

**AyT Administraciones I,  
Fondo de Titulización de Activos**

Cuentas Anuales e Informe de  
Gestión correspondientes al  
ejercicio 2023, junto con el  
Informe de Auditoría  
Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los administradores de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.:

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), gestionado por BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (la Sociedad Gestora), 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 estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### Activos financieros - Activos titulizados

#### Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Notas 4 de las cuentas anuales adjuntas, la cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2023, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los citados bonos se determina en función de los flujos de caja de los activos titulizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses.

Adicionalmente, el valor en libros de los activos titulizados del Fondo es corregido por los administradores de la Sociedad Gestora cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. La estimación del citado deterioro de los activos se realiza según se describe en la Nota 3 de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Por todo lo indicado anteriormente, y dada la representatividad de los citados activos sobre el total del activo y en las cuentas anuales tomadas en su conjunto, los activos titulizados del Fondo han sido considerados un aspecto relevante para nuestra auditoría.

#### Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, para abordar este aspecto, han incluido, entre otros: (i) la obtención de confirmaciones de terceros, para la verificación, entre otros, de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados; (ii) la verificación de los porcentajes aplicados para corregir el valor de los citados activos por pérdidas por deterioro, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente aplicable al Fondo; y (iii) el recálculo de las correcciones por pérdidas por deterioro de los citados activos realizadas por los administradores de la Sociedad Gestora de acuerdo con la citada normativa (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales adjuntas, en relación con este aspecto, resultan adecuados con lo requerido por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

---

### **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 del Fondo 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 del Fondo en relación con las cuentas anuales**

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 del Fondo 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 administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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.

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 5 y 6 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692

Roger Duran Bofarull

Inscrito en el R.O.A.C. nº 23951

22 de abril de 2024



DELOITTE, S.L.

2024 Núm. 20/24/06891

IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte a la normativa d'auditoria de comptes espanyola o internacional

.....

## Anexo de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

---

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora del Fondo.
- 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 del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, 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 del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada 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 del Fondo, 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.



CLASE 8.ª



008686101

**AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos**  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		31.12.2023	31.12.2022(*)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>9.876</b>	<b>19.753</b>
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		<b>9.876</b>	<b>19.753</b>
Activos Titulizados	4	9.876	19.753
Créditos AAPP		9.876	19.753
Activos dudosos-principal		-	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros		-	-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>10.515</b>	<b>10.834</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	4	<b>10.514</b>	<b>10.834</b>
Activos Titulizados		10.514	10.833
Créditos AAPP		9.876	9.876
Intereses y gastos devengados no vencidos		638	957
Intereses vencidos e impagados		-	-
Activos dudosos-principal		-	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		-	-
Comisiones		-	-
Otros		-	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5	<b>1</b>	<b>1</b>
Tesorería		1	1
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>20.391</b>	<b>30.587</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.





CLASE 8.ª



008686102

**AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos**  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y DE 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2023	31.12.2022(*)
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>9.876</b>	<b>19.753</b>
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		<b>9.876</b>	<b>19.753</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	6	9.876	19.753
Series no subordinadas		9.876	19.753
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos Subordinados		-	-
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>10.515</b>	<b>10.834</b>
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		<b>10.515</b>	<b>10.834</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	6	10.514	10.833
Series no subordinadas		9.876	9.876
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		638	957
Intereses vencidos e impagados		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		1	1
Garantías financieras		1	1
VII. Ajustes por periodificaciones		-	-
Comisiones		-	-
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		-	-
Otros		-	-
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>			
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>20.391</b>	<b>30.587</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance del ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



008686103

**AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos**  
**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

		Miles de euros	
	Nota	2023	2022(*)
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>1.081</b>	<b>1.548</b>
Activos titulizados	4	1.081	1.548
Otros activos financieros		-	-
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(1.081)</b>	<b>(1.548)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	6	(1.081)	(1.548)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultado de derivados de negociación		-	-
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Servicios exteriores	7	-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		-	-
Comisión de sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión del agente financieros/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Deterioro neto de activos titulizados	4	-	-
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



008686104

**AyT Administraciones I, Fondo de Titulación de Activos**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros	
		2023	2022(*)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		-	1
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>		-	-
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	1.400	1.867
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	6	(1.400)	(1.867)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>		(48)	(44)
Comisión sociedad gestora		(41)	(38)
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		(7)	(6)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones		-	-
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>		48	45
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Otros pagos de explotación		(9)	(8)
Otros cobros de explotación		57	53
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>		-	-
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulación</b>		-	-
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>		-	-
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>		-	-
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	4,11	9.876	9.876
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	4,11	-	-
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados	4,11	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	6,11	(9.876)	(9.876)
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>		-	-
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		-	1
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	5	1	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5	1	1

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



008686105

**AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31**  
**DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Nota	Miles de euros	
		2023	2022(*)
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>		-	-
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas</b>			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas directamente en el balance del periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>		-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>		-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2023.



CLASE 8.ª



008686106

## AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

### 1. Reseña del Fondo

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 19 de julio de 2006, agrupando activos titulizados al cobro de un préstamo otorgado por la Comunidad Autónoma de las Illes Balears a la compañía Serveis Ferroviaris de Mallorca (en adelante, SFM), mediante la suscripción de un convenio de colaboración para la construcción de las obras de infraestructura ferroviaria de la línea metropolitana Palma-IIB. Estos activos titulizados fueron cedidos inicialmente a Banco Pastor, S.A. (actualmente, integrado en Banco Santander, S.A.) que a su vez realizó la cesión de los mismos al Fondo (véase Nota 4).

Con fecha 28 de noviembre de 2006 y 26 de marzo de 2007 se realizan dos cesiones adicionales de activos titulizados por un valor nominal de 52.933 y 18.602 miles de euros, respectivamente (véase Nota 4).

La fecha de desembolso, que marca el inicio del devengo de los intereses de los Bonos, fue el 21 de julio de 2006 para la emisión inicial, y el 30 de noviembre de 2006 y el 28 de marzo de 2007, respectivamente, para los Bonos emitidos como consecuencia de las cesiones adicionales de activos titulizados.

El Fondo constituye un patrimonio separado y carente de personalidad jurídica, que estará abierto tanto por su activo como por su pasivo, y que está integrado en cuanto a su activo, principalmente, por los activos titulizados que agrupa y, en cuanto a su pasivo, principalmente, por los Bonos emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

Actualmente, el Fondo está regulado conforme a (i) la Escritura de Constitución del Fondo, (ii) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y en tanto resulte de aplicación, (iv) 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, (v) la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y (vi) las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la "Sociedad Gestora"). La Sociedad Gestora percibe por la gestión del Fondo una comisión periódica anual de 30 miles de euros en cada fecha de pago, incrementada anualmente por el IPC. Durante el ejercicio 2023 el importe por este concepto asciende a 41 miles de euros (38 miles de euros durante el ejercicio 2022).

El Fondo se constituye con la finalidad de trasladar al titular de los Bonos de Titulización y demás acreedores del Fondo los flujos monetarios derivados de los activos titulizados.

La cuenta de tesorería del Fondo está depositada en HSBC Bank PLC, Sucursal en España (véase Nota 5).

### 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

#### a) *Imagen fiel*

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 forma parte el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene la Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2023, y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.



CLASE 8.ª



008686107

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora, se encuentran pendientes de su aprobación por la Junta General de Accionistas de la mencionada Sociedad Gestora. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores expresados en miles de euros, consecuencia de ello, pueden existir diferencias por redondeos de saldos, los que, en ningún caso, son significativos.

**b) Principios contables no obligatorios aplicados**

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

**c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4), al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b) y a la cancelación anticipada, en su caso. A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

**d) Comparación de la información**

La información contenida en estas cuentas anuales relativa al ejercicio 2022, se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular, junto con la información correspondiente al ejercicio 2023.

**e) Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, por lo tanto, en determinados casos, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2022.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008686108

**h) Impacto medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

**i) Empresa en funcionamiento**

Los Administradores han 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. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

**3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2023, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

**a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración**

*i. Definición*

Un "instrumento financiero" es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

*ii. Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que, por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".



008686109

## CLASE 8.ª

### *iii. Clasificación de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".

### **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

#### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar" se valoran, inicialmente, por su "valor razonable" (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo no superior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial.

#### *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar", se valoran, inicialmente, por su "valor razonable" (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial.

Se considerarán, en su caso, 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.

#### *iii. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados (que se registran en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" o "Intereses y cargas asimiladas", según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo "Resultado de Operaciones Financieras" de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como dudosos.





CLASE 8.ª



008686110

*iv. Valor razonable de los activos y pasivos financieros*

Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, excluidos los vencimientos residuales de aquellos activos y pasivos financieros remunerados, en su caso, a tipo fijo, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, y las correcciones valorativas registradas, el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

**c) Deterioro del valor de los activos financieros**

*i. Definición*

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, de 20 de abril, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

*ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.



CLASE 8.ª



008686111

**d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a los intereses devengados y no vencidos al cierre del ejercicio asociados a las cuentas corrientes del Fondo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como a la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas en el periodo al que se refiere el balance y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

**e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

*i. Ingresos y gastos por intereses*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

*ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

*iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.



CLASE 8.ª



008686112

**f) Remuneración variable**

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos, incluidas las pérdidas de ejercicios anteriores, si las hubiese, devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad, que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, 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 remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

**g) Repercusión de pérdidas**

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al apartado f) anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza 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.

**h) Impuesto sobre Beneficios**

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, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2023 y 2022 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 8).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.



CLASE 8.ª



008686113

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015, de 27 de abril) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

**i) Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional del Fondo es el euro. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

**j) Baja del balance de los 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).

**k) Compensación de saldos**

Se compensan entre si 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.

**l) Estados de flujos de efectivo**

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

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

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

**m) Estados de ingresos y gastos reconocidos**

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo "Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686114

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 a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

**n) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y no corriente**

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

**4. Activos titulizados**

Los activos titulizados integrados en el Fondo son préstamos concedidos por Banco Pastor, S.A., actualmente integrado en Banco Santander, S.A. (en adelante, la "Entidad Cedente"). Los activos titulizados están integrados por préstamos con garantía hipotecaria, para financiar las obras de construcción de infraestructuras ferroviarias de la línea metropolitana Palma-UIB y cuyas características se describen a lo largo de la Escritura de Constitución.

Inicialmente, la Entidad Cedente realizó una cesión el 19 de julio de 2006 de un total de 76.609.655 euros (Activos Titulizados Iniciales), para posteriormente llevar a cabo el 28 de noviembre de 2006 y el 26 de marzo de 2007 dos cesiones adicionales de 52.932.860 euros y 18.602.274 euros, respectivamente (Activos Titulizados Adicionales).

Hasta el 25 de abril de 2007, el Fondo podía seguir teniendo cesiones adicionales, hasta un límite máximo de 151.565.355 euros de principal y 95.518.303 euros de intereses de la financiación.

El precio de adquisición de los Activos fue igual a su valor nominal y fue satisfecho en la fecha de desembolso correspondiente, con cargo al importe obtenido de la emisión de los Bonos.

La Entidad Cedente manifestó y garantizó frente a la Sociedad Gestora lo siguiente:

- que estaba válidamente constituida y debidamente inscrita en los Registros competentes, no está incurso en ningún supuesto de insolvencia, tiene plena capacidad de obrar para cumplir con los derechos y obligaciones derivados de la Escritura de Cesión y su objeto social le permite concluir el presente negocio jurídico;
- el otorgamiento, firma y cumplimiento de la Escritura de Cesión y de los Documentos de la Operación se encuentran dentro de sus facultades societarias, han sido debidamente autorizados, no infringen los Estatutos Sociales, ninguna ley, norma o reglamento aplicable a ellas, ninguna restricción contractual, ninguna resolución, mandamiento, sentencia o fallo judicial y no originan ni exigen la creación de ningún derecho de retención, derecho real de garantía u otra carga o afección sobre o respecto a cualquiera de sus activo;
- la Escritura de Cesión constituye una obligación lícita, válida y vinculante de las partes;
- que es titular de pleno derecho y libre de gravámenes de los Activos titulizados con anterioridad a la cesión, y que al Fondo se le cederán todos los derechos, intereses y títulos de propiedad existentes en ese momento o que surjan con posterioridad con respecto a dichos Activos titulizados;
- los Activos titulizados cumplen con los criterios de Elegibilidad establecidos en la Escritura de Constitución;



008686115

**CLASE 8.ª**

- la Cesión de los Activos titulizados se realizará conforme a la Escritura de Cesión y la Escritura de Constitución;
- la información aportada a la Sociedad Gestora es exacta;
- todos los pagos que deban realizarse al Fondo deberán efectuarse libres y exentos de cualquier retención o deducción en concepto de cualesquiera impuestos, derechos, exacciones o gravámenes administrativos;
- no se precisa ningún consentimiento, autorización, aprobación, aviso o depósito de documentación para el otorgamiento, firma o cumplimiento por las partes de la Escritura de Cesión o de cualquier otro documento ni para la ejecución de las operaciones que en ella se estipulen.

El movimiento del saldo de activos titulizados, incluyendo activos dudosos y no dudosos, y sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro, los intereses devengados y los intereses vencidos e impagados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros		
	Activos titulizados		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>29.630</b>	<b>9.876</b>	<b>39.506</b>
Amortizaciones	-	(9.877)	(9.877)
Traspaso a activo corriente	(9.877)	9.877	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>19.753</b>	<b>9.876</b>	<b>29.629</b>
Amortizaciones	-	(9.877)	(9.877)
Traspaso a activo corriente	(9.877)	9.877	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>9.876</b>	<b>9.876</b>	<b>19.752</b>

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre 2022 no han existido activos titulizados clasificados como "Activos dudosos".

Durante los ejercicios 2023 y 2022 la tasa de amortización anticipada de los activos titulizados ha sido del 0,00%.

Los Activos Titulizados devengaron en el periodo transcurrido desde la fecha de desembolso hasta el 25 de abril de 2007 un tipo de interés que fue el que resultó de aplicar el Euribor más un diferencial de un 0,27%. Las fechas de pago fueron el 30 de noviembre de 2006 y el 25 de abril de 2007. A partir de esa fecha, el tipo de interés pasó a ser un tipo de interés fijo igual al 4,73% pagadero anualmente. El importe devengado en el ejercicio 2023 por este concepto ha ascendido a 1.081 miles de euros (1.548 miles de euros en el ejercicio 2022), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Al 31 de diciembre de 2023, 638 miles de euros se encuentran devengados y no vencidos (957 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) estando registrados en "Intereses y gastos devengados no vencidos – Activos titulizados" del Balance.

El desglose por vencimientos de los activos titulizados, en función del vencimiento final de las operaciones, al 31 de diciembre de 2023, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos que no tienen ningún importe al 31 de diciembre de 2023), se muestra a continuación:

	Miles de Euros							Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	
Activos titulizados	-	19.752	-	-	-	-	-	19.752



CLASE 8.ª



008686116

Por otro lado, el desglose por vencimientos de los activos titulizados, al 31 de diciembre de 2023, teniendo en cuenta el calendario de amortización de las operaciones, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los activos titulizados clasificados como "Activos Dudosos", los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros							Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	
Activos titulizados	9.876	9.876	-	-	-	-	-	19.752

Las amortizaciones de principal de los activos titulizados previstas para el ejercicio 2023 ascienden 9.876 miles de euros, aproximadamente.

La fecha de vencimiento final será el 30 de abril de 2025.

Ni a 31 de diciembre de 2023 ni al 31 de diciembre de 2022 existen principal o intereses impagados.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han producido movimientos en las cuentas correctoras por pérdidas por deterioro de la cartera de activos titulizados.

##### **5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo del epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-Tesorería" que figura en balance, al 31 de diciembre de 2023, se corresponde con el saldo de una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en HSBC Bank PLC, Sucursal en España, por importe no significativo (importe no significativo al 31 de diciembre de 2022).

Con fecha 10 de enero de 2013, de conformidad con lo dispuesto en la Escritura de Constitución, así como sus posteriores modificaciones y en el contrato de servicios financieros, como consecuencia del descenso de la calificación crediticia otorgada al agente financiero Cecabank, S.A. por Standard & Poor's el 23 de noviembre de 2012, la Sociedad Gestora procedió a sustituir a este agente financiero por HSBC Bank PLC, Sucursal en España como agente de pagos del Fondo. Dado lo anterior, la Sociedad Gestora procedió a la suscripción de un nuevo contrato de servicios financieros con dicha entidad, transfiriendo el saldo de la cuenta de tesorería y la cuenta de cobros abiertas en Cecabank, S.A., a una nueva cuenta de tesorería y a nueva cuenta de cobros abierta por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, en HSBC Bank PLC, Sucursal en España.

En la Cuenta de Tesorería se abonarán y cargarán:

- en cada fecha de desembolso, el importe neto correspondiente al precio de emisión de los Bonos de Titulización y el importe neto correspondiente al precio de los Activos titulizados;
- en cada fecha de cobro los importes correspondientes a los Activos titulizados;
- en cada fecha de pago los importes correspondientes a favor del titular o titulares de los Bonos de Titulización.

De acuerdo con el contrato de Agencia Financiera, el Agente Financiero HSBC Bank PLC garantiza, sobre los saldos de la cuenta de tesorería un tipo de interés a favor del fondo, que se devengará diariamente sobre la base de un tipo de interés variable igual al tipo de interés publicado por el Banco Central Europeo para depósitos, o cualquier otro que le sustituya en el futuro con un mínimo del 0% calculado sobre el saldo diario de las cantidades depositadas.

Los intereses se devengarán diariamente y se liquidarán en la cuenta de tesorería en la fecha de pago.

Durante los ejercicios 2023 y 2022 no se han devengado intereses en relación a la cuenta de tesorería.



CLASE 8.ª



008686117

## 6. Obligaciones y otros valores emitidos

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos de Titulización de Activos agrupados en un único tramo, que tiene las siguientes características:

Concepto	Serie Única
Importe nominal de la Emisión (miles de euros)	148.145
- Emisión inicial	76.610
- Emisión adicional (1)	52.933
- Emisión adicional (2)	18.602
Importe nominal unitario (miles de euros)	100
- Emisión inicial	767 de 100 miles de euros y 1 bono de 10 miles de euros
- Emisión adicional (1)	529 de 100 miles de euros y 1 bono de 33 miles de euros
- Emisión adicional (2)	187 de 100 miles de euros y 1 bono de 2 miles de euros
Número de Bonos	1.486
Tipo de interés nominal	
Fecha de desembolso – 25 abril 2007	Tipo variable: Euribor 3M + 0,27%
- 25 abril 2007 – 25 abril 2025	Tipo fijo 4,725%
Fechas de pago de intereses y amortización	
- Emisión inicial	30 de noviembre de 2006 y 25 de abril de cada año
- Emisiones adicionales	25 de abril de cada año
Calificaciones:	
Iniciales: S&P/Fitch	-
Actuales: S&P/Moody's	-

(1) Emisión llevada a cabo con fecha 28 de noviembre de 2006.

(2) Emisión llevada a cabo con fecha 26 de marzo de 2007.

El precio de emisión de los Bonos de Titulización de la Emisión Inicial estaba compuesto por el valor nominal de los mismos más el importe de gastos de constitución (277 miles de euros), por lo que ascendió a un total de 76.887 miles de euros.

Los Bonos de Titulización que se han emitido posteriormente con motivo de la cesión de los Activos titulizados Adicionales han sido emitidos a la par y su precio de emisión coincide con su valor nominal.





008686118

**CLASE 8.ª**

El movimiento que se ha producido en el saldo de los Bonos de Titulización de Activos durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	Serie Única	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
<b>Saldos al 1 de enero de 2022</b>	<b>29.629</b>	<b>9.876</b>
Amortización 29.04.2022	-	(9.876)
Traspasos	(9.876)	9.876
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>19.753</b>	<b>9.876</b>
Amortización 27.04.2023	-	(9.877)
Traspasos	(9.877)	9.877
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>9.876</b>	<b>9.876</b>

La fecha de vencimiento final y de amortización definitiva de los Bonos de los tres tramos será el 30 de abril de 2025 o, si éste no fuera día hábil, el siguiente día hábil, sin perjuicio de que la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, puede proceder a amortizar anticipadamente la emisión.

Las reglas de amortización de los Bonos de todas las clases y series se encuentran descritos en la Escritura de Constitución de emisión y se resumen a continuación:

- La primera amortización de Bonos se realizó en el período comprendido entre la fecha de desembolso y el 25 de abril de 2007.
- La amortización de los Bonos será anual pagadero el 26 de abril de cada año hasta su vencimiento final.

El desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2023, se muestra a continuación:

	Miles de Euros						Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	
Principal	9.876	9.876	-	-	-	-	19.752

El tipo de interés nominal medio de los Bonos, durante los ejercicios 2023 y 2022, ha sido del 4,73%. Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización por importe de 1.081 miles de euros (1.548 miles de euros en el ejercicio 2022). Al 31 de diciembre de 2023, 638 miles de euros se encuentran devengados y no vencidos (957 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), estando registrados en el epígrafe "Obligaciones y otros valores emitidos - Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo del balance.

Durante el ejercicio 2023 no se han producido impagos de principal ni de intereses de los Bonos de Titulización de Activos.



CLASE 8.ª



008686119

## 7. Otros gastos de explotación

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2023 ascienden a 6 miles de euros (6 miles de euros correspondientes al ejercicio 2022), único servicio prestado por dicho auditor.

**Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio:**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 como los pagos realizados a dichos proveedores durante los ejercicios 2023 y 2022 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

## 8. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

Según se indica en la Nota 3-h, en los ejercicios 2023 y 2022 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

## 9. Gestión del riesgo

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo, pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

### **Riesgo de mercado**

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, y de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales.

- **Riesgo de tipo de interés**

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Tanto los pasivos financieros del Fondo como la mayor parte de los activos financieros están referenciados a tipos de interés fijo (Véanse Notas 4 y 6), por lo que el Fondo no está expuesto a un riesgo de tipo de interés significativo.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El Fondo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686120

#### Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al calendario de pago establecido en la Escritura de Constitución.

En la Nota 4 de la Memoria se presentan los vencimientos estimados de los activos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2023.

#### 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 por el impago del conjunto de activos titulizados de la cartera titulizada del Fondo. La política del Fondo es que las contrapartes sean entidades de reconocida solvencia. En relación con el posible riesgo de crédito de la cartera titulizada, el Fondo dispone de mecanismos minimizadores como son las dotaciones conforme a experiencia de impago y calendarios.

El Fondo no espera incurrir en pérdidas significativas derivadas del incumplimiento de sus obligaciones por parte de la contraparte.

El siguiente cuadro muestra las principales exposiciones al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Activos titulizados	20.390	30.586
Tesorería	1	1
	<b>20.391</b>	<b>30.587</b>

La distribución de los activos titulizados, sin considerar, en su caso, los intereses vencidos e impagados, los intereses devengados que se incluyen en el importe de los activos dudosos a dichas fechas – (véase Nota 4) y las correcciones de valor por deterioro, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 por zonas geográficas (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	31/12/2023	31/12/2022
Baleares	19.752	29.629
	<b>19.752</b>	<b>29.629</b>

#### 10. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo adicional no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.



008686121

CLASE 8.ª

### 11. Otra información

A continuación, se detallan los pagos realizados por el Fondo, en cada una de las fechas de pago, durante el ejercicio 2023:

a) Amortizaciones de los Bonos de Titulización:

Fecha de Pago	Miles de Euros	
	Importe Pagado	Importe Impagado
27.04.2023	9.876	-

b) Intereses de los Bonos de Titulización:

Fecha de Pago	Miles de Euros	
	Importe Pagado	Importe Impagado
27.04.2023	1.400	-

Por otro lado, a continuación, se detallan los cobros relacionados con los activos titulizados del Fondo, durante el ejercicio 2023, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

	Miles de Euros			
	Período		Acumulado	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
Cobros por amortizaciones ordinarias	9.876	-	128.488	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-	-	-
Cobros por intereses ordinarios	1.400	-	75.115	-
Cobro por intereses previamente impagados	-	-	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-	-	-
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo (intereses)	-	-	-	-

(\*) Fondo privado constituido únicamente mediante Escritura Pública sin contemplarse hipótesis respecto a los flujos futuros.

Finalmente, a continuación, se detallan los pagos relacionados con los Bonos de Titulización, por serie, y con los préstamos subordinados del Fondo, durante el ejercicio 2023, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

	Miles de Euros			
	Período		Acumulado	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
Pagos por amortización ordinaria.	9.876	-	118.516	-
Pagos por intereses ordinarios	1.400	-	72.782	-
Pagos por amortizaciones anticipadas	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados	-	-	-	-

(\*) Fondo privado constituido únicamente mediante Escritura Pública sin contemplarse hipótesis respecto a los flujos futuros.



CLASE 8.ª

10011102



008686122

# ANEXO



CLASE 8.ª

1001108

008686123



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

AYT Administraciones L.FTA

S061

Denominación Fondo: AYT Administraciones L.FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BBKA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Efectos negociados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Evidencias ordenadas de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Número INI	Tipo de activo	Emitido antes 31/12/2018		Emitido entre 01/01/2019 y 31/12/2019		Emitido entre 01/01/2020 y 31/12/2020		Emitido entre 01/01/2021 y 31/12/2021		Emitido entre 01/01/2022 y 31/12/2022		Emitido entre 01/01/2023 y 31/12/2023	
		Tiempo de maduración	Tiempo de vencimiento	Tiempo de maduración	Tiempo de vencimiento	Tiempo de maduración	Tiempo de vencimiento	Tiempo de maduración	Tiempo de vencimiento	Tiempo de maduración	Tiempo de vencimiento	Tiempo de maduración	Tiempo de vencimiento
Participaciones hipotecarias	03820												
Certificados de transmisión de hipoteca	0381												
Préstamos hipotecarios	0402												
Cédulas hipotecarias	0383												
Préstamos a instituciones	0384												
Préstamos a PYMES	0385												
Préstamos a empresas	0406												
Préstamos corporativos	0387												
Cédulas de remanente	0408												
Bonos de rescate	0389												
Deuda subordinada	0390												
Créditos AAPP	0391												
Préstamos consumo	0392												
Préstamos automoción	0393												
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394												
Cuentas a cobrar	0395												
Derechos de crédito financiero	0396												
Bonos de titulización	0397												
Cédulas internacionales	0398												
Otros	0399												



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686124

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

AYT Administraciones I, FTA

506,1

Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGI.T.S.A.  
Escripciones aprobados: NO  
Fecha: 31/12/2023  
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CLASIFICADO B

Total Inversoras (parte de clase)	Por de activos		Exposición hipotecaria		Total	Por de activos		Exposición hipotecaria		Total	Cambio Total	Cambio Impuesto	Cambio Total	Cambio Total	% Cambio Por Titulización
	Principal pendiente vencido	Inversión denominada en convertible	Principal pendiente hipotecario	Inversión denominada en convertible		Principal pendiente hipotecario	Inversión denominada en convertible	Principal pendiente hipotecario	Inversión denominada en convertible						
Hasta 1 mes	0460	0467	0474	0481	0488	0495	0502	0509	0516	0523	0530	0537	0544	0551	0558
De 1 a 3 meses	0461	0468	0475	0482	0489	0496	0503	0510	0517	0524	0531	0538	0545	0552	0559
De 3 a 6 meses	0462	0469	0476	0483	0490	0497	0504	0511	0518	0525	0532	0539	0546	0553	0560
De 6 a 9 meses	0463	0470	0477	0484	0491	0498	0505	0512	0519	0526	0533	0540	0547	0554	0561
De 9 a 12 meses	0464	0471	0478	0485	0492	0499	0506	0513	0520	0527	0534	0541	0548	0555	0562
Más de 12 meses	0465	0472	0479	0486	0493	0500	0507	0514	0521	0528	0535	0542	0549	0556	0563
Total	0466	0473	0480	0487	0494	0501	0508	0515	0522	0529	0536	0543	0550	0557	0564



CLASE 8.ª



008686125



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

AyT Administraciones I, FTA

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo:</b> AyT Administraciones I, FTA
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora:</b> BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.
<b>Estados agregados:</b> NO
<b>Fecha:</b> 31/12/2023
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO C**

Vida residual de los activos titulizados (años de euros)	Principal pendiente				
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 17/10/2006	
Inferior a 1 año	0600	1600	2600	0	
Entre 1 y 2 años	0601	19.753	1601	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	1602	29.629	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	1603	2603	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	1604	2604	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	1605	2605	2605	148.145
Superior a 10 años	0606	1606	2606	2606	0
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>19.753</b>	<b>29.629</b>	<b>2607</b>	<b>148.145</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0608</b>	<b>1,30</b>	<b>2,30</b>	<b>2608</b>	<b>18,52</b>

Antigüedad	Situación cierre anual anterior 31/12/2022			
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 17/10/2006	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	1609	2609	18.52





CLASE 8.ª



008686126

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

AYT Administraciones I, FTA

5.05.1

Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEVA TITULIZACION, SGPT, S.A.

Emisor agregado: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe ponderado activos titulizados / Valor ponderado (valor de emisión)	Situación inicial 31/12/2023		Situación cierre cont. mensual 31/12/2023		Situación final 31/12/2023	
	IP de gestión inicial	Ponderación ponderada	IP de gestión cierre	Ponderación ponderada	IP de gestión final	Ponderación ponderada
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 (M)	0639	0649	1639	1649	2639	2649



CLASE 8.ª



008686127



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

AyT Administraciones I, FTA

	<b>5,05.1</b>
<b>Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 31/12/2023</b>	
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b>	

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

Tipo de interés de los activos titulizados (1)	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación inicial 17/10/2006	
	31/12/2023		31/12/2022			
Tipo de interés medio ponderado	0650	4,73	1650	4,73	2650	4,73
Tipo de interés nominal máximo	0651	4,73	1651	4,73	2651	4,73
Tipo de interés nominal mínimo	0652	4,73	1652	4,73	2652	4,73



CLASE 8.ª



008686128

Dirección General de Mercados  
 Edificio 4, 28005 Madrid, España  
 (+34) 913 851 900, www.cnmv.es  
 Ayuntamiento de Madrid



Denominación Fondo: **AVT Administraciones I, FTA** \$ 05.1  
 Denominación del consentimiento:  
 Denominación de la gestora: **BIERA TITULIZACION, SGPT, S.A.**  
 Estado aprobado: **NO**  
 Fecha: **31/12/2003**  
 Entidades cedentes de los activos titulizados:

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO F**

Denominación geográfica sector industrial (país de origen)	Secundaria (código 872/2/03)		Primaria (código 872/2/03)		Secundaria (código 872/2/03)		Primaria (código 872/2/03)		Secundaria (código 872/2/03)		Primaria (código 872/2/03)	
	Nº de valores	Valor	Nº de valores	Valor	Nº de valores	Valor	Nº de valores	Valor	Nº de valores	Valor	Nº de valores	Valor
Andalucía	0660	0683	1650	1683	2640	2683	0	2683	0	2683	0	2683
Aragón	0661	0684	1661	1684	2641	2684	0	2684	0	2684	0	2684
Asturias	0662	0685	1662	1685	2642	2685	0	2685	0	2685	0	2685
Baleares	0663	0686	1663	1686	2643	2686	3	2686	148145	2686	148145	
Cantabria	0664	0687	1664	1687	2644	2687	0	2687	0	2687	0	2687
Castilla-La Mancha	0665	0688	1665	1688	2645	2688	0	2688	0	2688	0	2688
Cataluña	0666	0689	1666	1689	2646	2689	0	2689	0	2689	0	2689
Ciudad Real	0667	0690	1667	1690	2647	2690	0	2690	0	2690	0	2690
Extremadura	0668	0691	1668	1691	2648	2691	0	2691	0	2691	0	2691
Galicia	0669	0692	1669	1692	2649	2692	0	2692	0	2692	0	2692
Madrid	0670	0693	1670	1693	2650	2693	0	2693	0	2693	0	2693
Málaga	0671	0694	1671	1694	2651	2694	0	2694	0	2694	0	2694
Murcia	0672	0695	1672	1695	2652	2695	0	2695	0	2695	0	2695
Navarra	0673	0696	1673	1696	2653	2696	0	2696	0	2696	0	2696
País Vasco	0674	0697	1674	1697	2654	2697	0	2697	0	2697	0	2697
La Rioja	0675	0698	1675	1698	2655	2698	0	2698	0	2698	0	2698
Comunidad Valenciana	0676	0699	1676	1699	2656	2699	0	2699	0	2699	0	2699
País Vasco	0677	0700	1677	1700	2657	2700	0	2700	0	2700	0	2700
País Vasco	0678	0701	1678	1701	2658	2701	0	2701	0	2701	0	2701
<b>Total España</b>	<b>0679</b>	<b>0702</b>	<b>1679</b>	<b>1702</b>	<b>2659</b>	<b>2702</b>	<b>3</b>	<b>2702</b>	<b>148145</b>	<b>2702</b>	<b>148145</b>	<b>148145</b>
Otros países Unión Europea	0680	0703	1680	1703	2660	2703	0	2703	0	2703	0	2703
Resto	0681	0704	1681	1704	2661	2704	0	2704	0	2704	0	2704
<b>Total general</b>	<b>0682</b>	<b>0705</b>	<b>1682</b>	<b>1705</b>	<b>2662</b>	<b>2705</b>	<b>3</b>	<b>2705</b>	<b>148145</b>	<b>2705</b>	<b>148145</b>	<b>148145</b>



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



008686129

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es

AyT Administraciones L.FTA



Denominación Fondo: AyT Administraciones L.FTA  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGPT, S.A.  
Estrados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2003  
Entidades cedentes de los activos titulizados:

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

Comunidad	Muestra del 31/12/2003		Muestra del 31/12/2002		Muestra del 31/12/2001	
	Proporción	CMA	Proporción	CMA	Proporción	CMA
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0716	100	1710	100	2710	100
Sector	0711	100	84	1713	94	2712



CLASE 8.ª



008686130

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

AyT Administraciones L, FTA

S052

Denominación Fondo: AyT Administraciones L, FTA  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TUTALIZACION, SGFI, S.A.  
Estados agregados: NO  
Período de la declaración: 31/12/2023  
Mercados de cotización de los valores emitidos: AAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Emitida antes del 31/12/2022		Emitida desde antes del 31/12/2022		Emitida desde antes del 31/12/2023		Emitida desde antes del 31/12/2023											
		Número de valores emitidos	Número de valores emitidos	Número de valores emitidos	Número de valores emitidos	Número de valores emitidos	Número de valores emitidos	Número de valores emitidos	Número de valores emitidos										
225043000000	C	0723	4.404	0723	4	1723	1	1723	1	6.593	1723	7	1723	1	32.860	1723	33	1723	33
225043000001	D		311		0		1		1	462		0		1	2.274		2		2
E50312267000	A		1.481		19.747		1.481		20.000	1.481	29.670	2	1.481	1.481	100.000		148.100		148.100
E50312267018	B		1.320		1		1		1.962	1.962	2	2	1.484	1.484	9.655		10		10
Total		0723	1.484	0724	19.753	1723	1.484	1724	29.679	2773	1.484	2774	1.484	1.484	148.145		148.145		148.145





CLASE 8.ª



008686132

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

AYT Administraciones I, FTA

5.05.2

Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SEFT, S.A.

Estados asegurados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: ANF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Código	Denominación emitida	Situación inicial 31/12/2022		Situación final 31/12/2023		Situación final 31/12/2023		Situación final 31/12/2023		Situación final 31/12/2023	
		Participación principal	Participación secundaria	Participación principal	Participación secundaria	Participación principal	Participación secundaria	Participación principal	Participación secundaria	Participación principal	Participación secundaria
ES0312267000	A	0754	137.327	0754	67.310	1754	0	128.353	1754	0	1757
ES0312267018	B		9		5			8			5
225043000000	C		31		17			28			16
225041000001	D		2		1			2			1
<b>Total</b>		<b>0754</b>	<b>137.368</b>	<b>0754</b>	<b>67.333</b>	<b>1754</b>	<b>0</b>	<b>128.392</b>	<b>1754</b>	<b>0</b>	<b>1757</b>



CLASE 8.ª



008686133

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 051 500, www.cnmv.es

AyT Administraciones I, FTA



Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estado segregado: NO	
Período de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Valor	Denominación Valor	Fecha último cambio de calificación emitido	Agente de calificación emitido (D)	Moneda emitida (D)	Clasificación	Moneda clase emitida emitido	Moneda inicial (D)
		(D)	(D)	(D)		(D)	(D)





CLASE 8.<sup>a</sup>



008686134

Dirección General de Mercados  
 Edifio, 4, 28006 Madrid, España  
 (+34) 915 851 500, www.cnmv.es  
 AYT Administraciones I, FTA



5,05,2

Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA  
 Determinación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGRT, S.A.  
 Estados agregados: NO  
 Período de la declaración: 31/12/2023  
 Método de cotización de los valores emitidos: AMF

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO I**

Vista mensual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (bruto de venta)	Financiado por el Estado			Sumatoria total (CFP) (bruto)
	Sumatoria total (CFP) (bruto)	Sumatoria total (CFP) (neto)	Sumatoria total (CFP) (neto)	
Inferior a 1 año	0785	0	1765	2765
Entre 1 y 2 años	0796	19.731	1766	2773
Entre 2 y 3 años	0767		1767	2767
Entre 3 y 4 años	0788		1768	2768
Entre 4 y 5 años	0769		1769	2769
Entre 5 y 10 años	0770		1770	2770
Superior a 10 años	0771		1771	2771
<b>Total</b>	<b>0773</b>	<b>19.731</b>	<b>1773</b>	<b>2773</b>
Vista mensual media ponderada (bruto)				
		1,30	2,30	24



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686135

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es

AYT Administraciones L.FTA

5.08.3

Denominación Fondo: AYT Administraciones L.FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEBA TUTULIZACION, SGPT, S.A.

Estado segregados: NO

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Indicador	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
1. Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0	1775	2775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	0	1776	2776
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0	1777	2777
1.3 Denominación de la contrapartida	Notas Explicativas	Notas Explicativas	Notas Explicativas	Notas Explicativas
1.4 Rating requerido de la contrapartida	0778	1778	1778	2778
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0779	1779	1779	2779
2. Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros)	0780	1780	1780	2780
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0781	0	1781	2781
2.2 Denominación de la contrapartida	0782	0	1782	2782
2.3 Rating de la contrapartida	0783	Notas Explicativas	Notas Explicativas	Notas Explicativas
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0784	1784	1784	2784
3. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0785	1785	1785	2785
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0786	0	1786	2786
3.2 Denominación de la entidad avalista	0787	0	1787	2787
3.3 Rating requerido del avalista	0788	Notas Explicativas	Notas Explicativas	Notas Explicativas
3.4 Rating requerido del avalista	0789	1789	1789	2789
4. Substitución de letras (SPN)	0790	1790	1790	2790
5. Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0791	5	1791	2791
5.1 Denominación de la contrapartida	0792	100	100	100
5.2 Rating de la contrapartida	0793	1793	1793	2793
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0794	1794	1794	2794
	0795	1795	1795	2795
	0796	1796	1796	2796



CLASE 8.ª



008686136

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

AyT Administraciones I, FTA



Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA **5,053**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la operación: BEKA TITULIZACIÓN SEFT, S.A.  
 Estados agragados: NO  
 Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

Operativa Financiera Compartimento	Participación liquidación	Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contraparte		Valor contable (al día de cierre)		Cuentas consolidadas			
		Tipo de interés anual	Funcional	Tipo de interés anual	Funcional	Dividendo último 31/12/2023	Dividendo último 31/12/2022	Dividendo último 17/10/2023	Dividendo último 30/09		
0000	0001	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000		
<b>Total</b>									0000	0000	0000





CLASE 8.ª



008686138

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es

AYT Administraciones I, FTA

5,025

Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA  
Denominación del comisionario:  
Denominación de la red: BEKA TITULIZACION, SGPT, S.A.  
Ejercicio emisivo: NO  
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Comisionario	Importe de gastos de emisión	Cálculo de comisiones de la emisión		Máximo posible de comisión	Máximo posible de comisión	Probabilidad de pago según informe de auditor	Criterio de calificación	Criterio de calificación		
			Días de vencimiento	% anual							
Comisión sociedad gestora	BEKA TITULIZACION	1.862	38	3862	4862	5072	0,82	ANUAL	7862	S	0862
Comisión administrador	FMS	1.863	5	3863	4863	3863	0,83	ANUAL	7863	N	0863
Comisión del agente financiero/pagos	HSBC	1.864	6	3864	4864	3464	0,84	ANUAL	7864	N	0864
Otros		1.865	2865	3865	4865	5865	0,85	ANUAL	7865		0865



CLASE 8.ª

008686139



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



AVT Administraciones I, FTA

S.05.5

Denominación Fondo: AVT Administraciones I, FTA  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estratos segregados: NO  
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO I

	Formas de cálculo	
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	N
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	
Cuenta y libro de emisión (solo Fondos con folio de emisión)	0871	

Descripción por diferencia entre ingresos y gastos por de ingresos y gastos del período de cálculo	Formas de cálculo		Total
Ingresos y gastos del período de cálculo	0872		
Margen de intereses	0873		
Detrimen de activos financieros (neto)	0874		
Donaciones a provisiones (neto)	0875		
Guancias (pérdidas) de activos no comentas en venta	0876		
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (guancias)	0877		
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, guancias y repercusión de pérdidas (guancias) (A)	0878		
Impuesto sobre beneficios (I. IR)	0879		
Reversión de guancias (I. IC)	0880		
Comisión variable devengada en cuenta de períodos y guancias (I. D)	0881		
Repercusión de pérdidas (-) (I. IVA) (-) (I. C) (+) (D)	0882		
Comisión variable pagada	0883		
Comisión variable impagada en el período de cálculo	0884		



CLASE 8.ª



008686140

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

AYT Administraciones I.FTA



Denominación Fondo: AYT Administraciones I.FTA	5.055
Denominación del compartimento:	
Denominación de la emisión: BERA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Descripción de la operación o comisión y fecha de vencimiento	Código	Fecha efectiva	Valor
Cobros y pagos del período de cálculo, según folio	0085		
Saldo inicial	0086		
Cobros del período	0087		
Pagos por gastos y comisiones, estimar de la comisión variable	0088		
Pagos por devueltos	0089		
Retención importe Fondo de Reserva	0090		
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0091		
Pagos por devueltos con emisor de crédito	0092		
Resto pagos/retenciones	0093		
Saldo disponible	0094		
Liquidación de comisión variable	0095		



008686141

CLASE 8.ª



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

AyT Administraciones I, FTA

	<b>S.06</b>
<b>Denominación Fondo:</b> AyT Administraciones I, FTA	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora:</b> BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
<b>Estados agregados:</b> NO	
<b>Fecha:</b> 31/12/2023	
<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>	
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 0 auto;">Contiene Información adicional en fichero adjunto</div>	
<b>INFORME DE AUDITOR</b>	
<b>INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS</b>	







CLASE 8.<sup>a</sup>



008686143

### MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
<b>AYT ADMINISTRACIONES I FTA</b>	10 de marzo de 2010	ESTIPULACIÓN 6, 6.6
	13 de marzo de 2012	ESTIPULACIÓN 9, 9.6.3 y 9.9
	5 de diciembre de 2014	CAMBIO DE ADMINISTRADOR, ASÍ COMO DE DETERMINADAS REFERENCIAS A LA ENTIDAD QUE OSTENTE LA TITULARIDAD DE LOS BONOS EN RELACIÓN A LOS GASTOS ORDINARIOS Y EXTRAORDINARIOS A SUFRAGAR. ESTIPULACIONES 6.6.2 Y 26



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686144

AYT ADMINISTRACIONES I, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

1. Descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta el fondo

Riesgo de Impago

El riesgo de impago de los Derechos de Crédito agrupados en el Fondo correrá a cargo del Titular, o, en su caso, los Titulares de los Bonos, emitidos con cargo al Fondo.

2. Acontecimientos ocurridos posteriormente al cierre del ejercicio

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

3. Instrumentos Financieros: objetivos y mecanismos de cobertura de cada tipo de riesgo significativo para el que se utilice la cobertura

Cuenta de Tesorería

Simultáneamente al otorgamiento de la Escritura de Constitución, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, abrió en Banco Pastor (en adelante, el "Agente Financiero") una cuenta de tesorería en Euros (en adelante la "Cuenta de Tesorería"), cuyo objeto principal es:

- (a) en la Fecha de Desembolso Inicial, (i) recibir el importe correspondiente al Precio de Emisión de los Primeros Bonos y (ii) abonar al Cedente el importe de los Derechos de Crédito Iniciales;
- (b) en cada Fecha de Desembolso recibir el importe neto correspondiente al Precio de Emisión de los Bonos de Titulización;
- (c) en cada Fecha de Desembolso abonar al Cedente el importe neto correspondiente al Precio de los Derechos de Crédito Adicionales;
- (d) ingresar en cada Fecha de Cobro los importes correspondientes a los Derechos de Crédito;
- (e) efectuar los pagos que deban realizarse a favor del Titular o, en su caso, los Titulares de los Bonos de Titulización, o de cualquier tercero en virtud de los Documentos de la Operación, todo ellos de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos del Fondo establecido en la Estipulación 16 de la presente Escritura.



CLASE 8.ª



008686145

Remuneración de la Cuenta de Tesorería:

De acuerdo con el Contrato de Agencia Financiera, el Agente Financiero garantiza sobre los saldos de la Cuenta de Tesorería un tipo de interés del Euribor a un (1) año menos 15 puntos básicos calculados sobre el saldo diario de las cantidades depositadas.

A los efectos previstos en el presente apartado, se aplica el Euribor a un (1) año publicado el segundo (2º) Día Hábil anterior a la fecha en que se inicie el correspondiente periodo de interés.

A todos los efectos previstos en la Escritura de Constitución se entiende por tipo EURIBOR a un (1) año el Tipo "Euribor" (Euro Interbank Offered Rate) para depósitos en euros por dicho plazo calculado y distribuido por el sistema de información financiera BRIDGE por mandato de la Fédération Bancaire de l'Union Européenne actualmente publicado en la pantalla EURIBOR de REUTERS aproximadamente a las 11:00 horas CET (Central European Time).

La liquidación de intereses se produce, en todo caso, coincidiendo con las Fechas de Pago hasta la Fecha de Vencimiento Final y se calculan tomando como base (i) los días efectivos existentes en cada "Periodo de Intereses" y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días (Actual/360). El Agente Financiero debe comunicar a la Sociedad Gestora el importe de la liquidación de intereses un Día Hábil antes de la Fecha de Pago correspondiente.

**4. Evolución del fondo**

*Las cifras contenidas en este apartado pueden verse afectadas por el redondeo al indicarse en miles de euros, según requerimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril de CNMV.*

a) *Tasas de amortización anticipada de los créditos titulizados*

Considerando las características de los activos titulizados, este apartado no aplica.

b) *Información relevante en relación con garantías*

Considerando las características de los activos titulizados, éstos no presentan garantías adicionales.

c) *Información sobre concentración de riesgos*

Por deudor

La concentración de riesgos atendiendo al deudor se presenta en el siguiente cuadro:

Datos al 31/12/2023	Datos al 31/12/2022
100%	100%



008686146

CLASE 8.ª

Por distribución geográfica

Asimismo, la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubican las Entidades emisoras de los Créditos se muestra en el siguiente cuadro:

*Cifras en miles de euros*

Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2023				Datos al 31/12/2022			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Baleares	1	100%	19.753	100%	1	100%	29.629	100%
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>	<b>19.753</b>	<b>100%</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>	<b>29.629</b>	<b>100%</b>

Por morosidad

Dadas las características de los activos que forman el fondo, este apartado no es de aplicación.

Por rentabilidad

El rendimiento de los Créditos durante el ejercicio 2023 es el siguiente:

Índice de referencia	31/12/2023	31/12/2022
Nº Activos vivos (Uds.)	0	0
Importe pendiente (miles de euros)	0	0
Tipo de interés medio ponderado (%)	4,73%	4,73%
Tipo de interés nominal máximo (%)	4,73%	4,73%
Tipo de interés nominal mínimo (%)	4,73%	4,73%



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686147

d) Cantidades abonadas a los bonistas en cada una de las fechas de pago y tipos de interés de los bonos al cierre del ejercicio

El importe nominal total de la emisión de bonos de titulización (los "Bonos") fue de CIENTO CUARENTA Y OCHO MILLONES CIENTO CUARENTA Y CUATRO MIL SETECIENTOS OCHENTA Y NUEVE EUROS (€ 148.144.789) de valor nominal y está constituida por Bonos ordinarios agrupados de la siguiente forma:

- (i) Serie Primera Emisión compuesta por SETECIENTOS SESENTA Y SEIS (766) Bonos de CIENTO MIL EUROS (100.000€) de valor nominal unitario y un Bono, el número 767 de NUEVE MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y CUATRO EUROS CON SETENTA Y DOS CÉNTIMOS (9.654,72€) de valor nominal unitario.
- (ii) Serie Segunda Cesión compuesta por QUINIENTOS VEINTINUEVE (529) Bonos de CIENTO MIL EUROS (100.000€) de valor nominal unitario y un Bono, el número 530 de TREINTA Y DOS MIL OCHOCIENTOS SESENTA EUROS CON VEINTIÚN CÉNTIMOS (32.860,21€) de valor nominal unitario.
- (iii) Serie Tercera Cesión compuesta por CIENTO OCHENTA Y SEIS (186) Bonos de CIENTO MIL EUROS (100.000€) de valor nominal unitario y un Bono, el número 187 de DOS MIL DOSCIENTOS SETENTA Y TRES EUROS CON CINCUENTA Y SEIS CÉNTIMOS (2.273,56€) de valor nominal unitario.

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada uno de los tramos de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2023 se resume en los cuadros siguientes:

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B		
	ES0312267000			ES0312267018		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
30/04/2023	1.400	9.873	19.747	0	1	1
30/04/2022	1.866	9.873	29.620	0	1	2
30/04/2021	2.333	9.873	39.493	0	1	3
30/04/2020	2.799	9.873	49.367	0	1	3
30/04/2019	3.266	9.873	59.240	0	1	4
30/04/2018	3.732	9.873	69.113	0	1	5
30/04/2017	4.199	9.873	78.987	0	1	5



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686148

	SERIE A			SERIE B		
	ES0312267000			ES0312267018		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
30/04/2016	4.665	9.873	88.860	0	1	6
30/04/2015	5.132	9.873	98.733	0	1	6
30/04/2014	5.598	9.873	108.607	0	1	7
30/04/2013	6.065	9.873	118.480	0	1	8
30/04/2012	6.531	9.873	128.353	0	1	8
25/04/2012	6.531	9.873	128.353	0	1	8
30/04/2011	6.998	9.873	138.227	0	1	9
30/04/2010	6.998	0	148.100	0	0	10
30/04/2009	6.998	0	148.100	0	0	10



008686149

CLASE 8.<sup>a</sup>

	SERIE C			SERIE D		
	225043000000			225043000001		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
30/04/2023	0	2	4	0	0	0
30/04/2022	0	2	7	0	0	0
30/04/2021	1	2	9	0	0	1
30/04/2020	1	2	11	0	0	1
30/04/2019	1	2	13	0	0	1
30/04/2018	1	2	15	0	0	1
30/04/2017	1	2	18	0	0	1
30/04/2016	1	2	20	0	0	1
30/04/2015	1	2	22	0	0	2
30/04/2014	1	2	24	0	0	2
30/04/2013	1	2	26	0	0	2
30/04/2012	1	2	28	0	0	2
25/04/2012	1	2	28	0	0	2
30/04/2011	2	2	31	0	0	2
30/04/2010	2	0	33	0	0	2
30/04/2009	2	0	33	0	0	2

Al 31 de diciembre de 2023, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.





CLASE 8.ª



008686150

e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

Denominación	-
Serie	-
Fecha último cambio de calificación crediticia	-
Agencia de calificación crediticia	
Calificación - Situación actual	-
Calificación - Situación cierre anual anterior	-
Calificación - Situación inicial	-

f) Variaciones o acciones realizadas por las diferentes agencias de calificación crediticia respecto de los bonos emitidos por el fondo, respecto del cedente, de los administradores, agentes de pagos o contrapartidas de las permutas financieras existentes o cualquier otra contrapartida de contratos suscritos por la sociedad gestora en nombre del fondo

Este apartado no es de aplicación.

g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

Se refleja a continuación el cuadro estadístico de la cartera de activos cedidos al fondo:

Saldo Nominal Titulizado	148.145
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	-
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	-
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	-
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	-
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	148.145



CLASE 8.ª



008686151

· **Factores que han influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio**

Tal y como se indica en el Folleto Informativo del Fondo, los principales flujos generados y aplicados durante el ejercicio 2023, son los derivados de las cantidades percibidas por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos efectuados a los acreedores del fondo conforme a las condiciones establecidas en la documentación formal del fondo.

6. **Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los pasivos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados**

Dadas las características de los activos que forman el fondo, este apartado no es de aplicación.

7. **Liquidación anticipada**

Dadas las características de los activos que forman el fondo, este apartado no es de aplicación.

8. **Otra información de los activos y pasivos**

Tanto las participaciones hipotecarias como los Bonos emitidos se encuentran denominados en euros.



CLASE 8.ª



008686152

9. Informe sobre el cumplimiento de las reglas de funcionamiento del fondo

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	-	-	-	-	-	-	-	
2. Activos Morosos por otras razones					-	-		
<b>TOTAL MOROSOS</b>			-	-	-	-	-	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	-	-	-	-	-	-	-	
4. Activos Fallidos por otras razones			-	-	-	-	-	
<b>TOTAL FALLIDOS</b>			-	-	-	-	-	

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	N/A	N/A
FECHA FINALIZACIÓN	N/A	N/A



CLASE 8.ª



008686153

FECHA DE VENCIMIENTO

	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN
FECHA VENCIMIENTO FINAL	30/04/2025
FECHA VENCIMIENTO LEGAL	28/04/2028

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	ANUAL	
	27	ABRIL

Anterior Fecha de Pago de Cupón	27/04/2023	
Anterior Fecha de Determinación	25/04/2023	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	29/04/2024	



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686154

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS:

TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	NA	NA	NA	NA	4,725%
TRAMO B	NA	NA	NA	NA	4,725%
TRAMO C	NA	NA	NA	NA	4,725%
TRAMO D	NA	NA	NA	NA	4,725%

INFORMACIÓN ADICIONAL

FONDO PRIVADO  
CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
<i>Agente de Pagos</i>	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
<i>Depositario Cuenta Tesorería</i>	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
<i>Contrapartida Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Swap</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Administrador</i>	FMS-WERTMANAGEMENT	FMS-WERTMANAGEMENT
<i>Depositario Reserva Commingling</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Back up Servicer</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Acreditante Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Depositario Garantía Línea Liquidez</i>	NO APLICA	NO APLICA
<i>Avalista</i>	NO APLICA	NO APLICA



CLASE 8.ª



008686155

#### ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
Incorporación de CECABANK, S.A. como Agente Financiero en sustitución de Banco Pastor	17/04/2009	CECABANK, S.A.
Incorporación de Defpa Bank como Administrador de los derechos de crédito en sustitución de Banco Pastor.	10/03/2010	DEPFA BANK
1ª Escritura de Modificación a los efectos de modificar los términos en los cuáles se puede proceder con la sustitución del Administrador.	10/03/2010	
2ª Escritura de Modificación a los efectos de modificar las fechas de pago de los bonos derivados del Fondo, además de para modificar los criterios para la sustitución del Agente Financiero.	13/03/2012	
Formalización de un contrato de Novación del Contrato de Prestación de Servicios Financieros con CECABANK, S.A.	13/03/2012	
Incorporación de HSBC en sustitución de CECABANK como Agente Financiero	10/01/2013	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
3ª Escritura de Modificación a los efectos de sustituir al Administrador e incorporar la posibilidad de renuncia del Administrador de su posición.	05/12/2014	
Incorporación de FMS-WERTMANAGEMENT como Administrador de los Activos	05/12/2014	FMS- WERTMANAGEMENT



**CLASE 8.ª**



008686156

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POOR'S	A	A-1	30	Hábiles
MOODY'S	A2	P-1	30	Hábiles

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA	STANDARD & POOR'S	A+	A-1	NO	N/P
	MOODY'S	A1	P-1	NO	N/P

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



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



008686157

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del informe de gestión)





CLASE 8.ª



008686158

Dirección General de Mercados  
 Edificio 4, 28005 Madrid, España  
 (+34) 915 851 500, www.cnmv.es  
 AYT Administraciones I, FTA

Denominación Fondos: AYT Administraciones I, FTA **5.064**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGT, S.A.  
 Estados agregados: NO  
 Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CIJANZO A

Categoría	Número Impago	Fecha Impago	Impagos Impugnados acumulados		Impagos de otros tipos		Nº de Pedidos	
			Impagos de otros tipos	Impagos de otros tipos	Impagos de otros tipos	Impagos de otros tipos		
1. Activos Mercados por Impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7003	0	7009	0	7015	0
2. Activos Mercados por otras razones			7004	0	7010	0	7016	0
Total Mercados	7019	0	7005	0	7008	0	7017	0
3. Activos Fallidos por Impagos con antigüedad igual o superior a		7020	7021	0	7024	0	7014	0
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	0	7025	0	7028	0
Total Fallidos			7023	0	7026	0	7031	0
							7030	0
							7033	0
							7034	0
							7035	0
							7036	0

Categoría	Impagos		Impagos		Nº de Pedidos
	Impagos de otros tipos	Impagos de otros tipos	Impagos de otros tipos	Impagos de otros tipos	
1. Activos Mercados	1850	2650	2650	2650	3850
2. Activos Fallidos	1851	2651	2651	2651	3851
3. Activos Fallidos	1852	2652	2652	2652	3852
4. Activos Fallidos	1853	2653	2653	2653	3853



CLASE 8.<sup>a</sup>



008686159

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 913 651 500, www.cnmv.es

AyT Administraciones I, FTA

Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	5.054
Denominación del comarcamento:	
Denominación de la gestora: BERA TITULIZACION, SGPT, S.A.	
Español segregable: NO	
Fecha: 31/12/2023	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

Operación	Límite	% Actual	Último Fecha Pago	Referencia Fichas
Reasignación sucesiva de series	0854	0858	1858	2858
Diferencias/funcionamiento hitos: series	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TÍTULOS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto B/m

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Copiar  
Información adicional  
en número adjunto

Los Consejeros abajo firmantes de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos, correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2023, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 22 de marzo de 2024.

Madrid, 22 de marzo de 2024

---

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo  
Presidente

---

D. Carlos Tejera Osuna  
Consejero

---

D. Vicente Rodríguez Fortúnez  
Consejero

---

D. Jesús Sanz García  
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 se componen de 59 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 008686101 al 008686159 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 22 de marzo de 2024

---

D<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso  
Secretaria del Consejo de Administración