriente y No Corriente



CLASE 8.^a



0N9339750

7

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.

(e) Activos dudosos

Se clasifica como activo dudoso el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquellos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

En las operaciones con cuotas de amortización periódica, la fecha de primer vencimiento, a efectos de la clasificación de las operaciones en esta categoría, es la correspondiente a la cuota más antigua de la que, en la fecha de balance, permanezca impagado algún importe por principal o intereses.

(f) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

Se corresponden con los gastos incurridos en la constitución del Fondo, registrándose por el importe real incurrido.

(g) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

(h) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasificarán aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

En esta categoría se incluyen los Activos titulizados que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, las cuentas a cobrar cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a tres meses, se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.



CLASE 8.^a



0N9339751

8

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

(i) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo, se clasificarán como pasivos financieros siempre que de acuerdo con su realidad económica supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

(j) Débitos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasificarán, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, Bonos de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registrarán en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

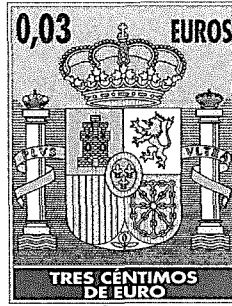
Se considerarán costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora si hubiere, las tasas del órgano regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Valoración posterior



CLASE 8.^a



0N9339752

9

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el período son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en períodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada Fecha de Pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas”.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el período se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por la comisión variable periodificada.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

Cancelación

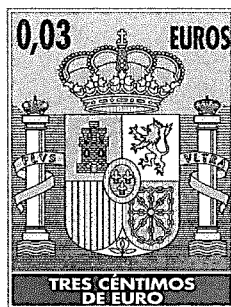
La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

(k) Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo



CLASE 8.^a



0N9339753

10

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

(l) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los activos titulizados, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo, que aún no han sido cobrados.

Así mismo, en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización emitidos y de los préstamos mantenidos con entidades de crédito, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

(m) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

(n) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

(o) Deterioro del valor de los Activos Titulizados

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconocerá en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado del contrato de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

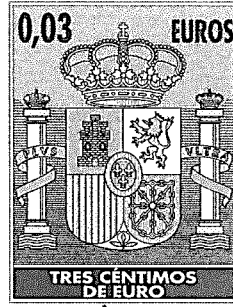
(p) Activos Titulizados

Los flujos futuros corresponden al Valor Nominal Pendiente Garantizado, esto es la parte asegurada del Derecho de crédito. Dicho saldo Nominal está compuesto por el Precio de Cesión más el descuento y más la parte no asegurada del derecho de crédito, que no le corresponde al Fondo.

En su estimación se considerará toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros y que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.



CLASE 8.^a



0N9339754

11

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Cada uno de los Activos Titulizados que se cedan al Fondo deberá contar con un Documento de Garantía emitido por la Compañía de Seguros al objeto de cubrir el riesgo de impago por parte de los Deudores de las facturas de las que derivan los Activos Titulizados adquiridos por el Fondo en los términos previstos en dicho Documento de Garantía. Por tanto, no se reconocerá deterioro de los Activos Titulizados del Fondo, ya que en todo caso serán cobrados por el Fondo.

(q) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(r) Compensación de saldos

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

(s) Estado de Flujos de Efectivo

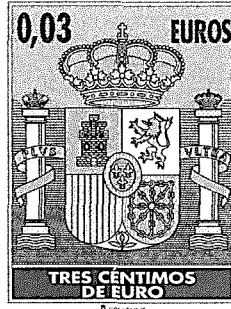
En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes y, en su caso, en adquisiciones temporales de activos, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” del activo del balance.



CLASE 8.^a



0N9339755

12

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(t) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

Este estado recoge los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados b) y c) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

(4) Errores y Cambios en las Estimaciones Contables

Durante el ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación de las Cuentas Anuales, no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las Cuentas Anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

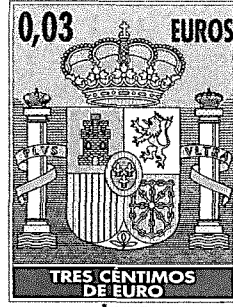
Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de concentración, riesgo de crédito, riesgo de dilución y riesgo de reinversión. Estos riesgos son gestionados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

Riesgo de concentración

El reembolso de los Bonos de Titulización depende esencialmente de la capacidad de pago de los deudores de los préstamos. Se podrán producir, por tanto, concentraciones en un solo deudor, en el grupo del deudor, concentración geográfica y concentración sectorial. A estos efectos, se han establecido los límites a las mismas en la Escritura de Constitución. La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados al 31 de diciembre de 2021, se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.



CLASE 8.^a



0N9339756

13

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada el impago del conjunto de Activos Titulizados de la cartera titulizada del Fondo así como por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo.

Todos los contratos financieros de los que se derivan los derechos de crédito cedidos al Fondo contarán con la garantía del Fondo Europeo de Inversiones, quien cubrirá el 50% de las pérdidas por impago de acuerdo con los términos de la “Garantía FEI” acordados el 12 de noviembre de 2019.

Dada la estructura del Fondo, las pérdidas ocasionadas por este riesgo serán repercutidas de acuerdo al orden de prelación de pago a los acreedores del Fondo.

Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Activos Titulizados	55.647	38.377
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	112
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.701	2.420
Total Riesgo	57.348	40.909

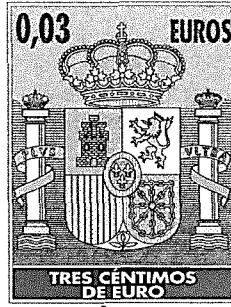
(6) Activos Financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados cedidos al Fondo por el Cedente. Dichos Activos Titulizados se derivan de préstamos y contratos de arrendamiento financiero concertados con empresas al amparo del programa Innovfin del FEI.

Con fecha 25 de julio de 2019, se produjo la primera cesión efectiva de los Activos Titulizados, por importe de 25 miles de euros.



CLASE 8.^a



0N9339757

14

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Tabla 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe, a cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros					
	2021			2020		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos Titulizados	55.647	-	55.688	38.377	-	38.377
Otros	55.647	-	55.688	38.377	-	38.377
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-	-	-	-
	<u>55.647</u>	<u>-</u>	<u>55.688</u>	<u>38.377</u>	<u>-</u>	<u>38.377</u>

“Otros” recogía el importe por principal vencido de los Activos Titulizados con antigüedad inferior a tres meses.

Tabla 6.2: Detalle y movimiento de los Activos Titulizados

El detalle y movimiento de los Activos Titulizados para el ejercicio 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Saldo inicial del ejercicio	38.377	18.190
Adquisición de Activos Titulizados	35.973	31.692
Amortización ordinaria	(18.703)	(11.505)
Saldo final cierre del ejercicio	<u>55.647</u>	<u>38.377</u>

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen activos dudosos, ni se ha generado movimiento de los mismos.

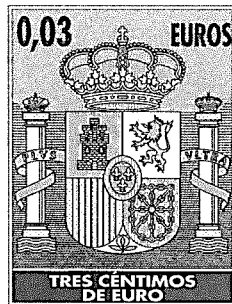
Devengo de los intereses de los Activos Titulizados

Durante el ejercicio 2021, se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 2.754 miles de euros (1.510 miles de euros durante el ejercicio 2020), de los cuales ningún importe se encuentra como devengado no vencido en el activo del balance.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existe importe de los intereses implícitos vencidos e impagados.



CLASE 8.^a



ON9339758

15

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

Tabla 6.3: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre de los ejercicios 2020 y 2021, son las siguientes:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Tasa de amortización anticipada	3,21%	5,90%
Tipo de descuento medio de la cartera	4,77%	4,01%
Tipo descuento máximo de la cartera	8,000%	5,296%
Tipo de descuento mínimo de la cartera	0,750%	0,748%

(7) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Tabla 7.1: Tesorería

El detalle de este epígrafe, a cierre de los ejercicios 2021 y 2020, es el siguiente:

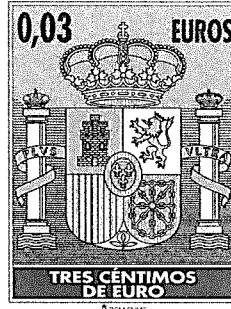
	<u>Miles de euros</u>	
	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Tesorería	1.701	2.420
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
	<u>1.701</u>	<u>2.420</u>

A 31 de diciembre de 2021 y 2020 este epígrafe se compone del saldo depositado en cuatro cuentas abiertas en CaixaBank, S.A (Cuenta de Tesorería y Cuenta de Compras).

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería y la Cuenta de Compras han devengado un interés igual al 0% nominal anual durante el ejercicio 2021 y el ejercicio 2020.



CLASE 8.^a



0N9339759

16

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(8) Pasivos Financieros

Tabla 8.1: Pasivos financieros

Los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	Miles de euros					
	31.12.2021			31.12.2020		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos						
Series no subordinadas	261	50.572	50.833	-	36.300	36.300
Series subordinadas	-	5.648	5.648	-	4.033	4.033
Intereses y gastos devengados no vencidos	29	-	29	5	-	5
Otros pasivos financieros						
Otros	67	890	957	-	657	657
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	(124)	(124)	-	(97)	(97)
	<u>357</u>	<u>56.986</u>	<u>57.343</u>	<u>5</u>	<u>40.893</u>	<u>40.898</u>

(a) Obligaciones y otros valores emitidos

El epígrafe referente a las obligaciones y otros valores emitidos se compone por los Bonos de Clase A más los Bonos de Clase B. Los cuales presentan las siguientes características:

- a) Bono Clase A: Se emitió inicialmente con un importe nominal equivalente al 90% de importe máximo del activo del Fondo.

El Fondo emite en la fecha de constitución del Fondo un Bono Clase A con un valor nominal de 135.000 miles de euros, que es el importe máximo del Bono Clase A.

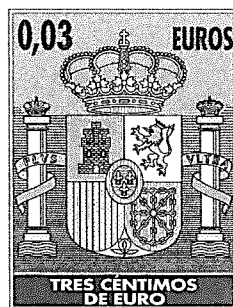
La fecha de vencimiento del Bono Clase A en ningún momento podrá ser superior a la Fecha de vencimiento Final del Fondo. El importe nominal del Bono Clase A será en todo momento igual o superior a 100 miles de euros.

- b) Bono Clase B: se emitió inicialmente con un importe nominal equivalente al 10% del importe máximo del Activo del Fondo.

El Fondo emite en la fecha de constitución del Fondo un Bono Clase B con un valor nominal de 15.000 miles de euros, que es el importe máximo del Bono Clase. El desembolso inicial del Bono Clase B se emite para financiar el importe de retención mínima, los gastos iniciales y el fondo de reserva inicial. Los desembolsos adicionales del Bono Clase B se realizarán para financiar el importe objetivo del fondo de reserva, el importe de retención mínima y el desfase de intereses.



CLASE 8.^a



ON9339760

17

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

La fecha de vencimiento del Bono Clase B en ningún caso podrá ser superior a la Fecha de Vencimiento Final del Fondo.

El Bono Clase A tiene la consideración de Bono *senior* o privilegiado frente al Bono Clase B, según se describe en las cláusulas 13.3 y 13.4 de la Escritura de Constitución

Tabla 8.2: Características de los Bonos en la Fecha de Constitución

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió en la Fecha de Constitución del Fondo, a la emisión inicial de un Bono (25 miles de euros de precio de emisión), cuyas características se muestran a continuación:

Bonos	Valor nominal en euros	Nº de bonos	%	Importe nominal en euros
Bono Inicial	25.000	1	2,75%	25.000

Todos los Bonos, tanto Iniciales como Adicionales tendrán los mismos derechos y en iguales condiciones desde su respectiva fecha de suscripción, en proporción al importe nominal de cada uno, sin perjuicio de que se hayan emitido en fechas distintas.

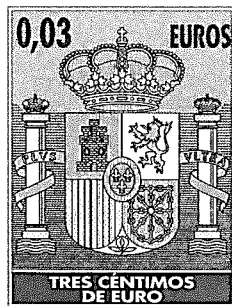
Tabla 8.3: Movimiento de los Bonos de Titulización

El movimiento de los bonos durante el ejercicio 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	40.611	18.190
Nuevas emisiones	16.380	22.421
Amortizaciones	-	-
Saldo final	56.991	40.611

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Durante el ejercicio 2021, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 1.920 miles de euros (905 miles durante el ejercicio 2020) registrados en "Obligaciones y otros valores emitidos" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los que 29 miles de euros se encuentran pendientes de vencimiento (5 miles de euros a 31 de diciembre de 2020), estando registrados en "Intereses y gastos devengados no vencidos" en el epígrafe de "Obligaciones y otros valores emitidos" del pasivo corriente.

CLASE 8.^a

0N9339761

18

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(9) Ajustes por Periodificación de Pasivo y Repercusión de Pérdidas**Tabla 9.1: Ajustes por periodificación de pasivo**

Los ajustes por periodificación de pasivo a 31 de diciembre de 2021 y 2020, son los siguientes:

	Miles de euros	
	31.12.2021	31.12.2020
Comisiones		
Comisión Sociedad Gestora	-	-
Comisión administrador	1	1
Comisión variable	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(1)	-
Otras comisiones	5	10
Otros	-	-
	<u>5</u>	<u>11</u>

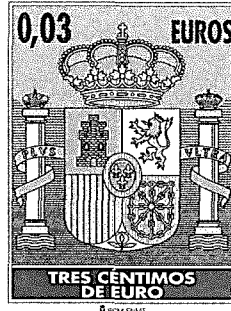
Tabla 9.2: Movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo – cuenta correctora de repercusión de pérdidas durante el ejercicio 2021, es el siguiente:

	Miles de euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administrador	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otros
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	1	-	-	10
Correcciones de valor	-	-	-	(97)	-
Importes devengados durante el ejercicio 2021	143	484	-	110	235
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-	(138)	-
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
27/01/2021	(10)	(33)	-	-	(34)
26/02/2021	(10)	(35)	-	-	(7)
26/03/2021	(11)	(33)	-	-	(2)
27/04/2021	(10)	(40)	-	-	(51)
26/05/2021	(10)	(38)	-	-	(6)
26/06/2021	(11)	(40)	-	-	(2)
27/07/2021	(10)	(42)	-	-	(66)
26/08/2021	(10)	(44)	-	-	(1)
28/09/2021	(11)	(44)	-	-	(1)
26/10/2021	(10)	(46)	-	-	(61)
27/11/2021	(10)	(46)	-	-	(8)
29/12/2021	(30)	(43)	-	-	(1)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	1	-	-	5
Correcciones de valor	-	(1)	-	(125)	-



CLASE 8.^a



0N9339762

19

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

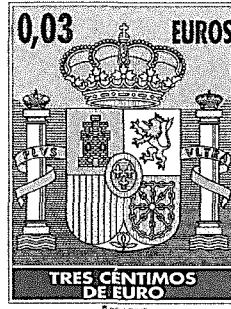
31 de diciembre de 2021

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo – cuenta correctora de repercusión de pérdidas, del ejercicio 2020, fue el siguiente:

	Miles de euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otros
Saldos al 31 de diciembre de 2019	70	5	-	-	5
Correcciones de valor	-	-	-	(160)	-
Importes devengados durante el ejercicio 2020	121	306	-	148	115
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-	(85)	-
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
27/01/2020	(70)	(5)	-	-	(1)
26/02/2020	(10)	(18)	-	-	(1)
26/03/2020	(10)	(22)	-	-	(1)
27/04/2020	(10)	(24)	-	-	(25)
26/05/2020	(10)	(23)	-	-	(7)
26/06/2020	(10)	(28)	-	-	(1)
27/07/2020	(10)	(33)	-	-	(32)
26/08/2020	(11)	(34)	-	-	(1)
28/09/2020	(11)	(33)	-	-	(1)
26/10/2019	(10)	(31)	-	-	(37)
27/11/2019	(11)	(31)	-	-	(2)
29/12/2019	(18)	(28)	-	-	(1)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	-	1	-	-	10
Correcciones de valor	-	-	-	(97)	-



CLASE 8.^a



0N9339763

20

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

(10) Liquidaciones Intermedias

Tabla 10.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el ejercicio 2021 y 2020, es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	<i>Miles de euros</i>	
	<i>2021</i>	<i>2020</i>
<u>Activos Titulizados clasificados en el Activo</u>		
Pagos por adquisición de Activos Titulizados	(35.973)	(31.692)
Cobros por amortizaciones ordinarias	18.703	11.505
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	2.754	1.531
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	21.537	13.064
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Cobros por suscripciones	16.380	22.190
Pagos por amortización ordinaria	-	-
Pagos por intereses ordinarios	(1.896)	(922)
Pagos por amortizaciones anticipadas	-	-
Pagos por amortización previamente impagada	-	-
Pagos por intereses previamente impagados	-	-
Otros pagos del periodo	(24.192)	(14.707)

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se cumple ningún supuesto que suponga la amortización anticipada de la cartera. Por tanto, suponemos que los Bonos se amortizarán en la fecha de amortización pactada.

El Fondo no ha presentado impagos en ninguno de los Bonos durante el ejercicio 2021 y el ejercicio 2020. Asimismo, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de la serie durante el ejercicio 2021 y el ejercicio 2020, ni ha abonado ningún concepto Comisión Variable a los Cedentes.

4: OTRA INFORMACIÓN

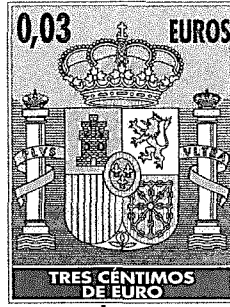
(11) Situación fiscal

El resultado económico del ejercicio es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.



CLASE 8.ª



0N9339764

21

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2021

De conformidad con la Ley 2/2010, de 1 de marzo, en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, son de aplicación a éstos los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia de los clientes.

(12) Otra Información

El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2021 y 2020, han ascendido a 4 miles de euros, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(13) Información sobre Medio Ambiente

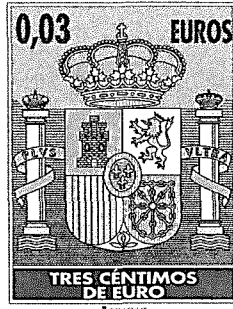
Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el ejercicio 2021 y 2020.

(14) Hechos Posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales, no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las Cuentas Anuales.



CLASE 8.^a



0N9339765

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ANEXO I



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.1

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

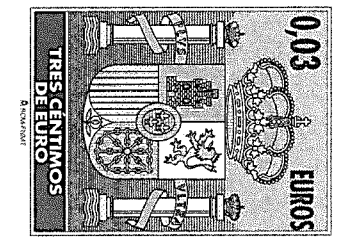
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFIN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Rótulo (%)	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Hipótesis inicial folio/escritura														
	Tasa de activos	Tasa de folio	Tasa de recuperación	Tasa de amortización	Tasa de activos	Tasa de folio	Tasa de recuperación	Tasa de amortización	Tasa de activos	Tasa de folio	Tasa de recuperación	Tasa de amortización											
Participaciones hipotecarias	0380	0	0400	0	0420	0	0440	3,21	1380	0	1400	0	1420	0	1440	5,90	2380		2400	0	2420	0	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		1381		1401		1421		1441		2381		2401		2421		2441
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		1385		1405		1425		1445		2385		2405		2425		2445
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458
Otros:	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459

CLASE 8.ª



0N9339766



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.1

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFIN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

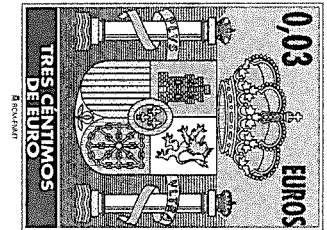
CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Otras importes	Deuda Total							
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total										
Hasta 1 mes	0460	0	0467	0	0474	0	0481	0	0488	0	0495	0	0502	0	0509	0
De 1 a 3 meses	0461	0	0468	0	0475	0	0482	0	0489	0	0496	0	0503	0	0510	0
De 3 a 6 meses	0462	0	0469	0	0476	0	0483	0	0490	0	0497	0	0504	0	0511	0
De 6 a 9 meses	0463	0	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0505	0	0512	0
De 9 a 12 meses	0464	0	0471	0	0478	0	0485	0	0492	0	0499	0	0506	0	0513	0
Más de 12 meses	0465	0	0472	0	0479	0	0486	0	0493	0	0500	0	0507	0	0514	0
Total	0466	0	0473	0	0480	0	0487	0	0494	0	0501	0	0508	0	0515	0

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Otras importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total						
Hasta 1 mes	0515		0522	0529	0536	0543	0550	0557	0564	0571	0578	0584
De 1 a 3 meses	0516		0523	0530	0537	0544	0551	0558	0565	0572	0579	0585
De 3 a 6 meses	0517		0524	0531	0538	0545	0552	0559	0566	0573	0580	0586
De 6 a 9 meses	0518		0525	0532	0539	0546	0553	0560	0567	0574	0581	0587
De 9 a 12 meses	0519		0526	0533	0540	0547	0554	0561	0568	0575	0582	0588
Más de 12 meses	0520		0527	0534	0541	0548	0555	0562	0569	0576	0583	0589
Total	0521		0528	0535	0542	0549	0556	0563	0570	0577		0590



CLASE 8.ª



0N9339767



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.ª

IM GEDESCO INNOVFIN

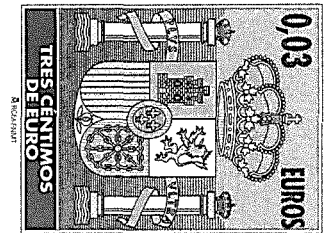
S.05.1
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFIN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principales pendientes					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 30/07/2019	
Inferior a 1 año	0600	55.647	1600	38.377	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	0	1601	0	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	0	1602	0	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	0	1603	0	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	0	1604	0	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	0	1605	0	2605	0
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
Total	0607	55.647	1607	38.377	2607	0
Vida residual media ponderada (años)	0608		1608	0	2608	

Antigüedad	Situación actual 31/12/2021			Situación cierre anual anterior 31/12/2020		
Antigüedad media ponderada (años)	0609		1609	0	2609	



0N9339768



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.1

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

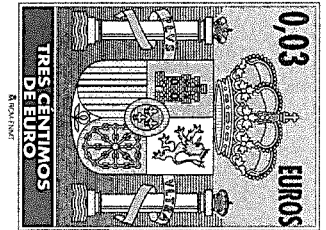
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFIN S.L

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 30/07/2019	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649

CLASE 8.ª



0N9339769



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

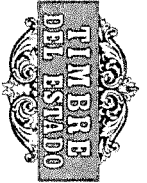
IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.1
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFIN S.L.

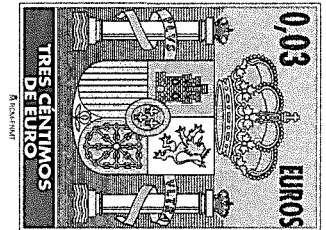
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipo de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 30/07/2019
Tipo de interés medio ponderado	0650	1650	0 2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	1651	0 2651
Tipo de interés nominal mínimo	0652	1652	0 2652



CLASE 8.ª



0N9339770



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.1

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

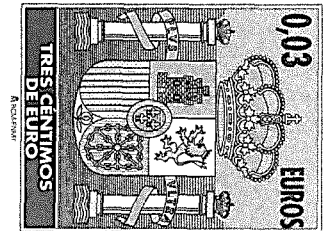
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFIN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 30/07/2019						
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente					
Andalucía	0660	0683	0660	0683	0660	0683					
Aragón	0661	0684	0661	0684	0661	0684					
Asturias	0662	0685	0662	0685	0662	0685					
Baleares	0663	0686	0663	0686	0663	0686					
Canarias	0664	0687	0664	0687	0664	0687					
Cantabria	0665	0688	0665	0688	0665	0688					
Castilla-León	0666	0689	0666	0689	0666	0689					
Castilla-La Mancha	0667	0690	0667	0690	0667	0690					
Cataluña	0668	0691	0668	0691	0668	0691					
Ceuta	0669	0692	0669	0692	0669	0692					
Extremadura	0670	0693	0670	0693	0670	0693					
Galicia	0671	0694	0671	0694	0671	0694					
Madrid	0672	0695	0672	0695	0672	0695					
Melilla	0673	0696	0673	0696	0673	0696					
Murcia	0674	0697	0674	0697	0674	0697					
Navarra	0675	0698	0675	0698	0675	0698					
La Rioja	0676	0699	0676	0699	0676	0699					
Comunidad Valenciana	0677	0700	55.647	0677	0	1700	38.377	0677	0	2700	
País Vasco	0678	0701	0678	0701	0678	0701					
Total España	0679	0702	55.647	0679	0	1702	38.377	0679	0	2702	0
Otros países Unión Europea	0680	0703	0680	0703	0680	0703					
Resto	0681	0704	0681	0704	0681	0704					
Total general	0682	0705	55.647	0682	0	1705	38.377	0682	0	2705	0

CLASE 8.ª



0N9339771



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.1

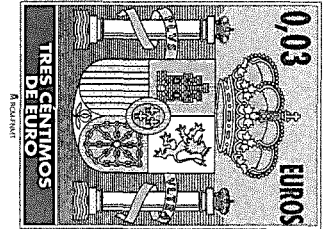
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFIN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2021				Situación de referencia anterior 31/12/2020				Situación inicial 30/07/2019			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710				1710	0			2710			
Sector	0711	0	0712	-	1711	0	1712	-	2711	0	2712	-

CLASE 8.ª



0N9339772



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.2

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

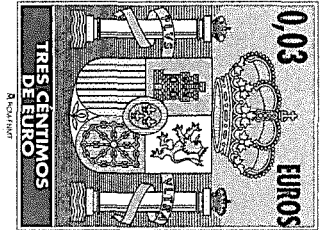
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(milés de euros)		Situación actual 31/12/2021			Situación cierre anual anterior 31/12/2020			Situación inicial 30/07/2019					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305455000	A	1	50.571.640	50.572	1	36.300.044	36.300	1	0	0			
ES0305455018	B	1	50.571.640	50.572	1	4.033.338	4.033	1	25.000	25			
Total		0723	2	0724	101.143	1723	2	1724	40.333	2723	2	2724	25



CLASE 8.ª



0N9339773



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.2

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

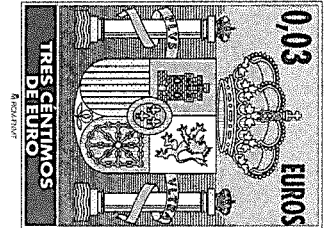
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por reversión de pérdidas					
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie divergen Intereses en el periodo	Principal no vencido	Principal Impagado							
		0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739					
ES0305455000	A	NS	Euribor 1 mes	0	0	2	0	SI	50.572	0	50.574						
ES0305455018	B	S	-	0	0	27	0	SI	50.572	0	50.598						
Total						0740	29	0741	0	0743	101.143	0744	0	0745	101.172	0746	

	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación Inicial 30/07/2019			
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0	0748	0	0749	0

CLASE 8.ª



0N9339774



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.2

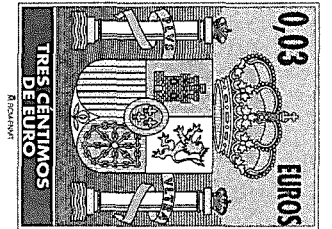
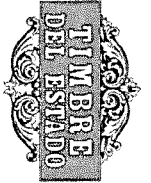
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2021				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2020			
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753
ES0305455000	A	0	0	281	206	0	0	196	64
ES0305455018	B	0	0	338	0	0	0	112	0
Total		0754	0	0756	619	0757	206	1754	1757

CLASE 8.ª



0N9339775



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.2

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

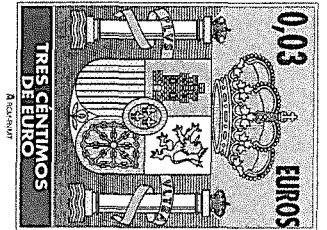
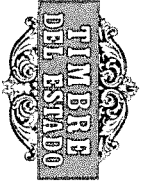
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crédito	Agencia de calificación crédito (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 30/07/2019
		0760	0761	0762	0763	0764
ES0305455000	A	31/12/1900	-	-	-	-
ES0305455018	B	31/12/1900	-	-	-	-

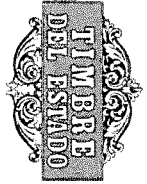
CLASE 8.^a



0N93339776



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



CLASE 8.^a

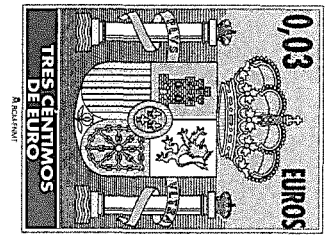
IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.2
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E.

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación clara anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 30/07/2019	
Inferior a 1 año	0765	0	1765	0	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	101.143	1770	40.333	2770	25
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	0
Total	0772	101.143	1772	40.333	2772	25
Vida residual media ponderada (años)	0773	5,09	1773	6,09	2773	7,51



0N9339777



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.3

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

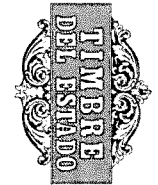
Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

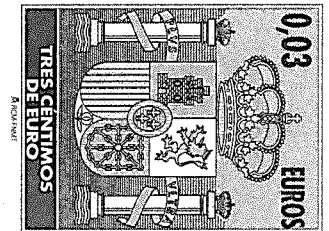
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 30/07/2019	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775		1775	0	2775	
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776		1776	0	2776	
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777		1777	0	2777	
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778	0	2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779	0	2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780	0	2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781	0	2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782	0	2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783	0	2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784	0	2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785	0	2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786	0	2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787	0	2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788	0	2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789	0	2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790	0	2790	
4 Subordinación de series: (S/N)	0791	S	1791	S	2791	
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	49,99	1792	50	2792	
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793	0	2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794	0	2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795	0	2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796	0	2796	



CLASE 8.ª



0N9339778



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.3

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

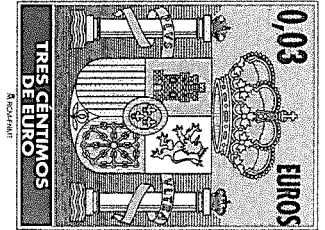
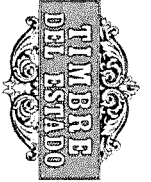
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PERMITAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor recuperable (millas de euros)			Otras características
	Contrapartida	Perjudicialidad liquidación	Tipo de interés anual	Nacional	Tipo de interés anual	Nacional	Situación actual	Situación cierre	Situación inicial	
							31/12/2021	anual anterior	30/07/2019	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Total							0808	0809	0810	

CLASE 8.ª



0N9339779



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.3

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

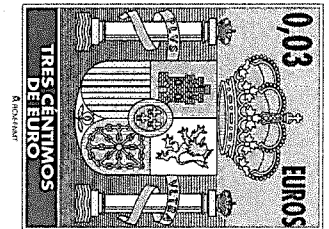
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Naturaleza riesgo cubierto	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 30/07/2019	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Préstamos e PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

CLASE 8.ª



0N9339780



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.5

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

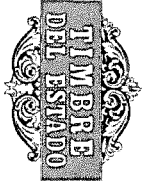
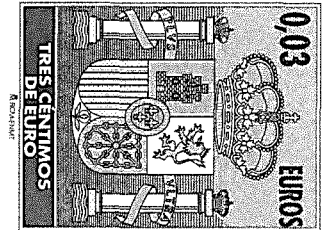
Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida	Importe fijo (miles de euros)		Criterios de determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión	Otras consideraciones		
				Base de cálculo	% anual									
Comisión sociedad gestora	0862	1862		2862		4862		5862		6862		7862		8862
Comisión administrador	0863	1863		2863		4863		5863		6863		7863		8863
Comisión del agente financiero/pegos	0864	1864		2864		4864		5864		6864		7864		8864
Otras	0865	1865		2865		4865		5865		6865		7865		8865



CLASE 8.ª

0N9339781



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.5

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

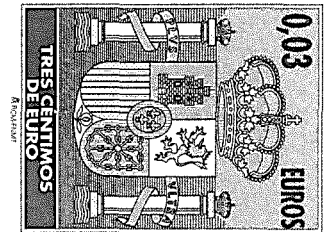
CUADRO B.

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	GEDESCO INNOVFIN S.L.
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	

Determinado por diferencia entre ingresos y gastos (milés de euros)	Código	Fecha cálculo									Total		
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872									31/10/2021	30/11/2021	31/12/2021	
Margen de intereses	0873									84	34	66	185
Deterioro de activos financieros (neto)	0874									0	0	0	0
Dotaciones a provisiones (neto)	0875									0	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876									0	0	0	0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877									-121	-64	-67	-253
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878									-37	-30	-1	-68
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881									37	30	1	68
Repercusión de pérdidas (+) (-):[(A)+(B)+(-)(C)+(D)]	0882									0		0	0
Comisión variable pagada	0883												0
Comisión variable imputada en el periodo de cálculo	0884												0



CLASE 8.ª



0N9339782



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.5

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.

Estados agregados: NO

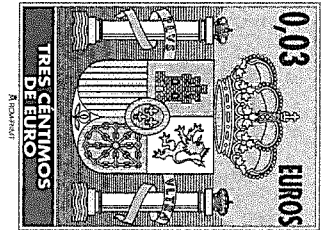
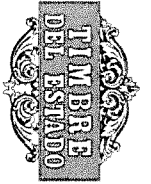
Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

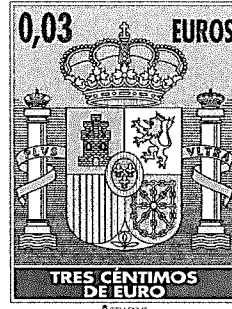
CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (milés de euros)	Fecha cálculo	Total
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885	
Saldo inicial	0886	
Cobros del periodo	0887	
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888	
Pagos por derivados	0889	
Retención importe Fondo de Reserva	0890	
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891	
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892	
Resto pagos/retenciones	0893	
Saldo disponible	0894	
Liquidación de comisión variable	0895	

CLASE 8.^a



0N9339783



ON9339784

CLASE 8.^aDirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

	S.06
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
NOTAS EXPLICATIVAS	

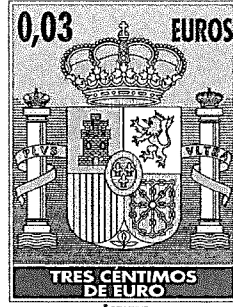
En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13^a de la Circular 2/2016.
Tabla S.05_1D: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.
Tabla S.05_2 cuadro A campo [0004], Hipotesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

Tabla S.05_2 cuadro B campo [9980], tipo de interés aplicado en la última fecha de determinación.
Tabla S.05_5 cuadro C Distribución según el porcentaje del importe pendiente de amortizar de los préstamos sobre el el valor de tasación de los inmuebles del que dispone la gestora. Solo se consideran préstamos con garantía hipotecaria.
Tabla S.05_5 cuadro D Principales índices de referencia:
EUR12: Rate published by the European Banking Federation for 1-year Euro deposit transactions.
MIB12: Madrid Interbank Offered Rate for 1-year deposit transactions.
EURH: Monthly EUR12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
MIBH: Monthly MIB12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
IRPHB: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.
IRPHC: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Cajas de Ahorros, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

INFORME DE AUDITOR
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS



CLASE 8.^a



0N9339785

IM GEDESCO INNOVFIN,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2021

1. El fondo de titulización. Antecedentes.

IM GEDESCO INNOVFIN, Fondo de Titulización en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 25 de julio de 2019, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario de Madrid D. Fernando Molina Stranz, con el número de protocolo 1210, agrupando un Derecho de Crédito por un importe total de 25.000 €, que corresponde al saldo vivo pendiente de reembolso del Derecho de Crédito. Dicho Contrato Financiero fue concedido por GEDESCO INNOVFIN, S.L. (en adelante, “GEDESCO”).

InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., con domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara 131 y con CIF A-83774885, está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La verificación e inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Informe de los Auditores de Cuentas, de los documentos acreditativos y del Folleto de Emisión tuvo lugar con fecha 30 de julio de 2019.

Con fecha 25 de julio de 2019, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 150.000.000 €, integrados por un Bono de la Clase A y un Bono de la Serie B. El valor nominal de cada Bono es de 135.000.000 € el de la Clase A y 15.000.000 € el de la Clase B.

El desembolso de los Bonos se irá produciendo a medida que se realicen adquisiciones de Derechos de Crédito Adicionales por el Fondo.

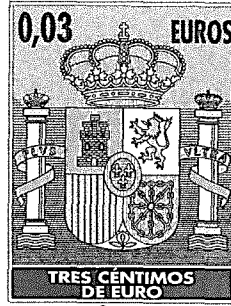
El Fondo constituye un patrimonio separado y abierto por el activo y por el pasivo, de carácter renovable y ampliable, carente de personalidad jurídica, integrado inicialmente, en cuanto a su activo, por los Derechos de Crédito Iniciales, y en cuanto a su pasivo, contará con el Bono Clase A y el Bono Clase B que emite mediante la presente Escritura, de tal forma que el valor patrimonial neto del Fondo será nulo.

El Fondo IM GEDESCO INNOVFIN, FT está regulado conforme (i) la Escritura de Constitución del Fondo y (ii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

Los Fondos de Titulización de Activos están sujetos al régimen general del Impuesto sobre Sociedades.



CLASE 8.^a



ON9339786

2

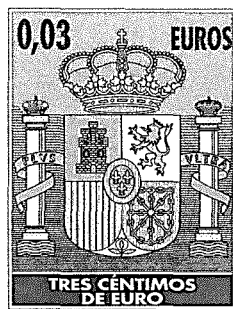
Los rendimientos obtenidos por los titulares de los Bonos, tanto por el concepto de intereses, como con motivo de transmisión, reembolso o amortización de estos tendrán la consideración de rendimientos de capital mobiliario y podrán estar sujetos a retención de acuerdo con las normas fiscales que les sean aplicables.

Con fecha 12 de noviembre de 2019, para que el Fondo fuese beneficiario de la Garantía FEI, el Administrador (como nuevo intermediario financiero en virtud del Contrato de Garantía FEI) y el Fondo Europeo de Inversiones (como garante), entre otros, acordaron, una modificación del Contrato de Garantía FEI Existente ("Amendment Agreement to the Guarantee Agreement"), en el que el Administrador ha sido designado como "Nuevo Intermediario" ("New Intermediary", tal como se define en el Contrato de Garantía FEI) y ejercerá los derechos y obligaciones del Fondo y de Gedesco (como Entidad Originadora -"Originating Entity"- en virtud del Contrato de Garantía FEI), respectivamente, en nombre y por cuenta del Fondo y de la Entidad Originadora. Dicha modificación ha introducido una serie de modificaciones, entre otras, en el Volumen Máximo de Cartera (tal y como se define en el Contrato de Garantía FEI) que han requerido gunas modificaciones en la Escritura de Constitución y en los Contratos Complementarios.

Con fecha 11 de noviembre de 2020, se produce la Novación del Contrato de Garantía FEI 2020 que contiene una serie de modificaciones importantes de carácter estructural (en particular a los Criterios de Elegibilidad FEI) y otras medidas financieras para mitigar temporalmente los efectos económicos negativos de la pandemia del COVID-19. Además, la aceptación para el aumento del Volumen Máximo de Cartera hasta 100.000.000€ (CIEN MILLONES DE EUROS) por medio de la Notificación de Respuesta al Incremento del VMC de fecha 30 de octubre de 2020 como respuesta a una previa Notificación de Propuesta de Incremento del VMC enviada por el Administrador al FEI.

Con fecha 26 de noviembre de 2021, se produce una novación en la cual suscribirán con el FEI un nuevo contrato de garantía aprobado por el FEI en virtud de su programa "Pan-European Guarantee Fund" (el "Contrato de Garantía Paneuropea FEI" que contiene una serie de modificaciones importantes de carácter estructural (en particular a los Criterios de Elegibilidad FEI). Los Derechos de Crédito en cada momento tendrán un límite máximo igual al Importe Máximo del Activo del Fondo, esto es, CIENTO CINCUENTA MILLONES DE EUROS (150.000.000 €) con los siguientes sub-límites:

- i. Un Volumen Máximo de Cartera Innovfin (VMCI) de 78.618.358,89 EUR para aquellos Contratos Financieros Garantizados por el Contrato de Garantía Innovfin FEI; y
- ii. Un Volumen Máximo de Cartera Paneuropea (VMCP) de 71.381.641,11 EUR para aquellos Contratos Financieros Garantizados por el Contrato de Garantía Paneuropea FEI."



ON9339787

CLASE 8.^a

3

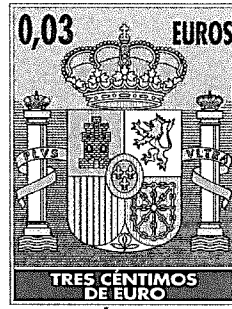
2. Situación actual del fondo**2.1. Principales datos del activo**

A 31 de diciembre de 2021 la cartera titulizada agrupada en el activo del fondo contaba con las siguientes características:

Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida	
Datos Generales				
Número de Préstamos	1	86	0	0
Número de Deudores	1	83	0	0
Saldo Pendiente	25.000	58.511.287	0	0
Saldo Pendiente No Vencido	25.000	58.511.287	0	0
Saldo Pendiente Medio	25.000	680.364	0	0
Mayor Préstamo	25.000	5.000.000	0	0
Antigüedad Media Ponderada (meses)	0	10	0	0
Vencimiento Medio Pond. (meses)	15	36	0	0
% sobre Saldo Pendiente		100%	0%	0%
	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Concentración por deudor				
Mayor deudor	100%	8,55%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	100%	52,27%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	100%	79,42%	N.A.	N.A.
Tipo de Interés				
Fijo	100%	0%	0%	0%
Variable	0%	100%	0%	0%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	17,28%	4,81%	0%	0%
Margen Medio Pond. (%)	0%	4,81%	0%	0%
Distribución geográfica por deudor				
Madrid	100%	41,51%	0%	0%
Cdad Valenciana	0%	18,15%	0%	0%
Andalucía	0%	12,2%	0%	0%
Murcia	0%	0,21%	0%	0%
Pais Vasco	0%	0,07%	0%	0%
Otros	0%	27,86%	0%	0%
Tipos de Activo				
Goods Leasing	0%	0%	0%	0%
Other Loans	100%	100%	0%	0%

(1) excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución



0N9339788

CLASE 8.^a

4

2.2 Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2021 las características principales de los bonos emitidos por el fondo de titulización eran las siguientes:

Bonos de titulización	Saldo inicial desembolsado	Saldo actual desembolsado	Cupón vigente	Diferencial	Tipo de referencia	Fecha próxima revisión	Frecuencia de revisión
Clase A	0	50.833.078,40	2,1870%	2,75%	-0,563%	16/01/2022	Mensual
Clase B	25.000,00	5.648.119,82	-	-	-	16/01/2022	Mensual
Total	25.000,00	56.481.198,22					

Dichos Bonos de titulización no están calificados por ninguna agencia de calificación.

3. Principales riesgos e incertidumbres**3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos**

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- La morosidad y los fallidos (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración: por deudor y geográfica (ver apartado 2.1).

Frente a dichos riesgos, el Fondo es beneficiario, bajo los términos del Contrato de Garantía FEI y Garantía Paneuropea, de una garantía otorgada por el Fondo Europe de Inversiones sobre los Contratos Financieros. Para que los Derechos de Crédito derivados de los Contratos Financieros estén cubiertos por dicha garantía, éstos han de ser concedidos por el Cedente al amparo de los Criterios de Elegibilidad del Contrato de Garantía FEI y Garantía Paneuropea.

3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al fondo y la calificación crediticia que tienen a 16 de febrero de 2021:

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Moody's/S&P/Fitch/DBRS	Calificación a largo plazo Moody's/S&P/Fitch/DBRS	Límites calificación DBRS/S&P (Moody's/DBRS)
Cuenta Tesorería (Estipulación 10 de la Escritura de Constitución)	CaixaBank, S.A.	P-2 / A-2/ F-2/R-1 (low)	Baa1/BBB+/BBB+/ A	-
Cuenta Compras (Estipulación 10 de la Escritura de Constitución)	CaixaBank, S.A.	P-2 / A-2/ F-2/R-1 (low)	Baa1/BBB+/BBB+/ A	-
Administrador de los préstamos (Estipulación 8 de la Escritura de Constitución)	Gedesco Services Spain, S.A.U.	-/-/-	-/-/-	-

3.3. Otros riesgos

No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del fondo.



ON9339789

CLASE 8.^a

5

4. Evolución del fondo en el ejercicio 2021

4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada anual a cierre del ejercicio 2021 es de 3,21%.

4.2. Morosidad y Fallidos

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2021 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2020 se recoge en cuadro del apartado 2.1.

4.4. Bonos de titulación: pagos realizados, importes pendientes y tipos de interés vigentes.

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados por el fondo a las distintas series de bonos que componen la emisión:

Bonos de titulación	Saldo desembolsado inicial	Saldo desembolsado 31/12/21	Amortización durante 2021	% Amortización	Intereses Pagados en 2021	Cupón Vigente a 31/12/21
Clase A	0,00	50.833.078,40	0	0,00%	993.670,77€	2,1980%%
Clase B	25.000,00	5.648.119,82	0,00	0,00%	914.132,93€	-
Total	25.000,00	56.481.198,22	0			

A 31 de diciembre de 2021, no hay ningún importe pendiente de pago a los bonos emitidos por el fondo.

4.5. Otros importes pendientes de pago del Fondo

En relación con los gastos periódicos del Fondo, a 31 de diciembre de 2021 no existían cantidades devengadas pendientes de pago.

4.6. Acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio

Los Bonos no han sido calificados por ninguna agencia de calificación.

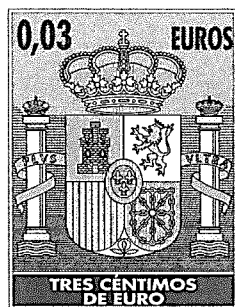
5. Generación de flujos de caja en 2021

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2021 han ascendido a 21.560.974,42 euros, siendo 18.806.684,18 euros en concepto de devolución de principal de los préstamos y 2.754.290,24 euros en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de los recursos disponibles del fondo (tal y como se definen en la Estipulación 13 de la Escritura de Constitución) se ha realizado siguiendo las condiciones establecidas en dicha Estipulación.



CLASE 8.^a



0N9339790

6

6. Riesgos y mecanismos de cobertura: mejoras de crédito y triggers.

6.1. Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son la morosidad y los derivados de la concentración geográfica y por deudor de la cartera.

6.2. Evolución de las mejoras crédito durante el ejercicio. Situación a cierre comparada con situación inicial.

Como principales mejoras de crédito, el fondo cuenta con un fondo de reserva que en la fecha de constitución ascendía a 250 €, uno por ciento (1%) del Saldo Vivo Pendiente de los Derechos de Crédito Iniciales, y con la estructura de subordinación de las diferentes series de bonos.

El nivel a 31 de diciembre de 2021 era de 496.924,71€ siendo este nivel igual al Importe Objetivo del Fondo de Reserva.

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de las series a cierre de 2021 comparada con la mejora de inicial (en la Fecha de Constitución):

Bonos	Situación Inicial	%	Subordinación Inicial	Saldo Actual	%	Subordinación Actual
Clase A	0,00	0,00%	-	50.833.078,40	90 %	10,87%
Clase B	25.000,00	100,00%	1,00%	5.648.119,82	10%	0,88%
Fondo de Reserva	250	1,00%	-	496.924,71	0,88%	
Total emisión	25.000			56.978.122,93		

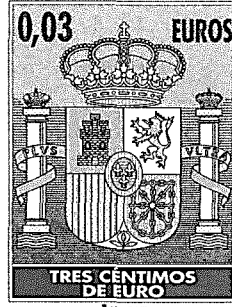
6.3. Triggers del Fondo.

Amortización de los bonos.

Durante el 2021, no se ha comenzado a amortizar los Bonos, puesto que el Fondo continúa dentro del Periodo de Compra (estipulación 6.3. de la Escritura de Constitución).

6.4. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2021

No se ha producido ninguna situación que haya provocado actuación adicional por parte de la sociedad gestora.



ON9339791

CLASE 8.^a

7

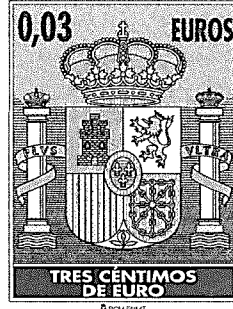
7. Perspectivas del fondo**7.1. Flujos de los bonos: hipótesis y cuadros de bonos**

La siguiente tabla recoge la estimación de los flujos financieros que generarán los bonos bajo las siguientes hipótesis:

- Tipos de interés constantes.

Bono A:

Fecha Pago	Saldo Bono A	Cupón Bono	Principal Bono	Interés Bono A
		A	A	
26/01/2022	50.833.078,40	2,157%		944,18
26/02/2022	50.833.078,40	2,157%	0,00	852,81
26/03/2022	50.833.078,40	2,157%	0,00	944,18
26/04/2022	50.833.078,40	2,157%	0,00	913,72
26/05/2022	50.833.078,40	2,157%	0,00	944,18
26/06/2022	50.833.078,40	2,157%	0,00	913,72
26/07/2022	40.672.375,45	2,157%	10.160.702,95	944,18
26/08/2022	38.885.166,21	2,157%	1.787.209,24	755,46
26/09/2022	36.950.550,68	2,157%	1.934.615,53	698,96
26/10/2022	35.027.759,31	2,157%	1.922.791,37	686,33
26/11/2022	33.112.333,40	2,157%	1.915.425,91	629,62
26/12/2022	31.196.842,24	2,157%	1.915.491,16	615,03
26/01/2023	29.354.972,73	2,157%	1.841.869,51	579,46
26/02/2023	27.825.121,21	2,157%	1.529.851,52	492,48
26/03/2023	26.390.314,35	2,157%	1.434.806,86	516,83
26/04/2023	24.955.441,55	2,157%	1.434.872,80	474,37
26/05/2023	23.579.066,91	2,157%	1.376.374,64	463,53
26/06/2023	22.202.692,22	2,157%	1.376.374,69	423,83
26/07/2023	20.826.317,57	2,157%	1.376.374,65	412,40
26/08/2023	19.481.151,23	2,157%	1.345.166,34	386,83
26/09/2023	18.135.984,92	2,157%	1.345.166,31	350,17
26/10/2023	16.799.265,93	2,157%	1.336.718,99	336,86
26/11/2023	15.462.547,00	2,157%	1.336.718,93	301,97
26/12/2023	14.125.828,03	2,157%	1.336.718,97	287,20
26/01/2024	12.831.649,86	2,157%	1.294.178,17	262,38
26/02/2024	11.561.992,52	2,157%	1.269.657,34	222,96
26/03/2024	10.296.793,53	2,157%	1.265.198,99	214,75
26/04/2024	9.047.027,22	2,157%	1.249.766,31	185,08
26/05/2024	7.876.720,54	2,157%	1.170.306,68	168,04
26/06/2024	6.718.540,49	2,157%	1.158.180,05	141,58
26/07/2024	5.739.050,49	2,157%	979.490,00	124,79
26/08/2024	4.850.478,34	2,157%	888.572,15	106,60
26/09/2024	4.018.138,30	2,157%	832.340,04	87,19
26/10/2024	3.203.037,12	2,157%	815.101,18	74,63
26/11/2024	2.387.935,96	2,157%	815.101,16	57,57
26/12/2024	1.572.834,78	2,157%	815.101,18	44,35
26/01/2025	757.733,63	2,157%	815.101,15	29,21
26/02/2025	189.624,14	2,157%	568.109,49	12,71
26/03/2025	0,00	2,157%	189.624,14	3,52



0N9339792

CLASE 8.^a

8

Bono B:

Fecha Pago	Saldo Bono B	Cupón Bono B	Principal Bono B	Interés Bono B
26/01/2022	5.648.119,82	0%		0,00
26/02/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/03/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/04/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/05/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/06/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/07/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/08/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/09/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/10/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/11/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/12/2022	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/01/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/02/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/03/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/04/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/05/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/06/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/07/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/08/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/09/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/10/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/11/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/12/2023	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/01/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/02/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/03/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/04/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/05/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/06/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/07/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/08/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/09/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/10/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/11/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/12/2024	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/01/2025	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/02/2025	5.648.119,82	0%	0,00	0,00
26/03/2025	5.276.864,18	0%	371.255,64	0,00



CLASE 8.^a



ON9339793

9

26/04/2025	4.715.984,41	0%	560.879,77	0,00
26/05/2025	4.155.104,64	0%	560.879,77	0,00
26/06/2025	3.653.669,31	0%	501.435,33	0,00
26/07/2025	3.313.338,94	0%	340.330,37	0,00
26/08/2025	2.973.008,55	0%	340.330,39	0,00
26/09/2025	2.632.678,17	0%	340.330,38	0,00
26/10/2025	2.292.347,77	0%	340.330,40	0,00
26/11/2025	1.952.017,40	0%	340.330,37	0,00
26/12/2025	1.611.687,00	0%	340.330,40	0,00
26/01/2026	1.271.356,63	0%	340.330,37	0,00
26/02/2026	977.390,81	0%	293.965,82	0,00
26/03/2026	750.300,00	0%	227.090,81	0,00
26/04/2026	625.250,00	0%	125.050,00	0,00
26/05/2026	500.200,00	0%	125.050,00	0,00
26/06/2026	375.150,00	0%	125.050,00	0,00
26/07/2026	250.100,00	0%	125.050,00	0,00
26/08/2026	125.050,00	0%	125.050,00	0,00
26/09/2026	0,00	0%	125.050,00	0,00

7.2. Liquidación y extinción del fondo

La actividad del Fondo se inició el día del otorgamiento de la Escritura de Constitución y finalizará el 31 de enero de 2027 (la "Fecha de Vencimiento Final") salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación que se contempla en la Estipulación 4.1 de la Escritura de Constitución o hubiera tenido lugar la disolución del Fondo, tal y como se establece en la Estipulación 4.3 de la Escritura de Constitución.

No obstante, a lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en la Escritura de Constitución durante el próximo ejercicio.

7.3. Hechos posteriores al cierre.

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio 2021.



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.4

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

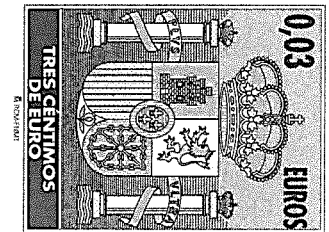
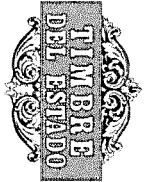
INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002	0	7003	0	7006	0	7009	0	7012	0	7015	0		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	0	7008	0	7011	0	7014	0	7017	0	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	0	7024	0	7027	0	7030	0	7033	0		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	0	7026	0	7029	0	7032	0	7035	0	7036	0

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto			
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Última Fecha Pago			
Dotación del Fondo de Reserva	0850	0	1850	0	2850	0	3850	-
* Que el SNP no fallidos sea igual o mayor al 10% Saldo Inicial.	0851	222.587,150	1851	153.508,040	2851	198.769,880	3851	-
	0852	0	1852	0	2852	0	3852	-
	0853	0	1853	0	2853	0	3853	-

CLASE 8.^a



0N9339794



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

S.05.4

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

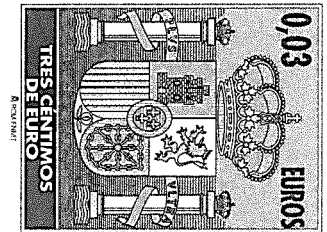
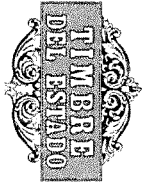
-

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene
información adicional
en fichero adjunto

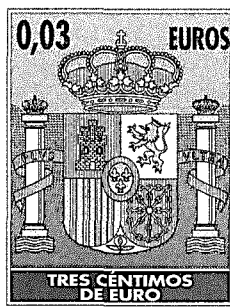
CLASE 8.^a



0N9339795



CLASE 8.^a



0N9339796

DILIGENCIA DE FIRMA

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM GEDESCO INNOVFIN, Fondo de Titulización, en fecha 11 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización y las modificaciones incorporadas a ésta mediante la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la C.N.M.V. del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio 2020 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Cuentas anuales	Del 0N9339738 al 0N9339784
Informe de Gestión	Del 0N9339785 al 0N9339795

Firmantes

D. José Antonio Trujillo del Valle

D. Manuel González Escudero

D. Iñigo Trincado Boville