



# 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 31.12.2022)



KPMG Auditores, S.L.  
Paseo 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 2022, 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 2022, 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 (véanse notas 3 y 6 de la memoria)

La cartera de Activos Titulizados por importe de 49.709 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2022, 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 Titulizados, 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 (véanse 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 2022 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 2022, 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 2022 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 prohiban 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

17 de abril de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

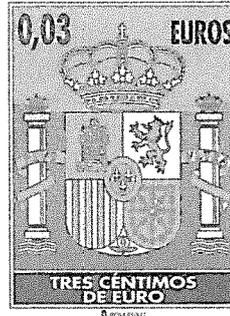
2023 Núm. 01/23/08465

96,00 EUR

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



**CLASE 8.ª**



003195167

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

**ÍNDICE:**

**A. CUENTAS ANUALES**

**1 ESTADOS FINANCIEROS**

- Balance a 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

**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:**

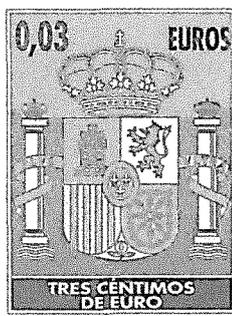
- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

**B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4**

- Informe de gestión
- Anexos: Estados S05.4



CLASE 8.<sup>a</sup>



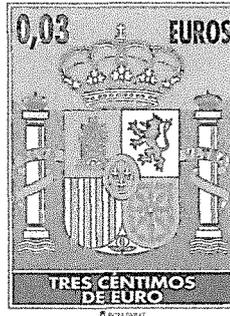
003195168

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021

**A CUENTAS ANUALES**

		Miles de euros	
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<b>ACTIVO</b>			
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>25.495</b>	-
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		<b>25.495</b>	-
1. Activos titulizados	6	25.495	-
Otros		25.189	-
Activos dudosos		408	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(102)	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>26.962</b>	<b>57.348</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>		<b>24.214</b>	<b>55.647</b>
1. Activos titulizados	6	24.214	55.647
Otros		23.123	55.647
Activos dudosos		1.454	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(363)	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		-	-
Otros		-	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	7	<b>2.748</b>	<b>1.701</b>
1. Tesorería		2.748	1.701
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>52.457</b>	<b>57.348</b>



003195169

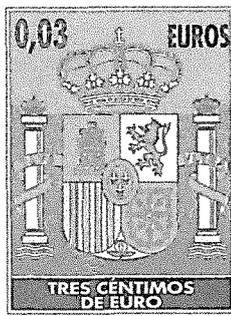
**CLASE 8.ª****IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021

		Miles de euros	
	Nota	31.12.2022	31.12.2021
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>29.901</b>	<b>56.986</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		-	-
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	8	<b>29.901</b>	<b>56.986</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos		29.454	56.220
Series no subordinadas		22.997	50.572
Series subordinadas		6.457	5.648
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		447	766
Otros		976	890
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(529)	(124)
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>22.556</b>	<b>362</b>
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>		-	-
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	8	<b>22.545</b>	<b>357</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos		22.475	290
Series no subordinadas		22.459	261
Intereses y gastos devengados no vencidos		16	29
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		70	67
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	9	<b>11</b>	<b>5</b>
1. Comisiones		11	5
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		5	1
Comisión agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(1)
Otras comisiones		6	5
2. Otros		-	-
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>		-	-
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>52.457</b>	<b>57.348</b>



CLASE 8.ª



003195170

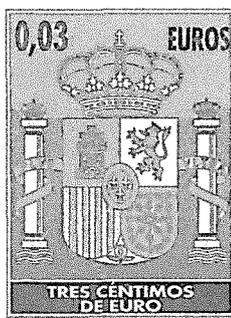
IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Cuenta de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
1. Intereses y rendimientos asimilados		3.663	2.754
Activos titulizados	6	3.663	2.754
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(2.577)	(1.920)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(2.577)	(1.920)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>1.086</b>	<b>834</b>
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(1.232)	(972)
Servicios exteriores		-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	9	(1.232)	(972)
Comisión de sociedad gestora		(127)	(143)
Comisión administrador		(600)	(484)
Comisión del agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		(207)	(110)
Otros gastos		(295)	(235)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	(466)	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	9	612	138
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195171

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

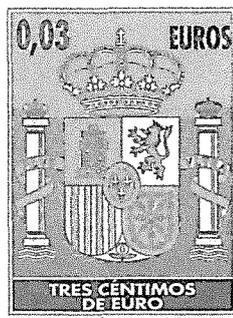
Estado de Flujos de Efectivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Miles de euros	
	2022	2021
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(3.503)</b>	<b>(2.663)</b>
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.073	858
Intereses cobrados de los activos titulizados	3.663	2.754
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(2.590)	(1.896)
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 (-)	(1.020)	(866)
Comisión sociedad gestora (-)	(127)	(143)
Comisión administrador (-)	(599)	(483)
Comisión agente financiero /pagos (-)	-	-
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(294)	(240)
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	(3.556)	(2.655)
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 (-)	(26.039)	(24.192)
Otros cobros de explotación	26.041	21.537
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES / INVERSIÓN FINANCIACIÓN</b>	<b>4.550</b>	<b>1.944</b>
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	8.173	16.380
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(17.010)	(35.973)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	13.387	21.537
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	22.483	21.537
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 (-)	(12.654)	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	86	-
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	86	-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>1.047</b>	<b>(719)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	1.701	2.420
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	2.748	1.701

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195172

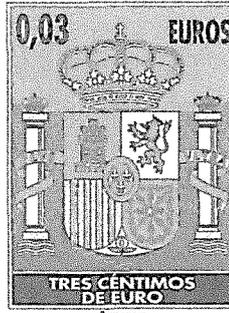
IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Estado de Ingresos y Gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Miles de euros	
	2022	2021
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 período	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
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 período	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del período	-	-
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 período	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195173

1

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

**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).

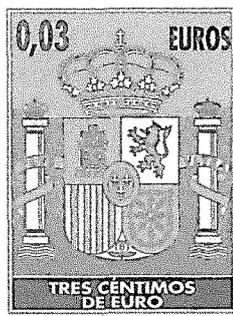
La Sociedad Gestora, a efectos de la constitución del Fondo, y actuando como representante legal en nombre y representación del mismo, procedió a llevar a cabo la emisión inicial de un Bono cuyo precio de emisión ascendió a 25 miles de euros. El Fondo es igualmente de carácter abierto por su pasivo y, 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.<sup>a</sup>



003195174

2

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- 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

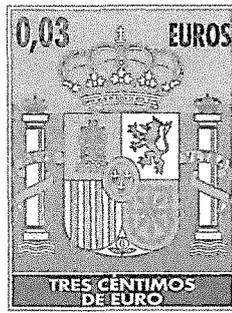
La Sociedad Gestora, previa comunicación a la CNMV, estará facultada para proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo y con ello a la Amortización Anticipada de la totalidad de la Emisión de Bonos y extinción del Fondo en cualquier fecha, con los supuestos y los requisitos descritos en el apartado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



003195175

3

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(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

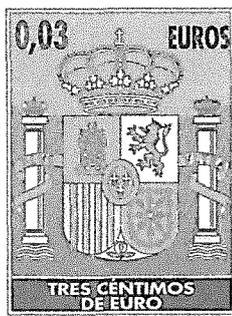
La Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, procedió a la firma con CaixaBank, S.A., un contrato de cuentas bancarias para depositar los recursos líquidos pertenecientes al Fondo.

(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.<sup>a</sup>



003195176

4

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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 2022 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2022 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 2022.

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.

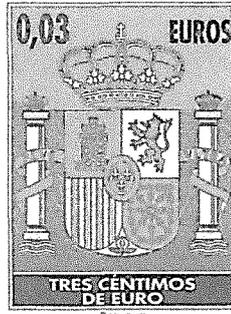
Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022, han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la escritura de constitución del Fondo.

Con fecha 10 de marzo de 2023, 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 2023 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.<sup>a</sup>



003195177

5

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(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 2022, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2021 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2021.

(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

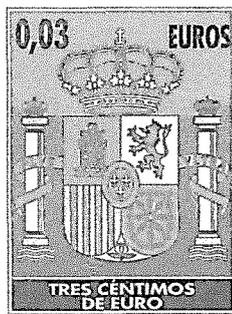
En la confección de estas Cuentas Anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estados de ingresos y gastos.

(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.<sup>a</sup>



003195178

6

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(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.

(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

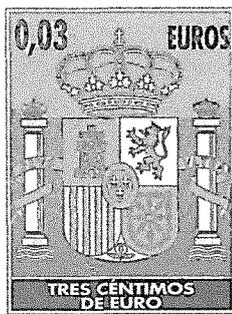
Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

(d) Corriente y No Corriente

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195179

7

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(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 aquéllos 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

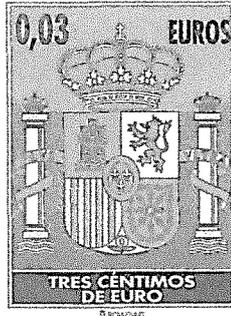
En esta categoría se clasificarán aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

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.



003195180

CLASE 8.<sup>a</sup>

8

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

*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.

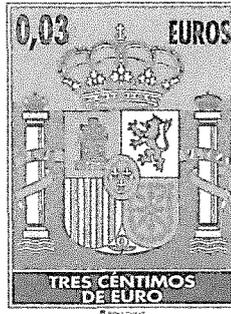
No obstante lo señalado en el párrafo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente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

*Valoración posterior*

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195181

9

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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*

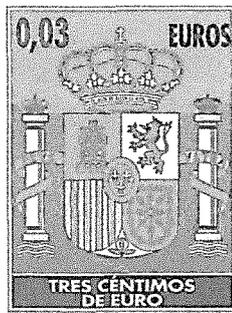
La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

(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 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).



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195182

10

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(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.

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.



CLASE 8.ª



003195183

11

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(q) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

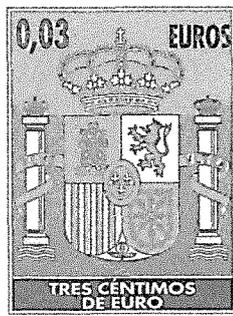
A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo 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.

(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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195184

12

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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 2022 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 2022 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

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.



003195185

CLASE 8.ª

13

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Activos Titulizados	49.709	55.647
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.748	1.701
<b>Total Riesgo</b>	<b>52.457</b>	<b>57.348</b>

(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.

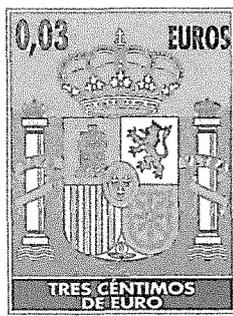
Con fecha 25 de julio de 2019, se produjo la primera cesión efectiva de los Activos Titulizados, por importe de 25 miles de euros.

**Tabla 6.1: Activos financieros**

El detalle de este epígrafe, a cierre de los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de euros					
	2022			2021		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos Titulizados						
Otros	23.123	25.189	48.312	55.647	-	55.647
Activos Dudosos	1.454	408	1.862	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(363)	(102)	(465)	-	-	-
	<u>24.214</u>	<u>25.495</u>	<u>49.709</u>	<u>55.647</u>	<u>-</u>	<u>55.647</u>

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



003195186

CLASE 8.ª

14

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

**Tabla 6.2: Detalle y movimiento de los Activos Titulizados**

El detalle y movimiento de los Activos Titulizados para el ejercicio 2022 y 2021, es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Saldo inicial del ejercicio	55.647	38.377
Adquisición de Activos Titulizados	17.010	35.973
Amortización ordinaria	(22.483)	(18.703)
Saldo final cierre del ejercicio	50.174	55.647

**Devengo de los intereses de los Activos Titulizados**

Durante el ejercicio 2022, se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 3.663 miles de euros (2.754 miles de euros durante el ejercicio 2021), de los cuales ningún importe se encuentra como devengado no vencido en el activo del balance.

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existe importe de los intereses implícitos vencidos e impagados.

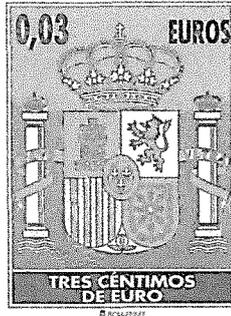
**Tabla 6.3: Detalle de compras adicionales de Activos Financieros**

Durante el ejercicio 2022, se ha procedido a la compra de Activos Financieros con el siguiente detalle:

Fecha de pago	Miles de euros
	Compras adicionales
31/01/2022	2.865
28/02/2022	6.613
31/03/2022	3.269
30/04/2022	717
31/05/2022	1.701
30/06/2022	1.845
30/07/2022	-
31/08/2022	-
30/09/2022	-
31/10/2022	-
30/11/2022	-
31/12/2022	-
Total	17.010



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195187

15

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Durante el ejercicio 2021, se procedió a la compra de Activos financieros con el siguiente detalle:

Fecha de pago	Miles de euros
	Compras adicionales
31/01/2021	3.691
28/02/2021	5.749
31/03/2021	1.310
30/04/2021	-
31/05/2021	-
30/06/2021	-
30/07/2021	1.045
31/08/2021	-
30/09/2021	-
31/10/2021	-
30/11/2021	-
31/12/2021	-
<b>Total</b>	<b>35.973</b>

**Tabla 6.4: Características principales de la cartera**

Las características principales de la cartera a cierre de los ejercicios 2022 y 2021, son las siguientes:

	31.12.2022	31.12.2021
Tasa de amortización anticipada	0,53%	3,21%
Tipo de descuento medio de la cartera	4,87%	4,77%
Tipo de descuento máximo de la cartera	6,99%	8,000%
Tipo de descuento mínimo de la cartera	1,43%	1,43%

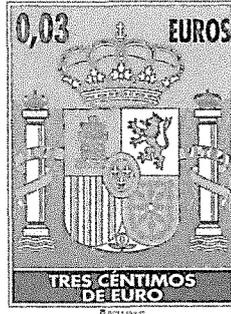
**Tabla 6.5: Vencimientos estimados de los Activos Titulizados**

Los vencimientos estimados de los Activos Titulizados a cierre de 2022 son los siguientes:

	Miles de euros					
	2023	2024	2025	2026	2027	Resto
Por principal	23.123	17.265	6.813	1.519	-	-
Impago de principal	1.454	408	-	-	-	-
Por intereses implícitos	1.757	851	243	25	-	-
	<b>26.334</b>	<b>18.524</b>	<b>7.056</b>	<b>1.544</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195188

16

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Los vencimientos estimados de los Activos Titulizados a cierre de 2021 fue el siguiente:

	Miles de euros					
	2022	2023	2024	2025	2026	Resto
Por principal	55.647	-	-	-	-	-
Impago de principal	-	-	-	-	-	-
Por intereses implícitos	2.346	1.359	624	193	21	-
	<u>57.993</u>	<u>1.359</u>	<u>624</u>	<u>193</u>	<u>21</u>	<u>-</u>

(7) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

**Tabla 7.1: Tesorería**

El detalle de este epígrafe, a cierre de los ejercicios 2022 y 2021, es el siguiente:

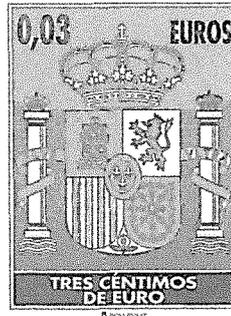
	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Tesorería	2.748	1.701
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
	<u>2.748</u>	<u>1.701</u>

A 31 de diciembre de 2022 y 2021 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 2022 y el ejercicio 2021.



CLASE 8.ª



003195189

17

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(8) Pasivos Financieros

**Tabla 8.1: Pasivos financieros**

Los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	Miles de euros					
	31.12.2022			31.12.2021		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos	22.475	29.454	51.929	290	56.220	56.510
Series no subordinadas	22.459	22.997	45.456	261	50.572	50.833
Series subordinadas	-	6.457	6.457	-	5.648	5.648
Intereses y gastos devengados no vencidos	16	-	16	29	-	29
Otros pasivos financieros	70	447	517	67	766	833
Otros	70	976	1.046	67	890	957
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	(529)	(529)	-	(124)	(124)
	<u>22.545</u>	<u>29.901</u>	<u>52.446</u>	<u>357</u>	<u>56.986</u>	<u>57.343</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:

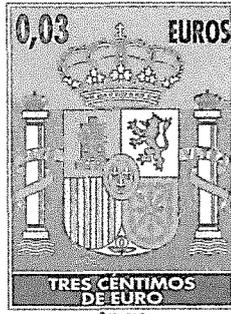
- a) Bono Clase A: Se emitió inicialmente con un importe nominal equivalente al 90% de importe máximo del activo del Fondo.

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.



003195190

**CLASE 8.ª**

18

**IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION****Memoria de las Cuentas Anuales**

31 de diciembre de 2022

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 2022 y 2021, es el siguiente:

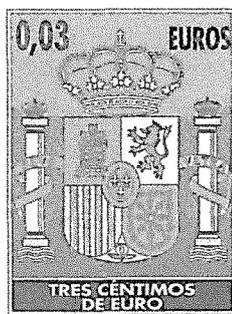
	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial	56.481	40.333
Nuevas emisiones	8.086	16.148
Amortizaciones	(12.654)	-
Saldo final	51.913	56.481

**Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos**

Durante el ejercicio 2022, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 2.577 miles de euros (1.920 miles durante el ejercicio 2021) registrados en "Obligaciones y otros valores emitidos" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los que 16 miles de euros se encuentran pendientes de vencimiento (29 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), estando registrados en "Intereses y gastos devengados no vencidos" en el epígrafe de "Obligaciones y otros valores emitidos" del pasivo corriente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195191

19

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(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 2022 y 2021, son los siguientes:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Comisiones		
Comisión Sociedad Gestora	-	-
Comisión administrador	5	1
Comisión variable	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	(1)
Otras comisiones	6	5
Otros	-	-
	<u>11</u>	<u>5</u>

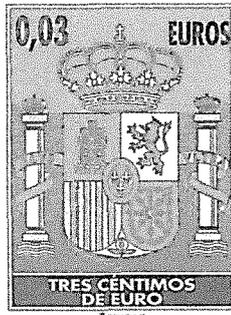
**Tabla 9.2: Movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo**

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo – cuenta correctora de repercusión de pérdidas durante el ejercicio 2022 es el siguiente:

	Miles de euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administrador	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otros
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	1	-	-	5
Correcciones de valor	-	(1)	-	(125)	-
Importes devengados durante el ejercicio 2022	127	600	-	207	295
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-	(612)	-
Pagos realizados	(127)	(595)	-	-	(294)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	5	-	-	6
Correcciones de valor	-	-	-	(529)	-



CLASE 8.ª



003195192

20

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo – cuenta correctora de repercusión de pérdidas, del ejercicio 2021 fue 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:	(143)	(484)	-	-	(240)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	1	-	-	5
Correcciones de valor	-	(1)	-	(125)	-

(10) Liquidaciones Intermedias

**Tabla 10.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos**

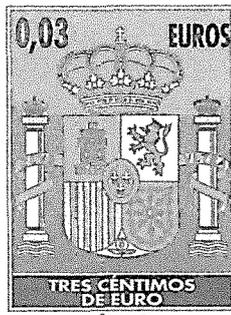
El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el ejercicio 2022 y 2021, es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	Miles de euros	
	2022	2021
<b>Activos Titulizados clasificados en el Activo</b>		
Pagos por adquisición de Activos Titulizados	(17.010)	(35.973)
Cobros por amortizaciones ordinarias	22.483	18.703
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	3.619	2.754
Cobros por intereses previamente impagados	44	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	26.041	21.537
<b>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</b>		
Cobros por suscripciones	8.173	16.380
Pagos por amortización ordinaria	(12.654)	-
Pagos por intereses ordinarios	(2.590)	(1.896)
Pagos por amortización anticipadas	-	-
Pagos por amortización previamente impagada	-	-
Pagos por intereses previamente impagados	-	-
Otros pagos del periodo	(26.039)	(24.192)

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195193

21

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El Fondo no ha presentado impagos en ninguno de los Bonos durante el ejercicio 2021. Durante el ejercicio 2022 el Fondo ha presentado a 31 de diciembre un impago de principal de 1.564 miles de euros. Asimismo, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de la serie durante el ejercicio 2022 y el ejercicio 2021, 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.

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 2022 y 2021, han ascendido a 5 y 4 miles de euros, respectivamente, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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.

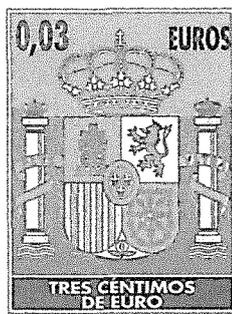
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(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 2022 y 2021.



**CLASE 8.ª**



003195194

22

**IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION**

Memoria de las Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(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.<sup>a</sup>**



003195195

23

**IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACION**

**ANEXO**



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

IM GEDESCO INNOVFN

S.05.1

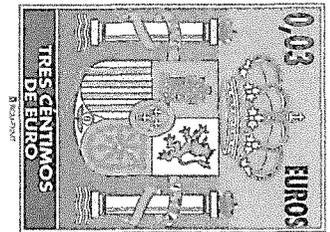
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Índice (i)	Situación actual 31/12/2022				Situación (datos anual anterior) 31/12/2021				Hipótesis Índice de Interoportunidad			
	Valor de activos diferencia	Valor de activos diferencia	Valor de amortización diferencia	Valor de amortización diferencia	Valor de activos diferencia	Valor de activos diferencia	Valor de amortización diferencia	Valor de amortización diferencia	Valor de activos diferencia	Valor de activos diferencia	Valor de amortización diferencia	Valor de amortización diferencia
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	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	3,71 0419	0 0439	0 0459	0,53 1399	0 1419	0 1439	0 1459	0 2399	0 2419	0 2439	0 2459

CLASE 8.ª

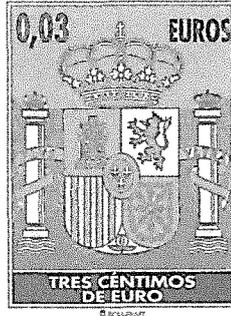


003195196



003195197

CLASE 8.ª



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

IM GEDESCO INNOVFN

S.05.1

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFN  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.  
Estrada segregados: NO  
Fecha: 31/12/2022  
Estradas ordenadas de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

EUROBOND

Tramo (segregados por el emisor)	Por el emisor		Total	Otro	Total	Otro	Total	Otro	Total						
	Principal (segregado)	Intereses (segregado)													
Hasta 1 mes	0,0460	0	0,0474	0	0,0481	0	0,0485	0	0,0485	0	0,0485	0	0,0485	0	0,0485
De 1 a 3 meses	0,0461	0	0,0475	0	0,0487	0	0,0495	0	0,0495	0	0,0495	0	0,0495	0	0,0495
De 3 a 6 meses	0,0462	0	0,0476	0	0,0483	0	0,0490	0	0,0490	0	0,0490	0	0,0490	0	0,0490
De 6 a 9 meses	0,0463	0	0,0477	0	0,0484	0	0,0491	0	0,0491	0	0,0491	0	0,0491	0	0,0491
De 9 a 12 meses	0,0464	0	0,0478	0	0,0485	0	0,0492	0	0,0492	0	0,0492	0	0,0492	0	0,0492
Más de 12 meses	0,0465	0	0,0479	0	0,0486	0	0,0493	0	0,0493	0	0,0493	0	0,0493	0	0,0493
Total	0,0466	0	0,0480	0	0,0487	0	0,0494	0	0,0494	0	0,0494	0	0,0494	0	0,0494

Tramo (segregados por el emisor)	Por el emisor		Total	Otro	Total	Otro	Total	Otro	Total						
	Principal (segregado)	Intereses (segregado)													
Hasta 1 mes	0,0515	0,0529	0,0536	0,0544	0,0550	0,0557	0,0564	0,0571	0,0578	0,0584	0,0590	0,0596	0,0602	0,0608	0,0614
De 1 a 3 meses	0,0516	0,0530	0,0537	0,0544	0,0551	0,0558	0,0565	0,0572	0,0579	0,0585	0,0591	0,0597	0,0603	0,0609	0,0615
De 3 a 6 meses	0,0517	0,0531	0,0538	0,0545	0,0552	0,0559	0,0566	0,0573	0,0580	0,0586	0,0592	0,0598	0,0604	0,0610	0,0616
De 6 a 9 meses	0,0518	0,0532	0,0539	0,0546	0,0553	0,0560	0,0567	0,0574	0,0581	0,0587	0,0593	0,0599	0,0605	0,0611	0,0617
De 9 a 12 meses	0,0519	0,0533	0,0540	0,0547	0,0554	0,0561	0,0568	0,0575	0,0582	0,0588	0,0594	0,0600	0,0606	0,0612	0,0618
Más de 12 meses	0,0520	0,0534	0,0541	0,0548	0,0555	0,0562	0,0569	0,0576	0,0583	0,0589	0,0595	0,0601	0,0607	0,0613	0,0619
Total	0,0521	0,0535	0,0542	0,0549	0,0556	0,0563	0,0570	0,0577	0,0584	0,0590	0,0596	0,0602	0,0608	0,0614	0,0620



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

IM GEDESCO INNOFIN

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo:</b> IM GEDESCO INNOFIN
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora:</b> INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
<b>Estados agregados:</b> NO
<b>Fecha:</b> 31/12/2022
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b> GEDESCO INNOFIN S.L.

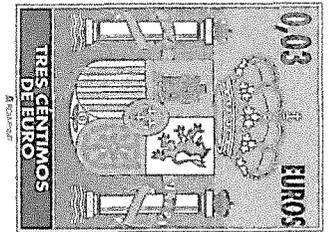
**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO C**

Vida residual de los activos titulizados (años de vida)	Principio pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación clase anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 30/07/2019	
Inferior a 1 año	0600	50.174	1600	55.647	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
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>50.174</b>	<b>1607</b>	<b>55.647</b>	<b>2607</b>	<b>0</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0608</b>		<b>1608</b>	<b>0</b>	<b>2608</b>	

<b>Antigüedad</b>	Situación actual 31/12/2022			Situación clase anual anterior 31/12/2021			Situación inicial 30/07/2019		
<b>Antigüedad media ponderada (años)</b>	<b>0609</b>			<b>1609</b>		<b>0</b>	<b>2609</b>		

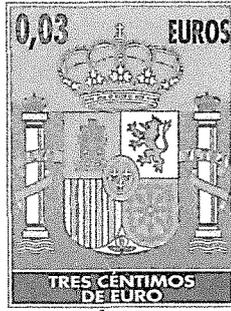
CLASE 8.<sup>a</sup>



003195198



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195199

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

IM GEDESCO INNOVFN

5.05.1

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFN  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T. S.A.  
Estados segregados: NO  
Fecha: 31/12/2022  
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Categoría de activos (Código de clasificación)	31/12/2022		31/12/2021		31/12/2020	
	Valor nominal (€)	Valor razonable (€)	Valor nominal (€)	Valor razonable (€)	Valor nominal (€)	Valor razonable (€)
0% - 40%	6530	6530	1630	1630	2630	2630
40% - 60%	6531	6531	1631	1631	2631	2631
60% - 80%	6532	6532	1632	1632	2632	2632
80% - 100%	6533	6533	1633	1633	2633	2633
100% - 120%	6534	6534	1634	1634	2634	2634
120% - 140%	6535	6535	1635	1635	2635	2635
140% - 160%	6536	6536	1636	1636	2636	2636
superior al 160%	6537	6537	1637	1637	2637	2637
Total	6538	6538	1638	1638	2638	2638
Media ponderada (%)	6539	6539	1639	1639	2639	2639



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

IM GEDESCO INNOVFIN

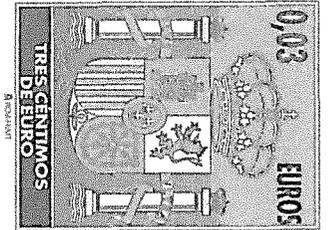
S.05.1
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFIN S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipo de interés de los activos titulizados (9)	Situación actual 31/12/2022		Situación clase anual anterior 31/12/2021		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.<sup>a</sup>



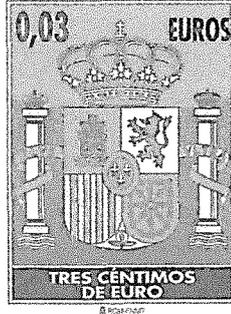
003195200



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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195201

IM GEDESCO INNOVFN

5.05.1

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFN

Denominación del compartimento:

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

Estados vigentes: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: GEDESCO INNOVFN S.I.

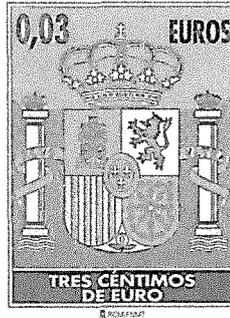
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Denominación geográfica de los activos titulizados (países de emisión)	31/12/2022		31/12/2021		31/12/2020	
	Nº de valores	Valor nominal (€)	Nº de valores	Valor nominal (€)	Nº de valores	Valor nominal (€)
Andalucía	0650	6603	1660	1663	2660	2663
Aragón	0651	0654	1661	1664	2661	2664
Asturias	0652	0655	1662	1665	2662	2665
Baleares	0653	0656	1663	1666	2663	2666
Canarias	0654	0657	1664	1667	2664	2667
Cantabria	0655	0658	1665	1668	2665	2668
Castilla-León	0656	0659	1666	1669	2666	2669
Castilla-La Mancha	0657	0660	1667	1670	2667	2670
Cataluña	0658	0661	1668	1671	2668	2671
Ceuta	0659	0662	1669	1672	2669	2672
Extremadura	0670	0673	1670	1673	2670	2673
Galicia	0671	0674	1671	1674	2671	2674
Madrid	0672	0675	1672	1675	2672	2675
Mérida	0673	0676	1673	1676	2673	2676
Murcia	0674	0677	1674	1677	2674	2677
Navarra	0675	0678	1675	1678	2675	2678
La Rioja	0676	0679	1676	1679	2676	2679
Comunidad Valenciana	0677	0	50174	0	55647	0
País Vasco	0678	0701	1678	1701	2678	2701
Total España	0679	0	50174	0	55647	0
Otros países Unión Europea	0680	0702	1680	1702	2680	2702
Reto	0681	0703	1681	1703	2681	2703
Total general	0682	0	50174	0	55647	0



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195202

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



IM GEDESCO INNOVFEN

5051

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFEN

Denominación del compartimento:

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

Estados segregados: NO

Fecha: 31/12/2002

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

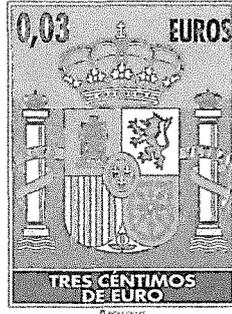
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Denominación	31/12/2002		31/12/2001		30/06/2001	
	Positiva	Clase	Positiva	Clase	Positiva	Clase
Diez primeros cedentes/emisores con más concentración	0710	0	1710	0	2710	0
Sector	0711	0	1711	0	2711	0
		0		0		0



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195203

Dirección General de Mercados  
Edición 4, 28008 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFN

5.05.2

Denominación: Fondos IM GEDESCO INNOVFN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.E.I. S.A.

Estados aprobados: NO

Período de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Código	Denominación de los valores	Mercado de valores de España		Mercado de valores de otros países		Mercado de valores de otros países		Mercado de valores de otros países	
		Número de valores	Valor nominal	Número de valores	Valor nominal	Número de valores	Valor nominal	Número de valores	Valor nominal
ES0305455000	A	1	22.997.322	1	50.571.640	1	50.572	1	0
ES0305455018	B	1	22.997.322	1	50.571.640	1	50.572	1	25.000
<b>Total</b>		<b>2</b>	<b>45.994.644</b>	<b>2</b>	<b>101.143</b>	<b>2</b>	<b>101.143</b>	<b>2</b>	<b>25</b>





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

IM GEDESCO INNOVFN

S.05.2

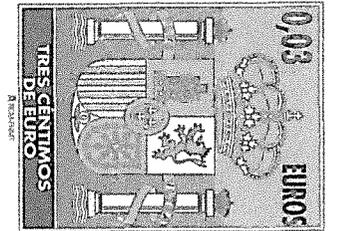
Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFN  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.  
Estados agregados: NO  
Periodo de la declaración: 31/12/2022  
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Código	Denominación	Clasificación actual 31/12/2022						Clasificación período comparativo anterior (31/12/2021)									
		Amortización parcial		Intervenciones		Amortización parcial		Intervenciones									
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados								
		0754	0755	0756	0757	1754	1755	1754	1755	1756	1757						
ES0305455000	A	6.410	0	476	206	0	0	0	0	281	206						
ES0305455018	B	0	0	87	0	0	0	0	0	338	0						
<b>Total</b>		<b>0754</b>	<b>6.410</b>	<b>0755</b>	<b>0</b>	<b>0756</b>	<b>563</b>	<b>0757</b>	<b>206</b>	<b>1754</b>	<b>0</b>	<b>1755</b>	<b>0</b>	<b>1756</b>	<b>619</b>	<b>1757</b>	<b>206</b>

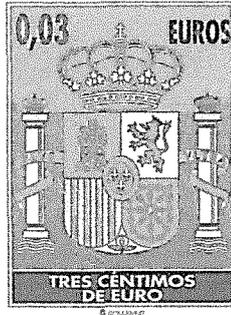
CLASE 8.ª



003195205



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195206

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

IM GEDESCO INNOVEN

5,05,2

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVEN

Denominación del compartimento:

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

Estados aprobados: NO

Período de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CLASIFICADO:

Código	Denominación de los valores emitidos	Fecha límite de pago de los intereses	Agencia de calificación crediticia	Clasificación	Emisión	Clasificación
ES030545000		31/12/1900				
ES030545018		31/12/1900				



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195207

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28008 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFIN

5.05.2

Denominación Foro: IM GEDESCO INNOVFIN

Denominación del compartimento:

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

Estados pagadores: NO

Período de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

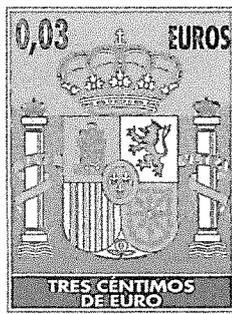
CLASIFICACION

	31/12/2022		31/12/2021		Diferencia (valor 31/12/2022 - valor 31/12/2021)
	Valor nominal	Valor razonable	Valor nominal	Valor razonable	
Inferior a 1 año	0765	0	1765	0	-2765
Entre 1 y 2 años	0765	0	1765	0	-2765
Entre 2 y 3 años	0765	0	1765	0	-2765
Entre 3 y 4 años	0765	0	1765	0	-2765
Entre 4 y 5 años	45795	0	1765	0	-2765
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	101.143	2770
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	-2771
Total	46096	0	4609	101.143	2770
Valor residual (media ponderada) (valor)	0773	409	1773	509	-2731





CLASE 8.<sup>a</sup>



003195208

Dirección General de Mercados  
Edifici 4, 28004 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFN

5.06.3

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFN  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION S.G.F.T.S.A.  
 Estados aprobados: NO  
 Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0775	0775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	0776	0776
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0777	0777
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	0778	0778
1.4 Rating de la contrapartida	0779	0779	0779
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	0780	0780
2 Importe disponible de la línea/d de liquidez (miles de euros)	0781	0781	0781
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0782	0782
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0783	0783
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0784	0784
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0785	0785
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0786	0786
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0787	0787
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0788	0788
3.3 Rating del avalista	0789	0789	0789
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0790	0790
4 Subordinación de series (S/N)	0791	0791	0791
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	0792	0792
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793	0793	0793
5.1 Denominación de la contrapartida	0794	0794	0794
5.2 Rating de la contrapartida	0795	0795	0795
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796	0796	0796





003195210

CLASE 8.ª

Dirección General de Mercados  
Edison 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

IM GEDESCO INNOVFN  
5.053

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFN

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTORIZACION, S.G.F.I.S.A.

Estados signados: NO

Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

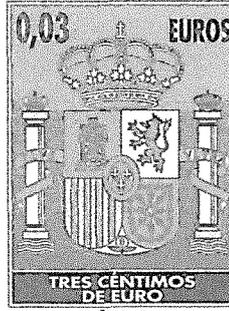
CUADRO B

Categoría de Préstamos Intereses Instrumento de capital	Denominación del fondo, código ISIN y fecha de emisión		Denominación del fondo, código ISIN y fecha de emisión		Denominación del fondo, código ISIN y fecha de emisión		Denominación del fondo, código ISIN y fecha de emisión		Denominación del fondo, código ISIN y fecha de emisión	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0823	1823	0829	1829	0830	1830	0829	1829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	0831	1831	0831	1831	0830	1830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	0832	1832	0832	1832	0831	1831
Préstamos a PMES	0814	1814	0832	1832	0833	1833	0833	1833	0832	1832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	0834	1834	0834	1834	0833	1833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	0835	1835	0835	1835	0834	1834
Cédulas corporativas	0817	1817	0835	1835	0836	1836	0836	1836	0835	1835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	0837	1837	0837	1837	0836	1836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	0838	1838	0838	1838	0837	1837
Créditos AAMP	0820	1820	0838	1838	0839	1839	0839	1839	0838	1838
Préstamos Consumo	0821	1821	0839	1839	0840	1840	0840	1840	0839	1839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	0841	1841	0841	1841	0840	1840
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	0842	1842	0842	1842	0841	1841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	0843	1843	0843	1843	0842	1842
Derechos de crédito futuro	0825	1825	0843	1843	0844	1844	0844	1844	0843	1843
Bonos de titulación	0826	1826	0844	1844	0845	1845	0845	1845	0844	1844
<b>Total</b>	<b>0827</b>	<b>1827</b>	<b>0845</b>	<b>1845</b>	<b>0845</b>	<b>1845</b>	<b>0845</b>	<b>1845</b>	<b>0845</b>	<b>1845</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>



003195211

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



IM GEDESCO INNOVFN

5,065

Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFN	5,065
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.P.I., S.A.	
Estados sujeción: NO	
Fecha: 31/12/2002	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Categoría	Compartimento	Importe del patrimonio (euros)	Comisión de gestión (euros)		Importe del patrimonio (euros)	Comisión de gestión (euros)		Importe del patrimonio (euros)	Comisión de gestión (euros)		Importe del patrimonio (euros)	Comisión de gestión (euros)	
			2002	2003		2002	2003		2002	2003		2002	2003
Comisión sociedad gestora	0002	1.862		3.903	4.862		5.063	6.862		7.063	8.862		8.063
Comisión administrador	0003	1.863		3.905	4.863		5.065	6.863		7.065	8.863		8.065
Comisión del agente (incluyendo I+D+D+i)	0004	1.864		3.904	4.864		5.064	6.864		7.064	8.864		8.064
Otra	0005	1.865		3.905	4.865		5.065	6.865		7.065	8.865		8.065



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.I., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

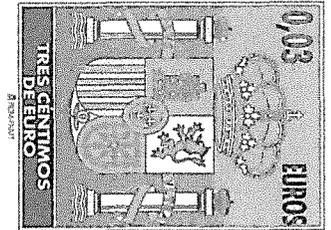
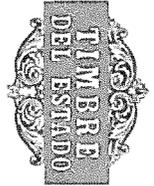
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

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.
Captulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	

Descripción por diferencia entre ingresos y gastos (millas de euros)	Fecha cálculo	Total		
		31/10/2022	30/11/2022	31/12/2022
<b>Ingresos y gastos del periodo de cálculo</b>	<b>0872</b>			
Margen de intereses	0873	91	160	93
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	0	0	-465
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	0	0	0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-123	-74	-59
<b>Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)</b>	<b>0878</b>	<b>-32</b>	<b>86</b>	<b>-431</b>
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	0	0	0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	32	-86	431
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(-)(C)+(D)]	0882	0	0	0
Comisión variable pagada	0883			
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884			

CLASE 8.ª



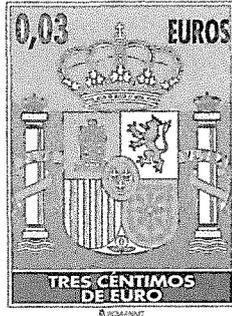
003195212



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



CLASE 8.<sup>a</sup>



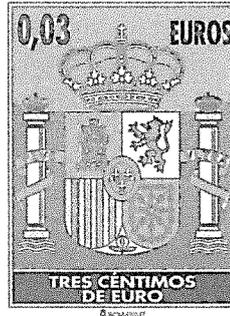
003195213

IMI GEDESCO INNOVFN  
S.05.5

Denominación Fondo: IMI GEDESCO INNOVFN  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY UTILIZACION, S.G.F.I.S.A.  
Estados entregados: NO  
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

Descripción	Código	Fecha de corte	Saldo	Saldo inicial	Saldo final	Saldo inicial	Saldo final
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folio de cobros	0885						
Saldo inicial	0887						
Cobros del periodo	0888						
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión de gestión	0889						
Pagos por derivados	0890						
Retención Imposible Fondo de Reserva	0891						
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0892						
Pagos por deudas con entidades de crédito	0893						
Neto pagos/retenciones	0894						
Saldo disponible	0895						
Liquidación de comisión variable							



003195214

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

IM GEDESCO INNOVFIN

	5,06
<b>Denominación Fondo: IM GEDESCO INNOVFIN</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T. S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 31/12/2022</b>	

**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<sup>a</sup> 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 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.

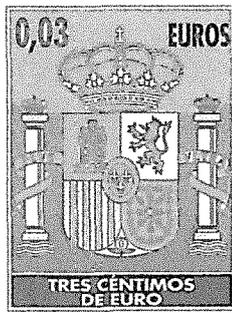
IRPHB: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

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.<sup>a</sup>**



003195215

**IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

**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.

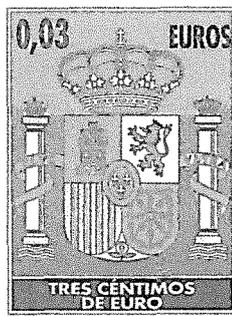
El Fondo IM GEDESCO INNOVFIN, FT está regulado conforme (i) la Escritura de Constitución del Fondo y (ii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

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

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195216

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

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 sublímites:

- 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."



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195217

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

2. Situación actual del fondo

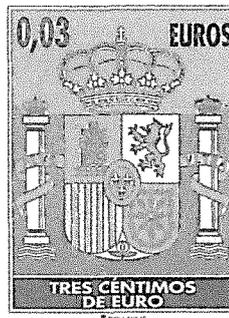
2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2022 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
<b>Datos Generales</b>			
Número de Préstamos	1	110	6
Número de Deudores	1	96	6
Saldo Pendiente	25.000	48.402.900	1.770.701
Saldo Pendiente No Vencido	25.000	47.752.114	1.046.222
Saldo Pendiente Medio	25.000	440.026	295.117
Mayor Préstamo	25.000	4.999.950	512.708
Antigüedad Media Ponderada (meses)	0	18	22
Vencimiento Medio Pond. (meses)	15	29	14
% sobre Saldo Pendiente		100%	3,53%



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195218

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

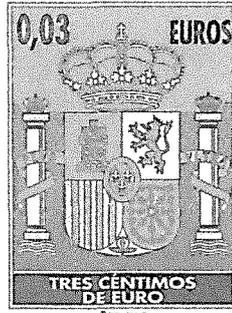
	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
<b>Concentración por deudor</b>				
Mayor deudor	100%	10,33%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	100%	51,35%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	100%	78,43%	N.A.	N.A.
<b>Tipo de Interés</b>				
Variable	0%	100%	0%	100%
Fijo	100%	0%	0%	0%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	17,28%	4,87%	0%	4,86%
Margen Medio Pond. (%)	0%	4,87%	0%	4,86%
<b>Distribución geográfica por deudor</b>				
Madrid	100%	35,94%	0%	37,26%
Cdad Valenciana	0%	20,89%	0%	21,82%
Cataluña	0%	15,55%	0%	0%
Andalucía	0%	13,53%	0%	28,96%
Murcia	0%	0,24%	0%	0%
Pais Vasco	0%	0,21%	0%	0%
Otros	0%	13,64%	0%	11,96%
<b>Tipos de Activo</b>				
Goods Leasing	0%	0%	0%	0%
Other Loans	100%	100%	0%	100%

(1) excluidos fallidos

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195219

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

## 2.2 Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2022 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	47.681.592,69	4,15%	2,75%	1,40%	16/01/2023	Mensual
Clase B	25.000,00	6.456.734,75	-	-	-	16/01/2023	Mensual
Total	25.000,00	54.138.327,44					

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

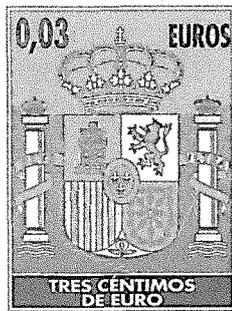
Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- 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.



CLASE 8.ª



003195220

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

### 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 2023:

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

## 4. Evolución del fondo en el ejercicio 2022

### 4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada anual a cierre del ejercicio 2022 es de 0,53%.

### 4.2. Morosidad y Fallidos

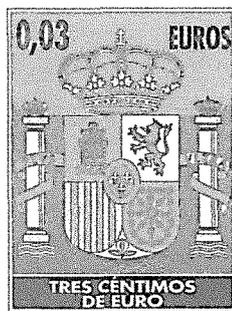
Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2022 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

### 4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2022 se recoge en cuadro del apartado 2.1.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195221

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

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

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal, interés y amortización realizados por el fondo a las distintas series de bonos que componen la emisión:

Bonos de titulización	Saldo desembolsado inicial	Saldo desembolsado 31/12/22	Amortización durante 2022	% Amortización	Intereses Pagados en 2022	Cupón Vigente a 31/12/21
Clase A	0	47.681.592,69	15.544.869,15	3,06%	1.543.928,66 €	4,1450%%
Clase B	25.000,00	6.456.734,75	0	0,00%	1.124.922,76 €	-
Total	25.000,00	54.138.327,44	15.544.869,15		2.668.851,42	

A 31 de diciembre de 2022, hay un 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 2022 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 2022**

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2022 han ascendido a 26.038.994,77 euros, siendo 22.375.955,95 euros en concepto de devolución de principal de los préstamos y 3.663.038,82 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.

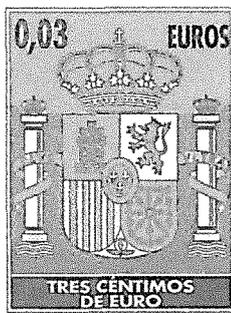
**6. Riesgos y mecanismos de cobertura: mejoras de crédito y triggers.**

**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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195222

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

**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 2022 era de 503.496,25 € 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 2022 comparada con la mejora de inicial (en la Fecha de Constitución):

Bonos	Situación Inicial	%	Subordinación Inicial	Saldo Actual	%
Clase A	0	0,00%	-	47.681.592,69	87%
Clase B	25.000,00	100,00%	1,00%	6.456.734,75	12%
Fondo de Reserva	250	1,00%	-	503.496,25	0,9%
Total emisión	25.000,00			54.641.823,69	

**6.3. Triggers del Fondo.**

Amortización de los bonos.

Durante el 2022, el fondo ha comenzado a amortizar los Bonos, puesto que el período de cesión finalizó. (estipulación 6.3. de la Escritura de Constitución).

**6.4. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2022**

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195223

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

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:

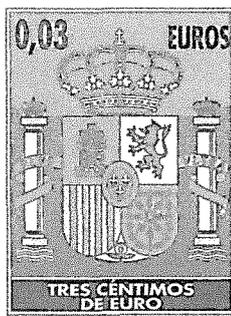
- Tipos de interés constantes.

Bono A:

Fecha Pago	Saldo Bono A	Cupon Bono A	Principal Bono A	Interes Bono A
28/12/2022	45.456.780,45	4,441%	0,00	
26/01/2023	43.460.879,66	4,441%	1.995.900,79	1.626,20
26/02/2023	41.527.309,88	4,441%	1.933.569,78	1.662,03
26/03/2023	39.593.652,74	4,441%	1.933.657,14	1.434,40
26/04/2023	37.703.422,93	4,441%	1.890.229,81	1.514,14
26/05/2023	35.761.943,16	4,441%	1.941.479,77	1.395,34
26/06/2023	33.819.420,89	4,441%	1.942.522,27	1.367,61
26/07/2023	31.950.815,31	4,441%	1.868.605,58	1.251,60
26/08/2023	30.082.209,68	4,441%	1.868.605,63	1.221,86
26/09/2023	28.272.119,70	4,441%	1.810.089,98	1.150,40
26/10/2023	26.488.185,18	4,441%	1.783.934,52	1.046,30
26/11/2023	24.724.181,31	4,441%	1.764.003,87	1.012,96
26/12/2023	22.997.321,68	4,441%	1.726.859,63	915,00
26/01/2024	21.300.778,72	4,441%	1.696.542,96	879,46
26/02/2024	19.608.694,09	4,441%	1.692.084,63	814,58
26/03/2024	17.956.309,82	4,441%	1.652.384,27	701,50
26/04/2024	16.393.860,10	4,441%	1.562.449,72	686,68
26/05/2024	14.850.790,51	4,441%	1.543.069,59	606,71
26/06/2024	13.476.126,04	4,441%	1.374.664,47	567,92
26/07/2024	12.196.416,61	4,441%	1.279.709,43	498,73



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195224

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

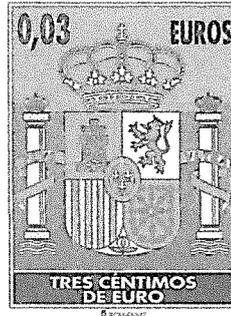
26/08/2024	10.966.610,01	4,441%	1.229.806,60	466,41
26/09/2024	9.739.181,16	4,441%	1.227.428,85	419,38
26/10/2024	8.511.752,36	4,441%	1.227.428,80	360,43
26/11/2024	7.284.323,51	4,441%	1.227.428,85	325,51
26/12/2024	6.056.894,68	4,441%	1.227.428,83	269,58
26/01/2025	5.112.049,88	4,441%	944.844,80	231,63
26/02/2025	4.223.142,27	4,441%	888.907,61	195,49
26/03/2025	3.464.715,21	4,441%	758.427,06	145,87
26/04/2025	2.777.324,29	4,441%	687.390,92	132,50
26/05/2025	2.165.221,32	4,441%	612.102,97	102,78
26/06/2025	1.745.807,79	4,441%	419.413,53	82,80
26/07/2025	1.326.394,27	4,441%	419.413,52	64,61
26/08/2025	906.980,74	4,441%	419.413,53	50,72
26/09/2025	487.567,21	4,441%	419.413,53	34,68
26/10/2025	68.153,69	4,441%	419.413,52	18,04
26/11/2025	0,00	4,441%	68.153,69	2,61

Bono B:

Fecha Pago	Saldo Bono B	Cupon Bono B	Principal Bono B	Interes Bono B
26/01/2022	6.456.734,75	0%		0,00
26/02/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/03/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/04/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/05/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/06/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



003195225

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

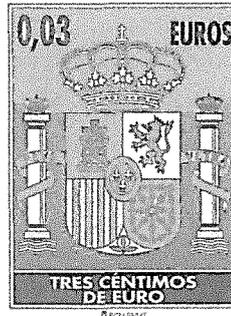
Informe de Gestión

Ejercicio 2022

26/07/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/08/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/09/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/10/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/11/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/12/2022	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/01/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/02/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/03/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/04/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/05/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/06/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/07/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/08/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/09/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/10/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/11/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/12/2023	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/01/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/02/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/03/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/04/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/05/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/06/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00



CLASE 8.ª



003195226

IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

26/07/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/08/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/09/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/10/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/11/2024	6.456.734,75	0%	0,00	0,00
26/12/2024	6.105.474,92	0%	351.259,83	0,00
26/01/2025	5.686.061,39	0%	419.413,53	0,00
26/02/2025	5.333.213,27	0%	352.848,12	0,00
26/03/2025	5.047.240,13	0%	285.973,14	0,00
26/04/2025	4.865.433,66	0%	181.806,47	0,00
26/05/2025	4.683.627,20	0%	181.806,46	0,00
26/06/2025	4.553.070,74	0%	130.556,46	0,00
26/07/2025	4.422.514,27	0%	130.556,47	0,00
26/08/2025	4.291.957,81	0%	130.556,46	0,00
26/09/2025	4.161.401,34	0%	130.556,47	0,00
26/10/2025	4.161.401,34	0%	0,00	0,00

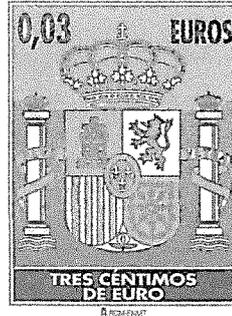
## 7.2. Liquidación y extinción del fondo

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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



003195227

**IM GEDESCO INNOVFIN,  
FONDO DE TITULIZACIÓN**

**Informe de Gestión**

**Ejercicio 2022**

**7.3. Hechos posteriores al cierre.**

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio 2022.





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.I.T.S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Faltante
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

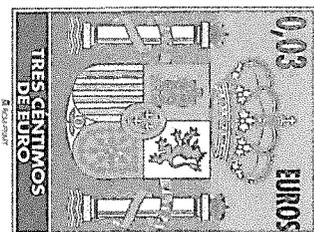
Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo previstas en la Escritura de Constitución del Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios y triggers que figura en los Estados S05.4 cuadros A y B.

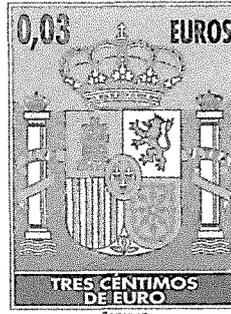
CLASE 8.ª



003195229



**CLASE 8.ª**



003195230

### **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 10 de marzo de 2023, 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 2022 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

<b><u>Documento</u></b>	<b><u>Número de folios en papel timbrado</u></b>
Cuentas anuales	Del 003195167 al 003195214
Informe de Gestión	Del 003195215 al 003195229

### **Firmantes**

\_\_\_\_\_  
D. Javier de la Parte

\_\_\_\_\_  
D. Manuel González Escudero

\_\_\_\_\_  
D<sup>a</sup>. Carmen Barrenechea Fernández