

**IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
Fondo de Titulización**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023  
Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de IM ACP SHORT-TERM DEBT, Fondo de Titulización por encargo de los administradores de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. (la Sociedad gestora):

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM ACP SHORT-TERM DEBT, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
---	---

**Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo**

De conformidad con la legislación vigente y la Escritura de Constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1.a) de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo.

De acuerdo con lo señalado en la Escritura de Constitución, y tal y como se indica en las notas 1.b), 1.d), 1.i) y 7 de las cuentas anuales adjuntas:

- En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en las notas 1.i) y 7 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 1.b) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en la nota 1.d) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.

Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo de la Escritura de Constitución como el aspecto más relevante de la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. como Sociedad gestora del mismo.

**Fondo de Reserva**

En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:

- Cuadre de la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad gestora, así como con la información reportada en el Estado S.05.3, al 31 de diciembre de 2023.
- Obtención de confirmación del saldo del Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2023.

**Prelación de cobros y pagos**

Hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:

- Verificación de las liquidaciones de los cobros de los pagarés titulizados y de los pagos a los pagarés emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los pagarés titulizados, hemos solicitado confirmación externa mediante circularización al Cedente al 31 de diciembre de 2023.

Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.

**Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, 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 en 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora 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 empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores 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 entidad.
- 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, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Pedro Collantes Morales (23395)

18 de abril de 2024



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/09784

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311446

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ÍNDICE:

#### A. CUENTAS ANUALES

##### 1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2023
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

##### 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) 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>  
OPERATIVAS



OP1311447

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2023

### A: CUENTAS ANUALES

#### 1: ESTADOS FINANCIEROS

		(Miles de euros)	
		Nota	
		2023	2022
<b>ACTIVO</b>			
<b>A)</b>	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	-	-
	<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	-	-
	1. Activos titulizados	-	-
	Otros	-	-
	Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-
	2. Derivados	-	-
	3. Otros activos financieros	-	-
	Valores representativos de deuda	-	-
	<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	-	-
	<b>III. Otros activos no corrientes</b>	-	-
<b>B)</b>	<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>67.515</b>	<b>99.188</b>
	<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	-	-
	<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	<b>67.451</b>	<b>99.126</b>
	1. Activos titulizados	6	99.126
	Otros	64.751	97.969
	Intereses y gastos devengados no vencidos	2.700	1.157
	2. Derivados	-	-
	3. Otros activos financieros	-	-
	Valores representativos de deuda	-	-
	Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-
	<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	-	-
	Otros	-	-
	<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>64</b>	<b>62</b>
	1. Tesorería	64	62
	2. Otros activos líquidos equivalentes	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>67.515</b>	<b>99.188</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311448

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2023

		(Miles de euros)	
	Nota	2023	2022
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>15</b>	<b>-</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		-	-
1. Provisión por margen de intermediación		-	-
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>15</b>	<b>-</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	-
Series no subordinadas		-	-
Series subordinadas		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		15	-
Préstamo subordinado	8	15	150
Crédito Línea de Liquidez		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(150)
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>67.500</b>	<b>99.188</b>
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la vent</b>		-	-
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>		-	-
1. Provisión por margen de intermediación		-	-
2. Provisión garantías financieras		-	-
3. Otras provisiones		-	-
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>		<b>67.478</b>	<b>99.176</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos		67.472	99.174
Series no subordinadas	8	65.173	98.750
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	(160)
Intereses y gastos devengados no vencidos	8	2.299	584
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		6	2
Préstamo subordinado		-	-
Crédito Línea de Liquidez		-	-
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Intereses y gastos devengados		6	2
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
Acreeedores y otras cuentas a pagar		-	-
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>		<b>22</b>	<b>12</b>
1. Comisiones	9	22	12
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión agente de pagos		9	4
Comisión variable		6	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		7	8
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>XI. Gastos de constitución en transición</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>67.515</b>	<b>99.188</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el 31 de diciembre de 2023.





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311449

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

		(Miles de euros)	
	Nota	2023	2022
1.	Intereses y rendimientos asimilados	3.628	1.238
	Activos titulizados	3.574	1.238
	Otros activos financieros	54	-
2.	Intereses y cargas asimilados	(2.975)	(629)
	Obligaciones y otros valores emitidos	(2.965)	(623)
	Deudas con entidades de crédito	(10)	(6)
	Otros pasivos financieros	-	-
3.	Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)	-	-
		<b>653</b>	<b>609</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>			
4.	Resultado de operaciones financieras (neto)	-	-
5.	Diferencias de cambio (neto)	-	-
6.	Otros ingresos de explotación	-	-
7.	Otros gastos de explotación	(653)	(919)
	Servicios exteriores	-	(307)
	Servicios de profesionales independientes	-	(307)
	Servicios bancarios y similares	-	-
	Tributos	-	-
	Otros gastos de gestión corriente	(653)	(612)
	Comisión de sociedad gestora	(46)	(148)
	Comisión administrador	(271)	(452)
	Comisión del agente de pagos	(10)	(4)
	Comisión variable	(316)	-
	Otros gastos	(10)	(8)
8.	Deterioro de activos financieros (neto)	-	-
	Deterioro neto de activos titulizados	-	-
9.	Dotaciones a provisiones (neto)	-	-
	Dotación de provisión por margen de intermediación	-	-
	Dotación de provisión de garantías financieras	-	-
	Otras provisiones	-	-
10.	Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	-	-
11.	Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	310
		<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>
12.	Impuesto sobre beneficios	-	-
		<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el 31 de diciembre de 2023.



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



OP1311450

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023

		(Miles de euros)	
		Nota	
		2023	2022
<b>A)</b>	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
		502	(562)
1.	Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	10	835
	Intereses cobrados de los activos titulizados	6	2.031
	Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8	(1.250)
	Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-
	Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
	Intereses cobrados de otros activos financieros	7	54
	Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		-
	Otros intereses cobrados/pagados (neto)		(4)
2.	Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	9	(333)
	Comisión sociedad gestora		(46)
	Comisión administrador		(271)
	Comisión agente financiero/pagos		(5)
	Comisión variable		-
	Otras comisiones		(11)
3.	Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	10	-
	Pagos por garantías financieras		-
	Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-
	Otros pagos de explotación (-)		-
	Otros cobros de explotación		-
<b>B)</b>	<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN / FINANCIACIÓN</b>		
		(500)	624
4.	Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización de activos	8	65.173
5.	Flujos de caja por adquisición de activos financieros	6	(64.751)
6.	Flujos de caja netos por amortizaciones	10	780
	Cobros por amortización ordinaria	6	97.969
	Cobros por amortización anticipada		-
	Cobros por amortización previamente impagada		-
	Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-
	Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	8	(98.750)
7.	Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	10	(141)
	Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		166
	Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	8	(141)
	Pagos a Administraciones públicas		-
	Otros cobros y pagos		-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>2</b>	<b>62</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	7	62	-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	7	64	62

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el 31 de diciembre de 2023



CLASE 8.<sup>a</sup>

ESTADÍSTICA



OP1311451

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023

	(Miles de euros)	
	2023	2022
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>

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales para el 31 de diciembre de 2023



CLASE 8.<sup>a</sup>  
TITULIZACIÓN



OP1311452

1

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

**2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES**

(1) Naturaleza y Actividades Principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

IM ACP SHORT-TERM, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo), se constituyó mediante Escritura Pública el 1 de enero de 2023, al amparo de la Ley 5/2015, de 27 de abril con carácter de fondo abierto en cuanto a su activo y su pasivo. La constitución del Fondo y la emisión de los Pagarés iniciales se produjo el 1 de enero de 2023. La Fecha de Desembolso de los pagarés iniciales fue el 10 de marzo de 2023. La actividad del fondo consiste en la adquisición de Pagarés emitidos por diversos fondos de Inversión y Sicavs, representadas todas ellas por la Sociedad Altamar Private Equity S.G.I.I.C., S.A.U. El detalle de los Pagarés adquiridos por el fondo en su fecha de constitución, junto con su valor nominal y descontado es el siguiente:

Vehículo Inicial Emisor	Importe de suscripción	Importe Nominal	Vencimiento
Altamar X Global Private Equity Program FCR	63.072.063	64.000.000	03/03/2023
Altamar X - Global Buyout Midmarket US\$, FCR	6.602.857	6.700.000	03/03/2023
Galdana Ventures II S.C.A. SICAV-RAIF	6.898.507	7.000.000	03/03/2023
Galdana Ventures III SCA SICAV RAIF	6.476.127	6.500.000	03/10/2022
Galdana Ventures Asia SCA SICAV RAIF	3.985.309	4.000.000	03/10/2022
AltaCam Global Credit II SCA SICAV-RAIF-Master	5.479.800	5.500.000	03/10/2022
Galdana Ventures III FCR	2.988.982	3.000.000	03/10/2022
Blue Square S.C.A. SICAV RAIF	3.287.880	3.300.000	03/10/2022
<b>Total</b>	<b>98.791.525</b>	<b>100.000.000</b>	

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de una serie de pagarés ACP cuyo valor nominal ascendió a 100.000 miles de euros constituidos en dos series (Nota 8). El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo y, en consecuencia, podrá emitir sucesivas series de pagarés de conformidad con las disposiciones establecidas en la escritura de constitución.



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



OP1311453

2

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

El detalle inicial de los bonos emitidos por el fondo en su constitución es el siguiente:

	Importe de emisión	Importe Nominal
Pagarés ACP 1	77.182.875	77.700.000
Pagarés ACP 2	22.260.846	22.300.000
<b>Total</b>	<b>99.443.721</b>	<b>100.000.000</b>

Con fecha 10 de marzo de 2023, la Sociedad Gestora formalizó un contrato de emisión de pagarés ACP cuyo valor ascendió a 68.000 miles de euros constituidos en una única serie (Nota 8).

Con fecha 6 de octubre de 2022, la Sociedad Gestora formalizó un contrato de emisión de pagarés ACP cuyo valor ascendió a 22.300 miles de euros constituidos en una única serie (Nota 8).

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora).

Los gastos de constitución del Fondo han sido satisfechos, por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, con cargo al Préstamo Subordinado (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. Se deroga posteriormente la disposición final 1, por Real Decreto Legislativo 1/2020, de 5 de mayo,



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



OP1311454

3

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

- El real decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, 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 4/2015, 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. Se modifican los arts. 28.1.a) y 77.3, por Real Decreto-ley 34/2020, de 17 de noviembre,
- 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,
- la Ley 3/1994, de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de Entidades de Crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero,
- 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 el saldo nominal pendiente de los Pagarés Vehículo suscritos vivos y, en cuanto a su pasivo, por el saldo nominal pendiente de los pagarés ACP emitidos por el fondo y con el importe del Préstamo Subordinado en cuantía y condiciones tal que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.



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



OP1311455

4

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

La gestión y administración del Fondo está encomendada a la Sociedad Gestora con domicilio en Madrid, calle Príncipe de Vergara, 131, planta 3<sup>a</sup>. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de los Pagarés ACP 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 de la fecha de constitución del Fondo y finalizará el 1 de enero de 2032 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 extinción del Fondo en cualquier fecha, con los supuestos y los requisitos descritos en el apartado 4.1 de las escrituras de constitución del Fondo.

*Extinción*

El Fondo se extinguirá en todo caso a consecuencia de las circunstancias y con el procedimiento descrito en el apartado 4.3 de las escrituras de constitución del Fondo.

(c) Recursos disponibles

En cada Fecha de Pago del Fondo, se considerarán Recursos Disponibles los conceptos descritos en el apartado 15.2 de la Escritura de Constitución del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311456

5

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(d) Orden de prelación de pagos

Los Recursos Disponibles se aplicarán en cualquier Fecha de Pago distinta de la Fecha de Liquidación Anticipada del Fondo a los distintos conceptos, estableciéndose como Orden de Prolación en caso de insuficiencia de fondos, el orden enumerado en el apartado 15.3 de la Escritura de Constitución del Fondo.

(e) Entidad Agente

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, ha firmado con Banco Santander, un contrato que regulará estas funciones, y que se describe en el apartado 9.12 de las Escrituras de Constitución del Fondo.

(f) Gestión del fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015, 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 Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción.

La Sociedad Gestora percibió una comisión inicial incluida en los Gastos Iniciales de acuerdo con lo estipulado en el apartado 11.6.1. de la Escritura de Constitución.

Adicionalmente, la Sociedad Gestora recibirá una comisión de gestión compuesta por una parte fija más una parte variable que se devengará diariamente sobre el nominal vivo del pagaré ACP en cada momento. Dicha comisión se entenderá bruta, en el sentido de incluir cualquier impuesto directo o indirecto o retención que pudiera gravar la misma.





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311457

6

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(g) Margen de Intermediación Financiera

Los Vehículos tendrán derecho al margen de intermediación financiera únicamente tras el acaecimiento de un Supuesto de Liquidación del Fondo. Dicho margen de intermediación financiera se define en el apartado 15.4 de la Escritura de Constitución del Fondo.

(h) Agente de pagos

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, ha firmado con Banco Santander, un contrato que regulará estas funciones, y que se describe en el apartado 9.12 de la Escritura de Constitución del Fondo.

(i) Reserva para gastos

Con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, el Fondo contará con una Reserva para gastos, según lo establecido en el apartado 10.3 de la Escritura de Constitución del Fondo. Tal como se establece en el apartado 15, la Escritura de Constitución del Fondo es recurso disponible en cada Fecha de Pago del Fondo el importe de la Reserva para Gastos efectivamente depositado en la Cuenta de Tesorería, dotándose hasta el Importe Mínimo de la Reserva para Gastos en el punto (ii) del orden de prelación de pagos.

El Importe Mínimo de la Reserva para Gastos se define como el importe máximo entre 50 miles de euros y la estimación de los gastos para un plazo igual al del Pagaré ACP vivo de mayor plazo.

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Gestora han formulado estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2023 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023, y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes a dicho ejercicio.



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



OP1311458

7

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

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, y modificaciones posteriores. 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 ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo 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 2023, 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 8 de marzo de 2024, las Cuentas Anuales correspondientes del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán 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>

VISIBILIDAD



OP1311459

8

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(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 ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, las correspondientes al ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022 se presenta exclusivamente a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo de dicho ejercicio.

(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, correspondientes al mismo periodo.

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 períodos 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.n).



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



OP1311460

9

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

- 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.

(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.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
FINANCIACIÓN



OP1311461

10

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

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 la Sociedad Gestora 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 del 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>  
RESERVA



OP1311462

11

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(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.

La prórroga o reinstrumentación de las operaciones no interrumpe su morosidad, ni producirá reclasificación, salvo que exista una razonable certeza de que el deudor puede hacer frente a su pago en el calendario previsto o se aporten nuevas garantías eficaces que cubran plenamente el riesgo que garanticen y, en ambos casos, se perciban los intereses ordinarios pendientes de cobro, sin tener en cuenta los intereses de demora.

Se consideran activos fallidos aquellos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo.



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



OP1311463

12

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(f) Gastos de constitución y de emisión de Pagarés

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 valorarán 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 el corto plazo se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311464

13

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

*Valoración posterior*

Los activos 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.

(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 pagar

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 y pagarés 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 restándole el descuento aplicado a cada pagaré 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.





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



OP1311465

14

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

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.

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 serán repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, 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”.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTADOS FINANCIEROS



OP1311466

15

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

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.

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).

(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.



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



OP1311467

16

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

Así mismo, en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Pagares 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 financieros

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

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su valor razonable aplicándole el tipo de descuento pactado, es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyéndose, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.



CLASE 8.ª

RESUMIDA



OP1311468

17

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda corresponden a todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtendrá durante la vida del instrumento. 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.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiesten utilizando como contrapartida una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considere remota la recuperación de algún importe, este se dará de baja del activo. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerá como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tendrá como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún activo titulado por fallido sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13ª de la Circular 2/2016.

El reconocimiento, en la cuenta de pérdidas y ganancias, del devengo de intereses, sobre la base de los términos contractuales, se interrumpirá para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconocerá como una recuperación de la pérdida por deterioro.

(q) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. A 31 de diciembre de 2023, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311469

18

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(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.



CLASE 8.ª



OP1311470

19

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

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.

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 período a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ECONOMÍA



OP1311471

20

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(u) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Fondo espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Fondo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros inesperados. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Fondo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311472

21

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

La Sociedad Gestora incluye en las Cuentas Anuales del Fondo todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

(v) Comisiones

Las Comisiones se clasifican en:

- Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

- Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.





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



OP1311473

22

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

- Comisión variable

Es aquella remuneración variable y subordinada destinada a remunerar al Cedente por el proceso de intermediación financiera desarrollado, la cual se determinará por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo.

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución, distinto de esta comisión variable a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo, devengada en el periodo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

El tratamiento específico es el siguiente:

- Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y los gastos devengados sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable devengada y no liquidada en periodos anteriores y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden de prelación de pagos establecido. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas / (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311474

23

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

- Cuando la diferencia obtenida sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.
- El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, conforme al punto anterior, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni de aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance de Comisión variable, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos financieros que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.



CLASE 8.ª



OP1311475

24

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

- Cuando, de acuerdo con el Folleto o la Escritura de Constitución, el cálculo de la retribución variable se determine de forma distinta a la establecida en el primer apartado, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable, cuando resulte negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos 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 registrará como un ingreso en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando sea positiva se utilizará, en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo, registrándose el importe positivo que resulte tras dicha detracción como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante el ejercicio 2023 y el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
OPERACIÓN



OP1311476

25

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

### **3: INFORMACIÓN FINANCIERA**

#### (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

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

##### Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad de una institución para hacer frente a todos sus compromisos de pagos tanto en situaciones de normalidad como en determinadas situaciones excepcionales. Este riesgo se deriva básicamente de los desfases que se producen entre los vencimientos de activos y pasivos (entradas y salidas de fondos) del Fondo en las diferentes bandas temporales.

El Fondo tiene contratados desde la Fecha de Constitución una serie de servicios financieros que mitigan las consecuencias derivadas de este tipo de riesgos de acuerdo con los requisitos establecidos por las agencias de calificación.

##### Riesgo de crédito

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

Sin embargo, 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311477

26

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

**Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito**

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio del 2023 y 2022:

	(Miles de euros)	
	31.12.2023	31.12.2022
Activos titulizados	67.451	99.126
Ajustes por periodificaciones	-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	64	62
<b>Total Riesgo</b>	<b>67.515</b>	<b>99.188</b>

**Estimación del valor razonable**

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad Gestora utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance.

El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad Gestora para instrumentos financieros similares.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311478

27

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(6) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos titulizados, los Pagarés Vehículo suscritos por el Fondo. Con fecha 18 de febrero de 2022, se produjo la suscripción de Activos titulizados, por importe nominal de 100.000 miles de euros.

El detalle de los Activos titulizados que componen la primera suscripción de pagarés que componen el Activo del fondo es el siguiente:

Vehículo Inicial Emisor	Importe de suscripción	Importe Nominal	Vencimiento
Altamar X Global Private Equity Program FCR	63.072.063	64.000.000	03/03/2023
Altamar X - Global Buyout Midmarket US\$, FCR	6.602.857	6.700.000	03/03/2023
Galdana Ventures II S.C.A. SICAV-RAIF	6.898.507	7.000.000	03/03/2023
Galdana Ventures III SCA SICAV RAIF	6.476.127	6.500.000	03/10/2022
Galdana Ventures Asia SCA SICAV RAIF	3.985.309	4.000.000	03/10/2022
AltaCam Global Credit II SCA SICAV-RAIF-Master	5.479.800	5.500.000	03/10/2022
Galdana Ventures III FCR	2.988.982	3.000.000	03/10/2022
Blue Square S.C.A. SICAV RAIF	3.287.880	3.300.000	03/10/2022
<b>Total</b>	<b>98.791.525</b>	<b>100.000.000</b>	

De igual forma, con fecha 6 de octubre de 2022, el fondo procedió a realizar una segunda suscripción de pagarés compuesta de la siguiente manera:

Vehículo Inicial Emisor	Importe de suscripción	Importe Nominal	Vencimiento
Galdana Ventures III SCA SICAV RAIF	9.114.885	9.500.000	06/10/2023
Galdana Ventures Asia SCA SICAV RAIF	3.837.846	4.000.000	06/10/2023
AltaCam Global Credit II SCA SICAV-RAIF-Master	5.277.039	5.500.000	06/10/2023
Blue Square S.C.A. SICAV RAIF	3.166.223	3.300.000	06/10/2023
<b>Total</b>	<b>21.395.994</b>	<b>22.300.000</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311479

28

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

Asimismo, con fecha 8 de marzo de 2023, el fondo ha procedido a realizar una tercera suscripción de pagarés compuesta de la siguiente manera:

Vehículo Inicial Emisor	Importe de suscripción	Importe Nominal	Vencimiento
Galdana Ventures III SCA SICAV RAIF	6.665.525	7.000.000	06/03/2024
Galdana Ventures III FCR	9.046.070	9.500.000	06/03/2024
Galdana Ventures II FCR	28.566.536	30.000.000	06/03/2024
Altamar Infrastructure Income II FCR	15.711.595	16.500.000	06/03/2024
Altamar Infra I FCR	4.761.089	5.000.000	06/03/2024
<b>Total</b>	<b>64.750.815</b>	<b>68.000.000</b>	

**Tabla 6.1: Activos financieros**

El detalle de este epígrafe a cierre del ejercicio 2023 y el 2022 es el siguiente:

	(Miles de euros)					
	Corriente	2023 No corriente	Total	Corriente	2022 No corriente	Total
Activos titulizados	67.451	-	67.451	99.126	-	99.126
Pagarés	64.750	-	64.750	97.969	-	97.969
Activos Dudosos – Principal	-	-	-	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-	-	-	-	-
Intereses devengados no vencidos	2.701	-	2.701	1.157	-	1.157
Intereses vencidos e impagados	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar (Nota 7)	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>67.451</b>	<b>-</b>	<b>67.451</b>	<b>99.126</b>	<b>-</b>	<b>99.126</b>

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, no se han devengado intereses de activos dudosos del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311480

29

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

**Tabla 6.2: Detalle y movimiento de los activos titulizados**

El detalle y movimiento del principal de los activos titulizados para el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y durante el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022, han sido las siguientes:

	(Miles de euros)	
	2023	2022
Saldo inicial del ejercicio	97.969	100.000
Adquisición de activos titulizados	68.000	22.300
Amortizaciones del ejercicio	(97.969)	(22.300)
Descuentos aplicados sobre las suscripciones	(3.250)	(2.031)
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>64.751</b>	<b>97.969</b>

**Activos dudosos**

Al 31 de diciembre de 2023, no se han registrado saldos en activos dudosos ni en corrección de valor.

**Devengo los intereses de los activos titulizados**

Los intereses devengados durante el ejercicio 2023 y para el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 ascienden a un importe de 3.574 miles de euros y 1.238 miles de euros, de los que uno importe de 2.701 miles de euros y 1.157 miles de euros, se encuentran pendientes de pago a 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y rendimientos asimilados - Activos titulizados" y en el epígrafe del balance de situación de "Activos financieros a corto plazo - Activos titulizados - Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".







CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311482

31

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(7) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Este epígrafe corresponde al saldo depositado en concepto de Reserva para Gastos así como el excedente de Tesorería, en la cuenta abierta en Banco Santander (Cuenta de Tesorería), una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del período.

**Tabla 7.1: Tesorería**

El saldo de la cuenta de Tesorería del Fondo a cierre del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	(Miles de euros)	
	31.12.2023	31.12.2022
Cuenta de Tesorería en Banco Santander, S.A.	64	62

En la Cuenta de Tesorería se encuentra depositada la liquidez derivada de la operativa del Fondo.

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería han devengado en 2023 un interés fijo igual al 3,40% (durante el ejercicio 2022 no devengo intereses). Los intereses se devengarán diariamente y podrán ser revisados por el proveedor de la Cuenta de Tesorería anualmente.

A través de dicha cuenta se realizan todos los ingresos y pagos del Fondo, siguiendo las instrucciones de la Sociedad Gestora.

El importe de los intereses devengados por la Cuenta de Tesorería durante el ejercicio 2023 han sido positivos por importe de 54 miles de euros (durante el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022 no se devengaron intereses). Dichos intereses han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de "Intereses y cargas asimilados - Otros pasivos financieros".



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311483

32

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

**Tabla 7.2: Reserva para gastos**

El Nivel de la reserva para gastos y el Saldo de la reserva para gastos a cierre del ejercicio comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	(Miles de euros)	
	31.12.2023	31.12.2022
Nivel de la Reserva para gastos	64	50
Reserva para gastos	64	50

La descripción completa de la Reserva para gastos se encuentra en el apartado 10.3 de la Escritura de Constitución del Fondo.

**Tabla 7.3: Movimiento de la Reserva para gastos durante las Fechas de Pago**

Los movimientos del Reserva para Gastos durante las Fechas de Pago del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 y el periodo comprendido entre el 18 de febrero de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 han sido los siguientes:

Fecha Pago	Miles de euros					Nivel Reserva para gastos Final
	Nivel Inicial de la Reserva para gastos	Nivel del F.R.	Disposición	Adiciones	Reducción	
10/01/2023	62	62	-	-	-	62
10/02/2023	62	62	-	-	(8)	54
10/03/2023	54	54	-	99	-	153
10/04/2023	153	153	-	-	(66)	87
10/05/2023	87	87	-	-	(1)	86
10/06/2023	86	86	-	-	-	86
10/07/2023	86	86	-	-	-	86
10/08/2023	86	86	-	1	-	87
10/09/2023	87	87	-	-	-	87
10/10/2023	87	87	-	-	(37)	50
10/11/2023	50	50	-	14	-	64
10/12/2023	64	64	-	-	-	64



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311484

33

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

Fecha Pago	Miles de euros						Nivel Reserva para gastos Final
	Nivel Inicial de la Reserva para gastos	Nivel del F.R.	Disposición	Adiciones	Reducción		
31/03/2022	50	50	-	-	-	50	
30/04/2022	50	50	-	-	-	50	
31/05/2022	50	50	-	-	-	50	
30/06/2022	50	50	-	-	-	50	
31/07/2022	50	50	-	-	-	50	
31/08/2022	50	50	-	-	-	50	
30/09/2022	50	50	-	-	-	50	
31/10/2022	50	50	-	-	-	50	
30/11/2022	50	50	-	-	-	50	
31/12/2022	50	50	-	12	-	62	

(8) Pasivos Financieros

**Tabla 8.1: Pasivos financieros**

Los pasivos financieros a cierre 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	Miles de euros		
	31.12.2023		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	65.173	-	65.173
Series subordinadas	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	2.299	-	2.299
Correcciones por repercusión de pérdidas	-	-	-
Deudas con Entidades de Crédito			
Préstamo Subordinado	-	15	15
Intereses y gastos devengados no vencidos	6	-	6
Intereses vencidos e impagados	-	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdida	-	-	-
Derivados de Cobertura	-	-	-
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>67.478</b>	<b>15</b>	<b>67.493</b>



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



OP1311485

34

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	98.750	-	98.750
Series subordinadas	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	584	-	584
Correcciones por repercusión de pérdidas	(160)	-	(160)
Deudas con Entidades de Crédito			
Préstamo Subordinado	-	150	150
Intereses y gastos devengados no vencidos	2	-	2
Intereses vencidos e impagados	-	-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdida	-	(150)	(150)
Derivados de Cobertura	-	-	-
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>99.176</b>	<b>-</b>	<b>99.176</b>

**Tabla 8.2: Características de los Pagares ACP**

Con fecha 8 de marzo de 2023, se formalizó un contrato de suscripción de pagarés ACP entre Intermoney Titulización S.G.F.T., S.A. en representación del fondo y MAPFRE Asset Management, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., en el que estos últimos procedían a la suscripción de una tercera serie de ACP 4 con las siguientes características:

	Pagarés ACP 4
Precio	95.84228%
Precio Unitario en euros	95.842,28
Total	65.172.70,40
Vencimiento	08/03/2024
Importe Nominal	68.000.000



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



OP1311486

35

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

Asimismo, las características principales de los pagarés ACP 1 y ACP 2 en la Fecha de Constitución fueron las siguientes:

	Pagarés ACP 1	Pagarés ACP 2
Precio	99,33446%	99,82442%
Precio Unitario en euros	99.334,46	99.824,42
Total	77.182.875,42	22.260.845,66
Vencimiento	03/03/2023	03/10/2022
Importe Nominal	77.700.000	22.300.000

Con fecha 6 de Octubre de 2023, se formalizó un contrato de suscripción de pagarés ACP entre Intermoney Titulización S.G.F.T., S.A. en representación del fondo y MAPFRE Asset Management, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A., en el que estos últimos procedían a la suscripción de una tercera serie de ACP 3 con las siguientes características:

	Pagarés ACP 3
Precio	96,71180%
Precio Unitario en euros	96.711,80
Total	21.566.731,40
Vencimiento	06/10/2023
Importe Nominal	22.300.000

El reembolso de los pagarés ACP se produce en la Fecha de Pago que es Fecha de Vencimiento de los pagarés ACP de acuerdo al orden de prelación de pagos indicado en el apartado 15.3 de la Escritura.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311487

36

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

**Tabla 8.3: Características principales de los Pagarés ACP emitidos**

A continuación, se presentan en la siguiente tabla las características principales de los Pagarés ACP emitidos por el Fondo a cierre del ejercicio:

	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual
Pagarés ACP 1	77.700	-
Pagarés ACP 2	22.300	-
Pagarés ACP 3	22.300	-
Pagarés ACP 4	68.000	65.173

**Tabla 8.4: Movimiento de los Pagarés Vehículo**

Las amortizaciones y las emisiones de los pagarés vehículo el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023 y durante el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022, han sido las siguientes:

	31.12.2023	31.12.2022
Emisión inicial del ejercicio	98.750	100.000
Emisión de nuevos pagarés durante el ejercicio	68.000	22.300
Amortizaciones del ejercicio	(98.750)	(22.300)
Descuento aplicado sobre las emisiones	(2.827)	(1.250)
<b>Saldo final cierre del ejercicio</b>	<b>65.173</b>	<b>98.750</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311488

37

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

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

Los intereses devengados durante el ejercicio 2023 y el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022 ascienden a un importe de 3.285 miles de euros y 623 miles de euros, de los que un importe de 2.299 miles de euros y 584 miles de euros, respectivamente, se encuentran pendiente de pago. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de “Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores emitidos” y en el epígrafe del balance de situación de “Pasivos financieros a corto plazo – Obligaciones y otros valores emitidos – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados”.

**Tabla 8.5: Estimaciones de vencimientos de los Pagares ACP**

La estimación de los vencimientos de los Pagares ACP a cierre del 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

Clase de Pagare	Tipo de Flujo	Miles de euros						
		2024	2025	2026	2027	2028	2029-2032	Resto
Pagares ACP 1	Amortización	65.173	-	-	-	-	-	-
		<b>65.173</b>	-	-	-	-	-	-

Clase de Pagare	Tipo de Flujo	Miles de euros						
		2023	2024	2025	2026	2027	2028-2032	Resto
Pagares ACP 1	Amortización	77.183	-	-	-	-	-	-
Pagares ACP 2	Amortización	-	-	-	-	-	-	-
Pagares ACP 3	Amortización	21.567	-	-	-	-	-	-
		<b>98.750</b>	-	-	-	-	-	-





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311489

38

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(b) Deudas con Entidades de Crédito

**Tabla 8.6: Deudas con Entidades de Crédito**

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito a cierre del 31 de diciembre de 2023 y 2022 es el siguiente:

	(Miles de euros)	
	31.12.2023	31.12.2022
Préstamos subordinados	15	150
Intereses y gastos devengados no vencidos	6	2
Intereses vencidos e impagados	-	-
<b>Total Riesgo</b>	<b>21</b>	<b>152</b>

**Devengo de los intereses de las deudas con entidades de crédito**

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a un importe de 10 miles de euros y 6 miles de euros, de los que, un importe de 6 miles de euros y 2 miles de euros se encontraban pendiente de pago. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" y en el epígrafe del balance de situación de "Pasivos financieros a corto plazo – Deudas con entidades de crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311490

39

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

**Tabla 8.7: Movimientos del Préstamo Subordinado y del Crédito Subordinado**

El movimiento del Préstamo Subordinado y del Crédito Subordinado durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 y el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2023	2022
Saldo inicial	150	150
Adiciones	-	-
Amortización	(135)	-
<b>Saldo final</b>	<b>15</b>	<b>150</b>

Préstamo Subordinado

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con ACP un contrato de Préstamo Subordinado de carácter mercantil por un importe de 150 miles de euros. El importe del préstamo se destinó por la Sociedad Gestora al pago de parte de los gastos iniciales correspondientes a la constitución del Fondo y a la emisión de los Pagares.

La descripción completa del Préstamo Subordinado se encuentra en el apartado 10.2 de la Escritura de Constitución del Fondo.



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



OP1311491

40

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

Crédito Subordinado

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con ACP un contrato de crédito subordinado de carácter mercantil por un importe máximo de 50 miles de euros. El objeto de este Crédito es dotar la Reserva para Gastos hasta el Importe Mínimo de la Reserva para Gastos en el caso de que en una Fecha de Pago la Sociedad Gestora determine que los Recursos Disponibles no fueran suficiente para alcanzar el Nivel Mínimo de la Reserva para Gastos.

La descripción completa del Crédito Subordinado para Reserva para Gastos se encuentra en el apartado 10.3 de la Escritura de Constitución.

(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 cierre del 31 de diciembre de 2023 y 2022 son los siguientes:

	(Miles de euros)	
	31.12.2023	31.12.2022
Comisiones		
Comisión de Sociedad Gestora	-	-
Comisión de administración	-	-
Comisión agente financiero	9	4
Comisión variable	6	-
Otras comisiones	7	8
	<u>22</u>	<u>12</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ECONOMÍA



OP1311492

41

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

La Sociedad Gestora recibirá de acuerdo al Orden de Prelación de Pagos una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción.

Asimismo, el agente de pagos recibe una comisión por sus servicios de agencia financiera que se define en el apartado 9.12 de la Escritura de Constitución del Fondo.

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

El movimiento de los ajustes de periodificación del 31 de diciembre de 2023 y del ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente de pagos	Comisión Variable	Otros
<b>Saldos a 1 de enero de 2023</b>	-	-	4	-	8
Importes devengados durante el ejercicio 2023	46	271	10	316	10
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
Reversiones y repercusiones de pérdidas				(310)	
10/01/2023	-	-	-	-	(1)
10/02/2023	-	-	-	-	(8)
10/03/2023	(46)	(271)	(5)	-	-
10/04/2023	-	-	-	-	(1)
10/05/2023	-	-	-	-	-
10/06/2023	-	-	-	-	-
10/07/2023	-	-	-	-	-
10/08/2023	-	-	-	-	-
10/09/2023	-	-	-	-	-
10/10/2023	-	-	-	-	(1)
10/11/2023	-	-	-	-	-
10/12/2023	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2023</b>	-	-	9	6	7



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



OP1311493

42

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente de pagos	Comisión Variable	Otros
<b>Saldos a 16 de marzo de 2022</b>	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2022	148	452	4	-	8
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
31/03/2022	-	(355)	-	-	-
30/04/2022	-	-	-	-	-
31/05/2022	-	-	-	-	-
30/06/2022	-	-	-	-	-
31/07/2022	-	-	-	-	-
31/08/2022	-	-	-	-	-
30/09/2022	-	-	-	-	-
31/10/2022	(148)	(97)	-	-	-
30/11/2022	-	-	-	-	-
31/12/2022	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	-	-	4	-	8



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311494

43

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

(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 comprendido entre el 1 de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	(Miles de euros)	
	Real 2023	Real 2022
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Cobros por amortizaciones ordinarias	100.000	22.300
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	2.031	81
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Amortización procedente de recompra	-	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (serie ACP 1)</u>		
Pagos por amortización ordinaria (serie ACP 1)	77.700	-
Pagos por intereses ordinarios (serie ACP 1)	517	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (serie ACP 2)</u>		
Pagos por amortización ordinaria (serie ACP 2)	-	22.300
Pagos por intereses ordinarios (serie ACP 2)	-	39
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (serie ACP 3)</u>		
Pagos por amortización ordinaria (serie ACP 3)	22.300	-
Pagos por intereses ordinarios (serie ACP 3)	733	-
<u>Préstamo subordinado para Gastos Iniciales</u>		
Pagos por amortización	135	16
Pagos por intereses	6	-
<u>Otros</u>		
Otros pagos del período	-	365





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311496

45

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

#### **4: OTRA INFORMACIÓN**

##### **(11) Situación Fiscal**

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por el Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

Asimismo, de acuerdo con lo previsto en 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, se establece que 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, se aplicarán los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia del cliente.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 31 de diciembre de 2023 el Fondo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que le son de aplicación desde su constitución. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311497

46

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2023

El resultado económico del período es nulo y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo.

Las características propias del régimen fiscal del Fondo son las descritas en el apartado 12 de las Escrituras de Constitución del Fondo.

(12) Otra Información

El auditor de cuentas de la Sociedad es PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio 2023 y el ejercicio comprendido entre el 18 de febrero y el 31 de diciembre de 2022 ascienden a 6 miles de euros, con independencia del momento de su facturación.

A 31 de diciembre de 2023, 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) Hechos Posteriores

No se han producido hechos relevantes con posterioridad al cierre del ejercicio.

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8ª



5: ANEXOS

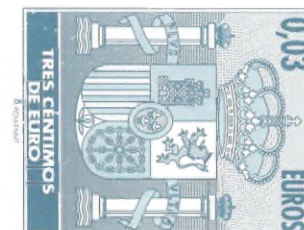
ESTADOS S05.1, S05.2, S05.3 Y S05.5

S.05.1
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: NO APLICA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Hipótesis iniciales folleto/escritura			
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
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 AAP	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 futuro	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459



OP1311498

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.<sup>a</sup>



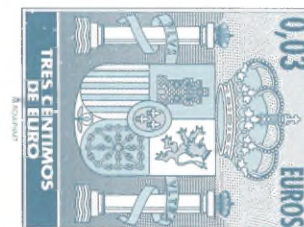
S.05.1
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: NO APLICA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

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

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



OP1311499

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.1
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: NO APLICA

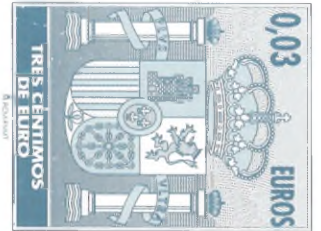
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (milés de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 08/03/2022	
Inferior a 1 año	0600	64.751	1600	97.969	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	0	1601	0	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	0	1602	0	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	0	1603	0	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	0	1604	0	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	0	1605	0	2605	0
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
Total	0607	64.751	1607	97.969	2607	0
Vida residual media ponderada (años)	0608	0	1608	0	2608	

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 08/03/2022	
Antigüedad media ponderada (años)	0609		1609	0	2609	

CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311500

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.1

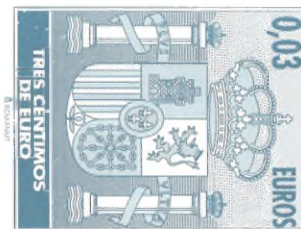
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: NO APLICA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 08/03/2022	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649

CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311501

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

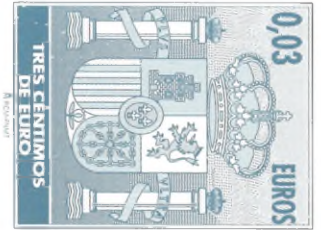
<b>S.05.1</b>
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: NO APLICA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 08/03/2022	
	Tipo de interés medio ponderado	0650	4,38	1650	1,55	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	5,13	1651	2,11	2651	1,50
Tipo de interés nominal mínimo	0652	1,50	1652	1,31	2652	0,65

CLASE 8ª



OP1311502

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.1

Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

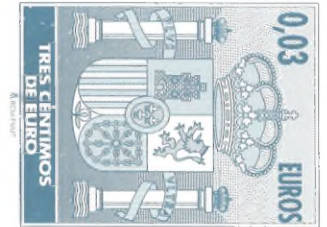
Entidades cedentes de los activos titulizados: NO APLICA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Situación Inicial 08/03/2022			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660		0683		1660		1683		2660		2683	
Aragón	0661		0684		1661		1684		2661		2684	
Asturias	0662		0685		1662		1685		2662		2685	
Baleares	0663		0686		1663		1686		2663		2686	
Canarias	0664		0687		1664		1687		2664		2687	
Cantabria	0665		0688		1665		1688		2665		2688	
Castilla-León	0666		0689		1666		1689		2666		2689	
Castilla-La Mancha	0667		0690		1667		1690		2667		2690	
Cataluña	0668		0691		1668		1691		2668		2691	
Ceuta	0669		0692		1669		1692		2669		2692	
Extremadura	0670		0693		1670		1693		2670		2693	
Galicia	0671		0694		1671		1694		2671		2694	
Madrid	0672	0	0695	64.751	1672	7	1695	97.969	2672	0	2695	
Melilla	0673		0696		1673		1696		2673		2696	
Murcia	0674		0697		1674		1697		2674		2697	
Navarra	0675		0698		1675		1698		2675		2698	
La Rioja	0676		0699		1676		1699		2676		2699	
Comunidad Valenciana	0677		0700		1677		1700		2677		2700	
País Vasco	0678		0701		1678		1701		2678		2701	
Total España	0679	0	0702	64.751	1679	7	1702	97.969	2679	0	2702	0
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	0	0705	64.751	1682	7	1705	97.969	2682	0	2705	0

CLASE 8ª



OP1311503

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.1

Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

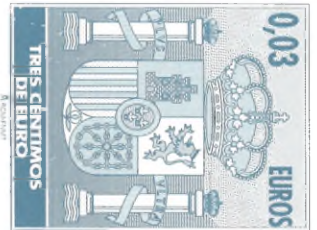
Entidades cedentes de los activos titulizados: NO APLICA

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Situación inicial 08/03/2022			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710				1710	0			2710			
Sector	0711	0	0712	-	1711	0	1712	-	2711	0	2712	-

CLASE 8.<sup>a</sup>  
A 14/1/19



OP1311504



IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª

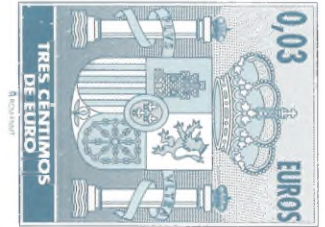


S.05.2
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 09/03/2022					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0505640005	Pagaré ES0505640005 Vto: 2023-03-10	777	100.000	0	777	100.000	77.183	777	100.000	77.183			
ES0505640013	Pagaré ES0505640013 Vto: 2022-10-10	223	100.000	0	223	100.000	0	223	100.000	22.261			
ES0505640021	Pagaré ES0505640021 Vto: 2023-10-10	223	100.000	0	223	100.000	21.567	0	0	0			
ES0505640039	Pagaré ES0505640039 Vto: 2024-03-08	680	100.000	65.173	0	0	0	0	0	0			
Total		0723	1.903	0724	65.173	1723	1.223	1724	98.750	2723	1.000	2724	99.444



OP1311505

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.2

Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

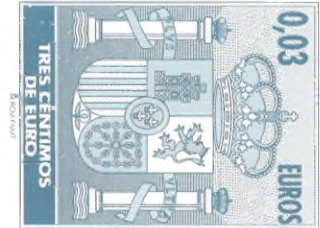
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas					
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Serie devenga Intereses en el periodo	Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas					
						Intereses Acumulados	Intereses impagados		Principal no vencido	Principal impagado							
		0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739					
ES0505640005	Pagaré ES0505640005 Vto: 2023-03-10	NS		0	0		0	NO		0	0						
ES0505640013	Pagaré ES0505640013 Vto: 2022-10-10	NS		0	0		0	NO		0	0						
ES0505640021	Pagaré ES0505640021 Vto: 2023-10-10	NS		0	0		0	NO	0	0	0						
ES0505640039	Pagaré ES0505640039 Vto: 2024-03-08	NS		0	0	2.299	0	NO	65.173	0	67.472						
Total						0740	2.299	0741	0	0743	65.173	0744	0	0745	67.472	0746	

	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación Inicial 06/03/2022			
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	3,53	0748	0,77	0749	0,59

CLASE 8ª



OP1311506

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

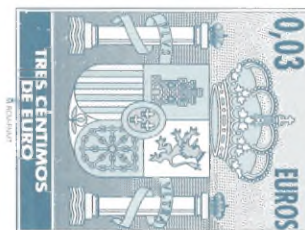
<b>S.05.2</b>
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2022											
		Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
		Pagos del periodo 0750	Pagos acumulados 0751	Pagos del periodo 0752	Pagos acumulados 0753	Pagos del periodo 1750	Pagos acumulados 1751	Pagos del periodo 1752	Pagos acumulados 1753								
ES0505640005	Pagarés 63	0	77.183	0	517	0	0	0	0								
ES0505640013	Pagarés 65	0	0	0	0	22.261	22.261	39	39								
ES0505640021	Pagarés 69	21.567	21.567	733	733	0	0	0	0								
ES0505640039	Pagarés 98	0	0	0	0	0	0	0	0								
<b>Total</b>		<b>0754</b>	<b>21.567</b>	<b>0755</b>	<b>98.750</b>	<b>0756</b>	<b>733</b>	<b>0757</b>	<b>1.250</b>	<b>1754</b>	<b>22.261</b>	<b>1755</b>	<b>22.261</b>	<b>1756</b>	<b>39</b>	<b>1757</b>	<b>39</b>

CLASE 8.<sup>a</sup>



OP13111507

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.2

Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 08/03/2022
		0760	0761	0762	0763	0764

S.05.2

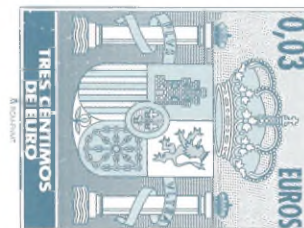
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 08/03/2022	
Inferior a 1 año	0765	65.173	1765	98.750	2765	99.444
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	0
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	0
Total	0772	65.173	1772	98.750	2772	99.444
Vida residual media ponderada (años)	0773		1773		2773	

CLASE 8ª



OP1311508

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.3

Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

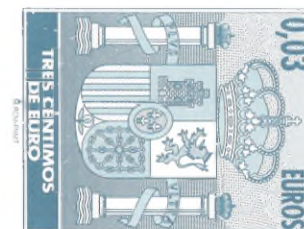
Fecha: 31/12/2023

## OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

## CUADRO A

Información sobre las reservas crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 08/03/2022		
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775			1775		0	2775		
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776			1776		0	2776		
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777			1777		0	2777		
1.3 Denominación de la contrapartida	0778			1778		0	2778		
1.4 Rating de la contrapartida	0779			1779		0	2779		
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780			1780		0	2780		
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781			1781		0	2781		
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782			1782		0	2782		
2.2 Denominación de la contrapartida	0783			1783		0	2783		
2.3 Rating de la contrapartida	0784			1784		0	2784		
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785			1785		0	2785		
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786			1786		0	2786		
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787			1787		0	2787		
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788			1788		0	2788		
3.3 Rating del avalista	0789			1789		0	2789		
3.4 Rating requerido del avalista	0790			1790		0	2790		
4 Subordinación de series (S/N)	0791		N	1791		N	2791		
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792		100	1792		100	2792		
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793			1793		0	2793		
5.1 Denominación de la contrapartida	0794			1794		0	2794		
5.2 Rating de la contrapartida	0795			1795		0	2795		
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796			1796		0	2796		

CLASE 8ª



OP1311509

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.3
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS	Importe a pagar por el fondo				Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nacional	Tipo de interés anual	Nacional	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 06/03/2022	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Total							0808	0809	0810	

CLASE 8.ª



OP1311510

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.053

Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

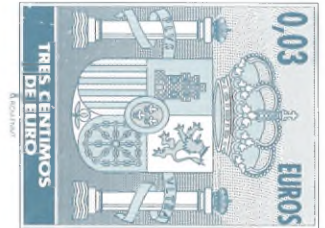
Fecha: 31/12/2023

## OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

## CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)				Valor en libras (miles de euros)				Otras características
	Netureleza riesgo cubierto	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 08/03/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 08/03/2022		
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2011	0829	1829	2029	3829		
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2012	0830	1830	2830	3830		
Préstamos a promotores	0813	1813	2013	0831	1831	2831	3831		
Préstamos a PYMES	0814	1814	2014	0832	1832	2832	3832		
Préstamos a empresas	0815	1815	2015	0833	1833	2833	3833		
Préstamos corporativos	0816	1816	2016	0834	1834	2834	3834		
Cédulas territoriales	0817	1817	2017	0835	1835	2835	3835		
Bonos de tesorería	0818	1818	2018	0836	1836	2836	3836		
Deuda subordinada	0819	1819	2019	0837	1837	2837	3837		
Créditos AAPP	0820	1820	2020	0838	1838	2838	3838		
Préstamos consumo	0821	1821	2021	0839	1839	2839	3839		
Préstamos automoción	0822	1822	2022	0840	1840	2840	3840		
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2023	0841	1841	2841	3841		
Cuentas a cobrar	0824	1824	2024	0842	1842	2842	3842		
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2025	0843	1843	2843	3843		
Bonos de titulización	0826	1826	2026	0844	1844	2844			
Total	0827	1827	2027	0845	1845	2845	3845		

CLASE 8.ª



OP1311511

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

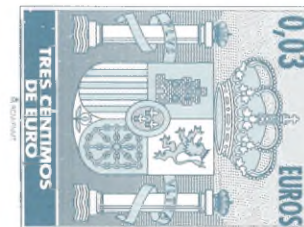
S.05.5
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida	Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión	Otras consideraciones		
				Basa de cálculo	% anual									
Comisión sociedad gestora	0862	1862	7	2862	SNP_PAGARES	3862	0,020	4862	5862	6862	7862	8862	Importe fijo anual liquidable en cada Fecha de Pago	
Comisión administrador	0863	1063	0	2863		3863		4863	5863	6863	7863	8863	Importe fijo anual liquidable en cada Fecha de Pago	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	1064	5	2864		3864	0	4864	5864	6864	Anual	7864	8864	
Otras:	0865	1865		2865		3865		4865	5865	6865		7865	8865	Al importe fijo se le añade el IVA correspondiente

CLASE 8.ª



OP1311512



IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

<b>S.05.5</b>
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

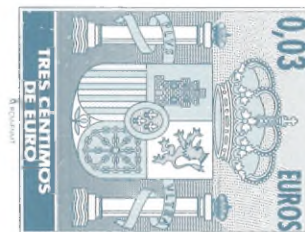
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

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	NO APLICA
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	

Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total			
		31/10/2023	30/11/2023	31/12/2023	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872				
Margen de intereses	0873				123
Deterioro de activos financieros (neto)	0874				0
Dotaciones o provisiones (neto)	0875				0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876				0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877				-10
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878				113
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	0	0	0	0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881				-40
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882				-73
Comisión variable pagada	0883				0
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884				

CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311513

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5.05.5

Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

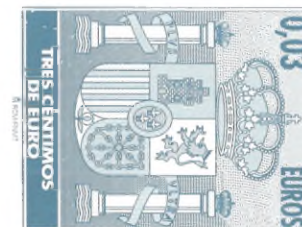
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (milis de euros)	Fecha cálculo											Total	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885												
Saldo inicial	0886												
Cobros del periodo	0887												
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0688												
Pagos por derivados	0689												
Retención importe Fondo de Reserva	0690												
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0691												
Pagos por deudas con entidades de crédito	0692												
Resto pagos/retenciones	0693												
Saldo disponible	0694												
Liquidación de comisión variable	0695												

CLASE 8.ª



OP1311514



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311515

18

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

### **ESTADOS S06**

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTADÍSTICA



OP1311516

19

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311517

1

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2023

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

#### **1. El Fondo de Titulización. Antecedentes.**

**IM ACP SHORT-TERM DEBT**, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, de carácter privado que fue constituido mediante escritura otorgada el día 18 de febrero de 2022, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario de Madrid D. Juan Kutz Azqueta, con el número de protocolo 317, agrupando inicialmente por ocho Pagarés Vehículo por un importe total de 98.798.039,10 €, que corresponde al Precio de Final de los Pagarés Vehículo. Dichos Pagarés vehículo fueron emitidos por fue cedido por ALTAMAR PRIVATE EQUITY S.G.I.I.C., S.A.U.

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 inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de los documentos acreditativos y de la Escritura de Constitución tuvo lugar con fecha 8 de marzo de 2022.

La Fecha de Desembolso fue el 10 de marzo de 2022. En dicha fecha se procedió a la emisión de los Pagarés de Titulización por un importe nominal de 100.000.000 €, integrados por 1.000 Pagarés.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto por su activo y pasivo, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por Págarés Vehículo con titularidad de Altamar Private Equity S.G.I.I.C., S.A.U que el objeto social es la gestión de las inversiones, el control y la gestión de riesgos, la administración, representación y gestión de las suscripciones y reembolsos de los fondos y las sociedades de inversión.

El Fondo está regulado conforme a (i) la Escritura de Constitución del Fondo, (ii) Contratos establecidos entre ambas partes y (iii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311518

2

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Informe de Gestión Ejercicio 2023

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

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

## 2. Situación actual del Fondo

### 2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2023 la cartera de Pagarés Vehículo en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

Características de la cartera	Actual	
	No vencido	Morosidad
1) Datos Generales		
Número de Pagarés Vehículo	5	0
Número de Deudores	5	0
Saldo Nominal Pendiente	68.000.000,00	0
Precio de Final	64.750.815,43000	-
Precio Medio de Cesión (%)	4,778%	0,00%
Mayor Saldo Nominal de los Pagaré Vehículo	30.000.000	0
Vida Media (días)	61,00	0
% sobre Saldo Pendiente	100%	0,00%
2) Concentración por deudor		
Top 1	64,00%	



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311519

3

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2023

Durante el 2023, el Fondo de Titulización ha efectuado adquisiciones adicionales de Pagarés Vehículo por los siguientes importes:

Pagarés Vehículo Adicionales	
Mes	Precio de Cesión
Enero	0,00
Febrero	0,00
Marzo	68.000.000
Abril	0,00
Mayo	0,00
Junio	0,00
Julio	0,00
Agosto	0,00
Septiembre	0,00
Octubre	0,00
Noviembre	0,00
Diciembre	0,00
<b>Total</b>	<b>68.000.000</b>

**Principales datos del pasivo**

A 31 de diciembre de 2023 las características principales de los Pagarés ACP vivos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

Pagarés de Titulización (ISIN)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo Nominal Pendiente	Precio de Suscripción
ES0505640039	08/03/2023	08/03/2024	68.000.000,00	65.172.750,40



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311520

4

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Informe de Gestión Ejercicio 2023

Durante el 2023, el Fondo de Titulización ha efectuado emisiones de Pagarés ACP Adicionales de acuerdo con el siguiente detalle:

Pagarés de Titulización (ISIN)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Saldo Nominal Pendiente	Precio de Suscripción
ES0505640039	08/03/2023	08/03/2024	68.000.000,00	65.172.750,40

### 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 (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración por deudor (ver apartado 2.1).

#### 3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo.

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo Moody's / S&P //Fitch/ DBRS /Scope	Calificación a largo plazo Moody's / S&P //Fitch/ DBRS /Scope
Cuenta Tesorería (Contrato cuenta de Tesorería)	Banco Santander, S.A.	P-1/A-1 / F-2/ R-1 (middle)/ S-1+	A2 /A+/A-/ A(high)/AA
Administrador de los Pagarés Vehículo (Contrato de administración)	ALTAMAR PRIVATE EQUITY S.G.I.I.C., S.A.U	-	-





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311521

5

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2023

### 3.3. Otros riesgos

Otro riesgo potencial que puede alterar el normal funcionamiento del Fondo es el riesgo de rentabilidad derivado de la rentabilidad de los fondos de Altamar los cuales son los deudores de los Pagarés Vehículo, por lo tanto El Fondo está expuesto a los riesgos del mercado financiero y a la gestión de dichos fondos por parte de Altamar.

### 4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2023

#### 4.1. Morosidad

Las tasas de morosidad al cierre del ejercicio 2023 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

#### 4.2. Rentabilidad de los activos

El precio medio de cesión de la cartera al cierre del ejercicio 2023 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

#### 4.3. Pagarés de titulización: pagos realizados e importes pendientes.

La siguiente tabla muestra los datos de los vencimientos de Pagarés y los reembolsos realizados en el ejercicio por el Fondo a los Pagarés:

Pagarés de Titulización (ISIN)	Fecha de Vencimiento	Saldo Nominal	Importe Reembolsado	% Amortización
ES0505640005	10/03/2023	0,00	77.700.000,00	100,00%
ES0505640021	10/10/2023	0,00	22.300.000,00	100,00%
<b>Total</b>		<b>0,00</b>	<b>100.000.000,00</b>	<b>-</b>

A 31 de diciembre de 2023, no hay ningún importe pendiente de pago a los Pagarés emitidos por el Fondo cuya fecha de vencimiento sea anterior al cierre del presente ejercicio.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311522

6

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2023

### 4.4. Otros importes pendientes de pago del Fondo

A 31 de diciembre de 2023 no existe ningún importe pendiente debido y no pagado.

### 4.5. Acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio

No se han producido acciones durante el presente ejercicio.

## 5. Generación de flujos de caja en 2023

Los flujos financieros generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2023 han ascendido a 100 millones de euros, siendo 98.14 millones en concepto de devolución del Precio de Cesión de los Pagarés Vehículo y 1,86 millones en concepto de descuento.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de los recursos disponibles del Fondo se ha utilizado para la dotación de los gastos del Fondo, la dotación del Importe de Reembolso de los Pagarés ACP y las compras de Pagarés Vehículo adicionales. Dichas Reservas y cualquier otro recurso perteneciente al Fondo se han aplicado siguiendo lo estipulado en el Orden de Prelación de Pagos. (Estipulación 17 de la Escritura de Constitución).

## 6. Riesgos y mecanismos de cobertura: mejora 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 el de morosidad, y los derivados de la concentración por deudor de la cartera.

### 6.2. Evolución de la mejora de crédito durante el ejercicio. Situación a cierre comparada con situación inicial

Como principal mejora de crédito, el Fondo cuenta con una Reserva Mínima para Gastos dotada en cada fecha de Pago. Dicha Reserva Mínima tiene un importe mínimo de 50.000 €.

En lo que respecta a la Reserva Mínima, a 31 de diciembre de 2023 el Fondo tiene una reserva dota de 64.315,01 € con el fin de hacer frente a los gastos estimados para las siguientes fechas de pago.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1311523

7

## IM ACP SHORT-TERM DEBT, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2023

### 6.3. Triggers del Fondo

#### Periodo de Emisión de Pagarés Vehículo

Durante el ejercicio 2023, no se han cumplido las condiciones necesarias para la finalización del Periodo de Cesión detalladas en el apartado 5.7 de la Escritura de Constitución.

Significa el periodo comprendido entre la Fecha de Constitución del Fondo y la fecha en la que se cumplan diez (10) años desde dicha Fecha de Constitución del Fondo (que será prorrogable por periodos anuales de común acuerdo entre la Sociedad Gestora, en nombre y representación del fondo, y las Gestoras de Vehículos correspondientes, en nombre y representación de los Vehículos).

#### Otros triggers del Fondo

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

### 7. Perspectivas del Fondo

#### 7.1. Liquidación y extinción del Fondo

El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Pagarés tanto ACP como Vehículo que componen el Fondo, siendo la Fecha de Vencimiento Final del Fondo el 18 de febrero de 2032.

Suponiendo una evolución similar del Fondo a la del ejercicio 2023 durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la Estipulación 4.1 de la Escritura.

No obstante, 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>  
ESTADOS UNIDOS



OP1311524

8

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Ejercicio 2023

#### 7.2. Hechos posteriores al cierre.

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio 2023.

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADOS S05.4  
Ejercicio 2023

CLASE 8.<sup>a</sup>



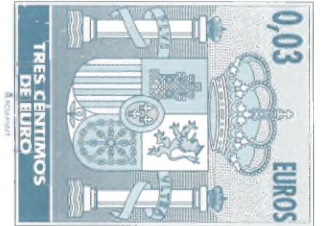
S.05.4
Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002	0	7003	0	7006	0	7009	0	7012	0	7015	0		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7016	0		
Total Morosos					7005	0	7008	0	7011	0	7014	0	7017	0	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	0	7024	0	7027	0	7030	0	7033	0		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	0	7026	0	7029	0	7032	0	7035	0	7036	0

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto			
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Última Fecha Pago				
0850	0	1850	0	2850	0	3850	-
0851	0	1851	0	2851	0	3851	-
0852	0	1852	0	2852	0	3852	-
0853	0	1853	0	2853	0	3853	-



OP1311525

IM ACP SHORT-TERM DEBT,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADOS S05.4  
Ejercicio 2023

S.05.4

Denominación Fondo: IM ACP SHORT-TERM DEBT, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0850	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

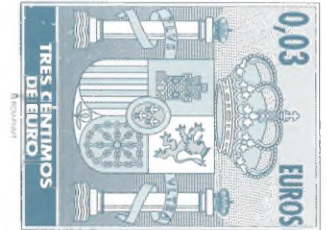
Cuadro de texto libre

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.<sup>a</sup>



OP1311526



CLASE 8.ª



OP1311914

### DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM ACP SHORT TERM DEBT, Fondo de titulización, en fecha 8 de marzo de 2024, 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, 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 terminado el 31 de diciembre de 2023 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

<u>Ejemplar</u>	<u>Documento</u>	<u>Número de folios en papel timbrado</u>
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del OP1311446 al OP1311516 Del OP1311517 al OP1311526

#### **Firmantes**

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

\_\_\_\_\_  
Dña. Carmen Barrenechea Fernández

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