

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2018, junto
con el Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Administradores de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. (en adelante, la Sociedad Gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AyT ADMINISTRACIONES I, F.T.A. (el Fondo), gestionado por HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. (la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, 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 2018, 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 como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del período actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre éstas y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Deterioro de los activos titulizados

Descripción

La cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2018, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos y dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos se determina en función de los flujos de caja estimados y realizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses de los activos titulizados. En esta estimación de los flujos de caja es necesario considerar cualquier corrección valorativa por deterioro. Los criterios de estimación del deterioro de los activos, que se describen en la nota 3 de la memoria adjunta, contemplan, como en cualquier procedimiento de estimación, el uso de determinadas hipótesis por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo. Por todo lo indicado anteriormente, la estimación del deterioro de los activos ha sido considerada una cuestión clave en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la verificación, en bases selectivas, de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados, mediante la obtención de confirmaciones de terceros. Asimismo, los procedimientos de auditoría han consistido en la verificación de que los criterios aplicados para la estimación de deterioro estén de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente, así como en el recálculo de las estimaciones realizadas por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para poder evaluar la razonabilidad de las mismas.

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las cuentas anuales en relación con los activos titulizados (véanse notas 3 y 4) resultan conformes con los requeridos 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 2018, 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste 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 2018 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 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 4 y 5, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Antonio Ríos Cid
Inscrito en el R.O.A.C. nº 20245

23 de abril de 2019



DELOITTE, S.L.

2019 Núm. 01/19/09031

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

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

Entre los riesgos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad Gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del período actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



CLASE 8.^a



ON7266395

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2018	31/12/2017 (*)	PASIVO	Nota	31/12/2018	31/12/2017 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		59.261	69.134	PASIVO NO CORRIENTE		59.261	69.134
Activos financieros a largo plazo		59.261	69.134	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos titulizados	4	59.261	69.134	Pasivos financieros a largo plazo	6	59.261	69.134
Participaciones hipotecarias	-	-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	-	59.261	69.134
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	-	Series no subordinadas	-	59.261	69.134
Préstamos hipotecarios	-	-	-	Series subordinadas	-	-	-
Cédulas hipotecarias	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-
Préstamos a promotores	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Préstamos a PYMES	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-
Préstamos a empresas	-	-	-	Deudas con entidades de crédito	-	-	-
Cédulas territoriales	-	-	-	Préstamo subordinado	-	-	-
Créditos AAPP	59.261	69.134	-	Crédito línea de liquidez	-	-	-
Préstamo Consumo	-	-	-	Otras deudas con entidades de crédito	-	-	-
Préstamo automoción	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Cuentas a cobrar	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-
Bonos de titulización	-	-	-	Derivados	-	-	-
Otros	-	-	-	Derivados de cobertura	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-
Activos dudosos -principal-	-	-	-	Otros pasivos financieros	-	-	-
Activos dudosos -intereses-	-	-	-	Garantías financieras	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-	Otros	-	-	-
Derivados	-	-	-	Pasivos por impuesto diferido	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-				
Otros activos financieros	-	-	-	PASIVO CORRIENTE		12.106	12.428
Garantías financieras	-	-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Otros	-	-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Activos por impuesto diferido	-	-	-	Pasivos financieros a corto plazo		12.106	12.428
Otros activos no corrientes	-	-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	6	12.105	12.427
				Series no subordinadas	-	9.873	9.876
				Series subordinadas	-	-	-
ACTIVO CORRIENTE		12.106	12.428	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		2.232	2.551
Activos financieros a corto plazo		12.105	12.427	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Activos titulizados	4	12.105	12.427	Intereses vencidos e impagados		-	-
Participaciones hipotecarias	-	-	-	Deudas con entidades de crédito		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	-	Préstamo subordinado		-	-
Préstamos hipotecarios	-	-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Cédulas hipotecarias	-	-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos a promotores	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Préstamos a PYMES	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a empresas	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Cédulas territoriales	-	-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Créditos AAPP	9.873	9.876	-	Derivados		-	-
Préstamo Consumo	-	-	-	Derivados de cobertura		-	-
Préstamo automoción	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	-	-	-	Otros pasivos financieros		1	1
Cuentas a cobrar	-	-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar		1	1
Bonos de titulización	-	-	-	Garantías financieras		-	-
Otros	-	-	-	Otros		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Intereses vencidos e impagados	-	-	-	Ajustes por periodificaciones		-	-
Activos dudosos -principal-	-	-	-	Comisiones		-	-
Activos dudosos -intereses-	-	-	-	Comisión sociedad gestora		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-	-	Comisión administrador		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Derivados	-	-	-	Comisión variable		-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Otros activos financieros	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-	-	Otras comisiones		-	-
Garantías financieras	-	-	-	Otros		-	-
Otros	-	-	-				
Ajustes por periodificaciones	-	-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
Comisiones	-	-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Otros	-	-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	1	1				
Tesorería	-	1	1				
Otros activos líquidos equivalentes	-	-	-				
TOTAL ACTIVO		71.367	81.562	TOTAL PASIVO		71.367	81.562

(*) 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 2018.

CLASE 8.^a

ON7266396

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

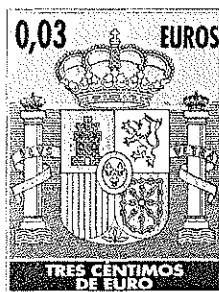
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NOTAS 1, 2 y 3)**

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		3.414	3.881
Activos titulizados	4	3.414	3.881
Otros activos financieros		-	-
Intereses y cargas asimilados		(3.414)	(3.881)
Obligaciones y otros valores emitidos	6	(3.414)	(3.881)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
MARGEN DE INTERESES		-	-
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		-	-
Servicios exteriores		-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		-	-
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
Deterioro neto de activos titulizados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) 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 2018.



ON7266397

CLASE 8.^a

Código 8.01

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

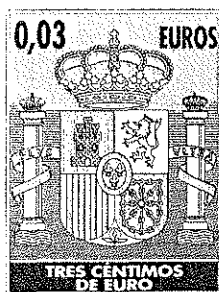
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NOTAS 1, 2 Y 3)**

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	-	-
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	-	-
Intereses cobrados de los activos titulizados	3.733	4.200
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(3.733)	(4.200)
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)	-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(42)	(42)
Comisión sociedad gestora	(36)	(36)
Comisión administrador	-	-
Comisión agente financiero/pagos	(6)	(6)
Comisión variable	-	-
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	42	42
Pagos por garantías financieras	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación	(8)	(6)
Otros cobros de explotación	50	48
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	-	-
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	-	-
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	9.876	9.876
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(9.876)	(9.876)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	-
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
Pago a Administraciones públicas	-	-
Otros cobros y pagos	-	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	-	-
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1	1
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	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 2018.



ON7266398

CLASE 8.^a

Código 8.000000

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017 (NOTAS 1, 2 Y 3)**

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017 (*)
Activos financieros disponibles para la venta		
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	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo		
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	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el 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	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-

(*) 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 2018.



CLASE 8.^a

Clase 8.^a



ON7266399

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2018

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-UIB. 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 52.932.860 euros y 18.602.274 euros respectivamente (véase Nota 6).

La fecha de desembolso, que marca el inicio del devengo de los intereses de los Bonos, fue el 24 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, 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 Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. (en adelante, la "Sociedad Gestora"). La Sociedad Gestora percibe por la gestión del Fondo una comisión periódica anual de 30 mil euros en cada fecha de pago incrementada anualmente por el IPC.

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).



CLASE 8.^a



ON7266400

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 su 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 2018 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas por los Administradores de su 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.

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 (véanse Notas 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 2018, 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.

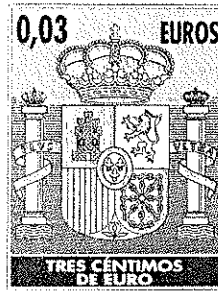
d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2017, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2017 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2018.



CLASE 8.^a

ANEXO 8.1



ON7266401

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, si bien, 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 re-expresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2017.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2018 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2017.

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.

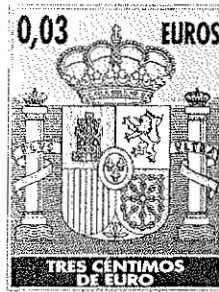
3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2018, 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.



ON7266402

CLASE 8.^a

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".

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".

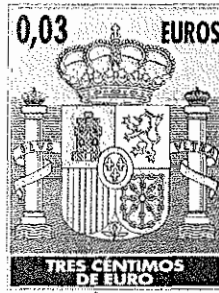
b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

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



0N7266403

CLASE 8.^a

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 la Escritura de constitución 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.

iv. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

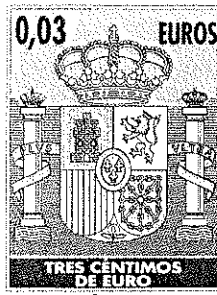
Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, excluidos los vencimientos residuales de aquellos activos y pasivos financieros remunerados, en su caso, a tipo fijo, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, y las correcciones valorativas registradas, el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2018 y 2017 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.



0N7266404

CLASE 8.^a

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 13^a 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.

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 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.



CLASE 8.^a



0N7266405

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 diferencian 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.

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.



ON7266406

CLASE 8.ª

Dado que en los ejercicios 2018 y 2017 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.

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 2018 y 2017, 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 sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

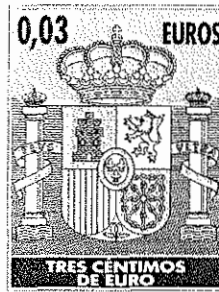
l) Estados de flujos de efectivo

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.



CLASE 8.³



ON7266407

- 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.

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

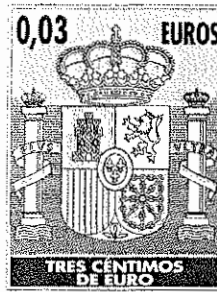
Los activos titulizados integrados en el Fondo son préstamos concedidos por Banco Pastor, S.A., actualmente integrado en Banco Santander, S.A. (en adelante, la "Entidad Cedente"). Los activos titulizados están integrados por préstamos con garantía hipotecaria, para financiar las obras de construcción 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).



CLASE 8.^a

7000000000



0N7266408

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 ha sido 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 está 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 parte;
- 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;
- 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.



ON7266409

CLASE 8.^a

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
Saldos al 1 de enero de 2017	79.011	9.876	88.887
Amortizaciones	-	(9.877)	(9.877)
Traspaso a activo corriente	(9.877)	9.877	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	69.134	9.876	79.010
Amortizaciones	-	(9.876)	(9.876)
Traspaso a activo corriente	(9.873)	9.873	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	59.261	9.873	69.134

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existen activos titulizados clasificados como "Activos dudosos".

Durante los ejercicios 2018 y 2017 la tasa de amortización anticipada de los Activos Titulizados ha sido del 0%.

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 2018 por este concepto ha ascendido a 3.414 miles de euros (3.881 miles de euros en el ejercicio 2017), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados - Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, de los que 2.232 miles de euros se encuentran pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2018 (2.551 miles de euros al 31 de diciembre de 2017), estando registrados en el epígrafe "Activos titulizados - Intereses y gastos devengados no vencidos" del activo del balance.

El desglose por vencimientos de los activos titulizados, en función del vencimiento final de las operaciones, al 31 de diciembre de 2018, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros							
	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	Total
Activos titulizados	-	-	-	-	-	69.134	-	69.134

Por otro lado, el desglose por vencimientos de los activos titulizados, al 31 de diciembre de 2018, 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:



ON7266410

CLASE 8.ª

		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	
Activos titulizados	9.873	-	-	-	-	-	59.261	69.134

Las amortizaciones de principal de los activos titulizados previstas para el ejercicio 2019 ascienden a 9.873 miles de euros, aproximadamente.

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

Ni a 31 de diciembre de 2018 ni a 31 de diciembre de 2017 existen principal ni intereses impagados.

Durante los ejercicios 2018 y 2017 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 2018, se corresponde con la cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en HSBC Bank PLC, Sucursal en España por importe de 1 miles de euros (1 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

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 2018 y 2017 no se han devengado intereses en relación a la cuenta de tesorería.



CLASE 8.^a



ON7266411

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 tres tramos, que tienen 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.

El movimiento que se ha producido en el saldo de los Bonos de Titulización de Activos durante los ejercicios 2018 y 2017 ha sido el siguiente:



ON7266412

CLASE 8.^a

	Miles de Euros	
	Serie Única	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldo a 1 de enero de 2017	79.011	9.876
Amortización 26.04.2017	-	(9.877)
Traspasos	(9.877)	9.877
Saldo a 31 de diciembre de 2017	69.134	9.876
Amortización 27.04.2018	-	(9.876)
Traspasos	(9.873)	9.873
Saldo al 31 de diciembre de 2018	59.261	9.873

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 realiza 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 2018, se muestra a continuación:

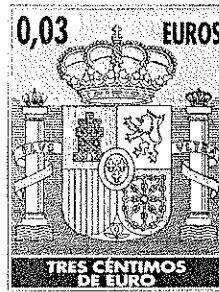
	Miles de Euros						Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años	
Principal	9.876	9.876	9.876	19.753	19.753	-	69.134

El tipo de interés nominal de los Bonos, durante el ejercicio 2018 y el ejercicio 2017, ha sido del 4,73%. Durante el ejercicio 2018 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización por importe de 3.414 miles de euros (3.881 miles de euros en el ejercicio 2017), de los que 2.232 miles de euros se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2018 (2.551 miles de euros al 31 de diciembre de 2017), estando registrados en el epígrafe "Obligaciones y otros valores emitidos - Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo del balance.

Durante el ejercicio 2018 no se han producido impagos de principal ni de intereses de los Bonos de Titulización de Activos.



CLASE 8.^a
Impuestos



0N7266413

7. Otros gastos de explotación

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido de 5 miles de euros (5 miles de euros en el ejercicio 2017), 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 2018 y 2017, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante el ejercicio 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2018 y 2017 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 2018 y 2017 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.



ON7266414

CLASE 8.^a

- 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.

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 2018.

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 los Fondos de Reserva y 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 2018 y 2017:

	Miles de Euros	
	2018	2017
Activos titulizados	69.134	79.010
Tesorería	1	1
	69.135	79.011

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 2018 y 2017 por zonas geográficas (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2018	2017
Balcares	69.134	79.010
	69.134	79.010

10. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2018, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.



CLASE 8.^a



ON7266415

11. Otra información

A continuación, se detallan los pagos realizados por el Fondo, en cada una de las fechas de pago, durante el ejercicio 2018:

a) Amortizaciones de los Bonos de Titulización:

Fecha de Pago	Miles de Euros	
	Importe Pagado	Importe Impagado
27.04.2018	9.876	-

b) Intereses de los Bonos de Titulización:

Fecha de Pago	Miles de Euros	
	Importe Pagado	Importe Impagado
27.04.2018	3.733	-

Por otro lado, a continuación, se detallan los cobros relacionados con los activos titulizados del Fondo, durante el ejercicio 2018, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

	Miles de Euros			
	Periodo		Acumulado	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
Cobros por amortizaciones ordinarias	9.876	-	79.108	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-	-	-
Cobros por intereses ordinarios	3.733	-	63.448	-
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.

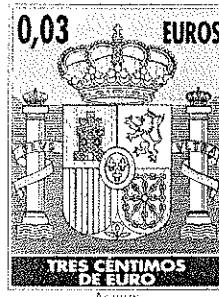
A continuación se detallan los pagos relacionados con los Bonos de Titulización, por serie, y con los préstamos subordinados del Fondo, durante el ejercicio 2018, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

	Miles de Euros			
	Periodo		Acumulado	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
Pagos por amortización ordinaria.	9.876	-	79.108	-
Pagos por intereses ordinarios	3.733	-	63.448	-
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.

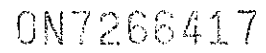


CLASE 8.^a
Clase 8.^a



ON7266416

ANEXO



AYT Administraciones I, FTA

5.05.1

Denominación del compartimento:

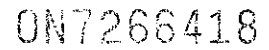
Estados agregados: NO

Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS UTILIZADOS

[illegible]

Ítem de activo	Saldos actual 31/12/2015		Desglose sobre anual 2015/2017				Resumen global sobre quinquenio			
	Ytem de activo	Ytem de pasiva	Ytem de activo	Ytem de pasiva	Ytem de activo	Ytem de pasiva	Ytem de activo	Ytem de pasiva	Ytem de activo	Ytem de pasiva
Participaciones hipotecarias	0300	0400	0420	0440	1420	1440	2400	2400	2400	2400
Certificados de transmisión de hipotecas	0301	0401	0421	0441	1421	1441	2401	2401	2401	2401
Préstamos hipotecarios	0302	0402	0422	0442	1422	1442	2402	2402	2402	2402
Cédulas hipotecarias	0303	0403	0423	0443	1423	1443	2403	2403	2403	2403
Préstamos a promotoras	0304	0404	0424	0444	1424	1444	2404	2404	2404	2404
Préstamos a PYMES	0305	0405	0425	0445	1425	1445	2405	2405	2405	2405
Préstamos a empresas	0306	0406	0426	0446	1426	1446	2406	2406	2406	2406
Préstamos corporativos	0307	0407	0427	0447	1427	1447	2407	2407	2407	2407
Cédulas territoriales	0308	0408	0428	0448	1428	1448	2408	2408	2408	2408
Bonos de reserva	0309	0409	0429	0449	1429	1449	2409	2409	2409	2409
Deuda subordinada	0310	0410	0430	0450	1430	1450	2410	2410	2410	2410
Cédulas AMP	0391	0411	0431	0451	0	1451	0	2411	0	2411
Préstamos comunes	0392	0412	0432	0452	1432	1452	2412	2412	2412	2412
Préstamos automáticos	0393	0413	0433	0453	1433	1453	2413	2413	2413	2413
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1434	1454	2414	2414	2414	2414
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1435	1455	2415	2415	2415	2415
Derechos de crédito futuro	0396	0416	0436	0456	1436	1456	2416	2416	2416	2416
Bonos de utilización	0397	0417	0437	0457	1437	1457	2417	2417	2417	2417
Cédulas transaccionables	0398	0418	0438	0458	1438	1458	2418	2418	2418	2418
	0499	0419	0439	0459	1439	1459	2419	2419	2419	2419



AYT Administraciones I, FTA



95

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Iniciaciones con gestación real (fuente de datos)	Nº de actantes	Iniciaciones programadas			Prácticas finalmente no usadas	Otras iniciaciones	Racha Total	Valor promedio	Materias usadas (cantidad = 4 años)	M (Cauda) / (Cauda)
		Prácticas finalmente usadas	Iniciaciones programadas no completadas	Iniciaciones no programadas						
Alrededor 1 mes.	0575	0322	0329	0585	0650	0657	0554	0571	0570	0584
De 1 a 3 meses	0576	0523	0560	0537	0544	0538	0545	0572	0579	0585
De 3 a 6 meses	0577	0524	0531	0538	0545	0559	0566	0573	0580	0586
De 6 a 9 meses	0578	0525	0532	0539	0546	0560	0567	0574	0581	0587
De 9 a 12 meses	0579	0526	0533	0540	0547	0561	0568	0575	0582	0588
Más de 12 meses	0580	0527	0534	0541	0548	0562	0569	0576	0583	0589
Total	0581	0528	0535	0542	0549	0563	0570	0577	0584	0590



ON7266419

CLASE 8.^a

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

AyT Administraciones I, FTA

	S.05.1
Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (en años de meses)	Principal pendiente			
	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 17/10/2006	
Inferior a 1 año	0600	1600	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	1601	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	1602	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	1603	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	1604	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	1605	2605	140.145
Superior a 10 años	0606	1606	2606	0
Total	0607	1607	2607	148.145
Vida residual media ponderada (años)	0608	6.30	1608	7.80
			2608	16.52

Antigüedad	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 17/10/2006	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	1609	11.53	
			2609	10.52



CLASE 8.^a



0N7266420

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

AVT Administraciones L.F.T.A.

505.1

Denominación Fondo: AVT Administraciones L.F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGI, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2018

Entidades cedentes de los activos titulizados:

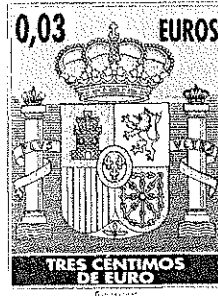
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

EUROBOND

Porcentaje ponderado en los activos titulizados / Valor ponderado (en % nominal)	Trimestre final 31/12/2018		Trimestre final 31/12/2017		Trimestre final 31/12/2016		Trimestre final 31/12/2015	
	Porcentaje ponderado	Valor ponderado	Porcentaje ponderado	Valor ponderado	Porcentaje ponderado	Valor ponderado	Porcentaje ponderado	Valor ponderado
0% - 40%	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
40% - 60%	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
60% - 80%	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
80% - 100%	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
100% - 120%	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
120% - 140%	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
140% - 160%	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Superior al 160%	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Total	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00
Media ponderada (%)	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00	0,00%	0,00



CLASE 8.^a
Fondo de Inversión



ON7266421



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

AyT Administraciones I, FTA

S.05.1	
Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

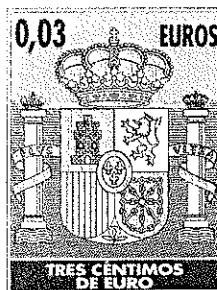
CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 12/10/2008	
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

CLASE 8.ª



0N7266422

Dirección General de Mercados
Edición: 4, 2006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmy.es

AYT Administraciones I, ETA

\$95,1

Denominación: Fondo: AYT Administraciones I, ETA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULACION, SGR, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Clasificación por geografía según el Manual (Indicador de series)	Trimestre anterior 31/12/2018		Trimestre anterior 31/12/2017		Trimestre anterior 31/12/2016		Trimestre anterior 31/12/2015		Trimestre anterior 31/12/2014	
	Trimestre anterior 31/12/2018	Trimestre anterior 31/12/2018	Trimestre anterior 31/12/2017	Trimestre anterior 31/12/2017	Trimestre anterior 31/12/2016	Trimestre anterior 31/12/2016	Trimestre anterior 31/12/2015	Trimestre anterior 31/12/2015	Trimestre anterior 31/12/2014	Trimestre anterior 31/12/2014
Andalucía	0650	0651	0652	0653	0654	0655	0656	0657	0658	0659
Aragón	0660	0661	0662	0663	0664	0665	0666	0667	0668	0669
Asturias	0670	0671	0672	0673	0674	0675	0676	0677	0678	0679
Baleares	0680	0681	0682	0683	0684	0685	0686	0687	0688	0689
Cantabria	0690	0691	0692	0693	0694	0695	0696	0697	0698	0699
Castilla-La Mancha	0700	0701	0702	0703	0704	0705	0706	0707	0708	0709
Castilla y León	0710	0711	0712	0713	0714	0715	0716	0717	0718	0719
Cataluña	0720	0721	0722	0723	0724	0725	0726	0727	0728	0729
Ciudad Real	0730	0731	0732	0733	0734	0735	0736	0737	0738	0739
Ciudad Valenciana	0740	0741	0742	0743	0744	0745	0746	0747	0748	0749
Ciudad de Murcia	0750	0751	0752	0753	0754	0755	0756	0757	0758	0759
Ciudad de Valencia	0760	0761	0762	0763	0764	0765	0766	0767	0768	0769
Ciudad de Zaragoza	0770	0771	0772	0773	0774	0775	0776	0777	0778	0779
Ciudad de Madrid	0780	0781	0782	0783	0784	0785	0786	0787	0788	0789
Ciudad de Barcelona	0790	0791	0792	0793	0794	0795	0796	0797	0798	0799
Ciudad de Sevilla	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0807	0808	0809
Ciudad de Granada	0810	0811	0812	0813	0814	0815	0816	0817	0818	0819
Ciudad de Málaga	0820	0821	0822	0823	0824	0825	0826	0827	0828	0829
Ciudad de Murcia	0830	0831	0832	0833	0834	0835	0836	0837	0838	0839
Ciudad de Alicante	0840	0841	0842	0843	0844	0845	0846	0847	0848	0849
Ciudad de Castellón	0850	0851	0852	0853	0854	0855	0856	0857	0858	0859
Ciudad de Tarragona	0860	0861	0862	0863	0864	0865	0866	0867	0868	0869
Ciudad de Lleida	0870	0871	0872	0873	0874	0875	0876	0877	0878	0879
Ciudad de Girona	0880	0881	0882	0883	0884	0885	0886	0887	0888	0889
Ciudad de Huesca	0890	0891	0892	0893	0894	0895	0896	0897	0898	0899
Ciudad de Teruel	0900	0901	0902	0903	0904	0905	0906	0907	0908	0909
Ciudad de Zaragoza	0910	0911	0912	0913	0914	0915	0916	0917	0918	0919
Ciudad de Navarra	0920	0921	0922	0923	0924	0925	0926	0927	0928	0929
Ciudad de La Rioja	0930	0931	0932	0933	0934	0935	0936	0937	0938	0939
Ciudad de País Vasco	0940	0941	0942	0943	0944	0945	0946	0947	0948	0949
Ciudad de Cantabria	0950	0951	0952	0953	0954	0955	0956	0957	0958	0959
Ciudad de Asturias	0960	0961	0962	0963	0964	0965	0966	0967	0968	0969
Ciudad de Galicia	0970	0971	0972	0973	0974	0975	0976	0977	0978	0979
Ciudad de Castilla-La Mancha	0980	0981	0982	0983	0984	0985	0986	0987	0988	0989
Ciudad de Castilla y León	0990	0991	0992	0993	0994	0995	0996	0997	0998	0999
Ciudad de Cataluña	1000	1001	1002	1003	1004	1005	1006	1007	1008	1009
Ciudad de Aragón	1010	1011	1012	1013	1014	1015	1016	1017	1018	1019
Ciudad de Valencia	1020	1021	1022	1023	1024	1025	1026	1027	1028	1029
Ciudad de Murcia	1030	1031	1032	1033	1034	1035	1036	1037	1038	1039
Ciudad de Andalucía	1040	1041	1042	1043	1044	1045	1046	1047	1048	1049
Ciudad de Canarias	1050	1051	1052	1053	1054	1055	1056	1057	1058	1059
Ciudad de Baleares	1060	1061	1062	1063	1064	1065	1066	1067	1068	1069
Ciudad de Ceuta	1070	1071	1072	1073	1074	1075	1076	1077	1078	1079
Ciudad de Melilla	1080	1081	1082	1083	1084	1085	1086	1087	1088	1089
Ciudad de España	1090	1091	1092	1093	1094	1095	1096	1097	1098	1099
Ciudad de Europa	1100	1101	1102	1103	1104	1105	1106	1107	1108	1109
Ciudad de Mundo	1110	1111	1112	1113	1114	1115	1116	1117	1118	1119
Ciudad de Universo	1120	1121	1122	1123	1124	1125	1126	1127	1128	1129
Ciudad de Total	1130	1131	1132	1133	1134	1135	1136	1137	1138	1139
Ciudad de Otros países Unión Europea	1140	1141	1142	1143	1144	1145	1146	1147	1148	1149
Ciudad de Resto	1150	1151	1152	1153	1154	1155	1156	1157	1158	1159
Ciudad de Total general	1160	1161	1162	1163	1164	1165	1166	1167	1168	1169



CLASE 8.^a
Deposito



ON7266423

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



Ayuntamiento de Madrid

Denominación Fondo: Ayuntamiento de Madrid	505.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA INVERSIÓN, SGI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G		Situación actual 31/12/2018		Situación antes de la emisión 31/12/2017		Situación final 31/12/2016	
Categoría	Porcentaje	Porcentaje	Cálculo	Porcentaje	Cálculo	Porcentaje	Cálculo
De primer deudor prestatario con más de 10 años	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71	0.71
Sector		0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4



CLASE 8.^a
Código 8.00



ON7266424

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

Ayuntamiento de Madrid

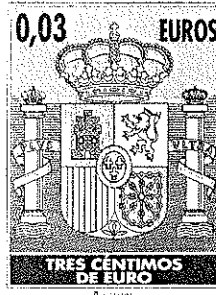


Denominación Fondo: Ayuntamiento de Madrid	5052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFL, S.A.	
Estados asegurados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF	
INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS	
CUADRO 1	

Código	Denominación	Período de cotización 31/12/2018		Período de cotización 31/12/2017		Período de cotización 31/12/2016	
		Valor nominal emitido	Valor nominal en circulación	Valor nominal emitido	Valor nominal en circulación	Valor nominal emitido	Valor nominal en circulación
225043000000	C	1.404	1.404	1.404	1.404	1.404	1.404
225043000001	D	1.404	1.404	1.404	1.404	1.404	1.404
ES0312267000	A	1.404	1.404	1.404	1.404	1.404	1.404
ES0312267010	B	1.404	1.404	1.404	1.404	1.404	1.404
Total		5.616	5.616	5.616	5.616	5.616	5.616



CLASE 8.^a
Clase 8.^a



ON7286425

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



Denominación Fondo: AYT Administraciones L.FTA	505,2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION SGPT, S.A.	
Estados asegurados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO I											
Código	Denominación	Código de clasificación	Tipo de emisión	Fecha de emisión	Volumen emitido	Volumen en circulación	Volumen en garantía	Volumen en garantía	Volumen en garantía	Volumen en garantía	Volumen en garantía
225043000000	C	N5	FUO	07/10	0	0	0	0	0	0	0
225043000001	D	N5	FUO	07/10	0	0	0	0	0	0	0
225043000002	A	N5	FUO	07/10	0	0	0	0	0	0	0
225043000003	B	N5	FUO	07/10	0	0	0	0	0	0	0
Total					0	0	0	0	0	0	0

Especie de moneda: moneda perteneciente de las denominaciones y otros valores emitidos (%)



CLASE 8.^a



ON7266426

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

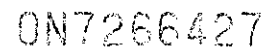
AVT Administraciones I, FTA

Denominación Fondo: AVT Administraciones I, FTA	505,2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Entados acreados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2018	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Código		Denominación		31/12/2018		31/12/2017		31/12/2016		31/12/2015		31/12/2014		31/12/2013		31/12/2012		31/12/2011		31/12/2010		31/12/2009		31/12/2008		31/12/2007		31/12/2006		31/12/2005		31/12/2004		31/12/2003		31/12/2002		31/12/2001		31/12/2000		31/12/1999		31/12/1998		31/12/1997		31/12/1996		31/12/1995		31/12/1994		31/12/1993		31/12/1992		31/12/1991		31/12/1990		31/12/1899		31/12/1898		31/12/1897		31/12/1896		31/12/1895		31/12/1894		31/12/1893		31/12/1892		31/12/1891		31/12/1890		31/12/1889		31/12/1888		31/12/1887		31/12/1886		31/12/1885		31/12/1884		31/12/1883		31/12/1882		31/12/1881		31/12/1880		31/12/1879		31/12/1878		31/12/1877		31/12/1876		31/12/1875		31/12/1874		31/12/1873		31/12/1872		31/12/1871		31/12/1870		31/12/1869		31/12/1868		31/12/1867		31/12/1866		31/12/1865		31/12/1864		31/12/1863		31/12/1862		31/12/1861		31/12/1860		31/12/1859		31/12/1858		31/12/1857		31/12/1856		31/12/1855		31/12/1854		31/12/1853		31/12/1852		31/12/1851		31/12/1850		31/12/1849		31/12/1848		31/12/1847		31/12/1846		31/12/1845		31/12/1844		31/12/1843		31/12/1842		31/12/1841		31/12/1840		31/12/1839		31/12/1838		31/12/1837		31/12/1836		31/12/1835		31/12/1834		31/12/1833		31/12/1832		31/12/1831		31/12/1830		31/12/1829		31/12/1828		31/12/1827		31/12/1826		31/12/1825		31/12/1824		31/12/1823		31/12/1822		31/12/1821		31/12/1820		31/12/1819		31/12/1818		31/12/1817		31/12/1816		31/12/1815		31/12/1814		31/12/1813		31/12/1812		31/12/1811		31/12/1810		31/12/1809		31/12/1808		31/12/1807		31/12/1806		31/12/1805		31/12/1804		31/12/1803		31/12/1802		31/12/1801		31/12/1800		31/12/1799		31/12/1798		31/12/1797		31/12/1796		31/12/1795		31/12/1794		31/12/1793		31/12/1792		31/12/1791		31/12/1790		31/12/1789		31/12/1788		31/12/1787		31/12/1786		31/12/1785		31/12/1784		31/12/1783		31/12/1782		31/12/1781		31/12/1780		31/12/1779		31/12/1778		31/12/1777		31/12/1776		31/12/1775		31/12/1774		31/12/1773		31/12/1772		31/12/1771		31/12/1770		31/12/1769		31/12/1768		31/12/1767		31/12/1766		31/12/1765		31/12/1764		31/12/1763		31/12/1762		31/12/1761		31/12/1760		31/12/1759		31/12/1758		31/12/1757		31/12/1756		31/12/1755		31/12/1754		31/12/1753		31/12/1752		31/12/1751		31/12/1750		31/12/1749		31/12/1748		31/12/1747		31/12/1746		31/12/1745		31/12/1744		31/12/1743		31/12/1742		31/12/1741		31/12/1740		31/12/1739		31/12/1738		31/12/1737		31/12/1736		31/12/1735		31/12/1734		31/12/1733		31/12/1732		31/12/1731		31/12/1730		31/12/1729		31/12/1728		31/12/1727		31/12/1726		31/12/1725		31/12/1724		31/12/1723		31/12/1722		31/12/1721		31/12/1720		31/12/1719		31/12/1718		31/12/1717		31/12/1716		31/12/1715		31/12/1714		31/12/1713		31/12/1712		31/12/1711		31/12/1710		31/12/1709		31/12/1708		31/12/1707		31/12/1706		31/12/1705		31/12/1704		31/12/1703		31/12/1702		31/12/1701		31/12/1700		31/12/1699		31/12/1698		31/12/1697		31/12/1696		31/12/1695		31/12/1694		31/12/1693		31/12/1692		31/12/1691		31/12/1690		31/12/1689		31/12/1688		31/12/1687		31/12/1686		31/12/1685		31/12/1684		31/12/1683		31/12/1682		31/12/1681		31/12/1680		31/12/1679		31/12/1678		31/12/1677		31/12/1676		31/12/1675		31/12/1674		31/12/1673		31/12/1672		31/12/1671		31/12/1670		31/12/1669		31/12/1668		31/12/1667		31/12/1666		31/12/1665		31/12/1664		31/12/1663		31/12/1662		31/12/1661		31/12/1660		31/12/1659		31/12/1658		31/12/1657		31/12/1656		31/12/1655		31/12/1654		31/12/1653		31/12/1652		31/12/1651		31/12/1650		31/12/1649		31/12/1648		31/12/1647		31/12/1646		31/12/1645		31/12/1644		31/12/1643		31/12/1642		31/12/1641		31/12/1640		31/12/1639		31/12/1638		31/12/1637		31/12/1636		31/12/1635		31/12/1634		31/12/1633		31/12/1632		31/12/1631		31/12/1630		31/12/1629		31/12/1628		31/12/1627		31/12/1626		31/12/1625		31/12/1624		31/12/1623		31/12/1622		31/12/1621		31/12/1620		31/12/1619		31/12/1618		31/12/1617		31/12/1616		31/12/1615		31/12/1614		31/12/1613		31/12/1612		31/12/1611		31/12/1610		31/12/1609		31/12/1608		31/12/1607		31/12/1606		31/12/1605		31/12/1604		31/12/1603		31/12/1602		31/12/1601		31/12/1600		31/12/1599		31/12/1598		31/12/1597		31/12/1596		31/12/1595		31/12/1594		31/12/1593		31/12/1592		31/12/1591		31/12/1590		31/12/1589		31/12/1588		31/12/1587		31/12/1586		31/12/1585		31/12/1584		31/12/1583		31/12/1582		31/12/1581		31/12/1580		31/12/1579		31/12/1578		31/12/1577		31/12/1576		31/12/1575		31/12/1574		31/12/1573		31/12/1572		31/12/1571		31/12/1570		31/12/1569		31/12/1568		31/12/1567		31/12/1566		31/12/1565		31/12/1564		31/12/1563		31/12/1562		31/12/1561		31/12/1560		31/12/1559		31/12/1558		31/12/1557		31/12/1556		31/12/1555		31/12/1554		31/12/1553		31/12/1552		31/12/1551		31/12/1550		31/12/1549		31/12/1548		31/12/1547		31/12/1546		31/12/1545		31/12/1544		31/12/1543		31/12/1542		31/12/1541		31/12/1540		31/12/1539		31/12/1538		31/12/1537		31/12/1536		31/12/1535		31/12/1534		31/12/1533		31/12/1532		31/12/1531		31/12/1530		31/12/1529		31/12/1528		31/12/1527		31/12/1526		31/12/1525		31/12/1524		31/12/1523		31/12/1522		31/12/1521		31/12/1520		31/12/1519		31/12/1518		31/12/1517		31/12/1516		31/12/1515		31/12/1514		31/12/1513		31/12/1512		31/12/1511		31/12/1510		31/12/1509		31/12/1508		31/12/1507		31/12/1506		31/12/1505		31/12/1504		31/12/1503		31/12/1502		31/12/1501		31/12/1500		31/12/1499		31/12/1498		31/12/1497		31/12/1496		31/12/1495		31/12/1494		31/12/1493		31/12/1492		31/12/1491		31/12/1490		31/12/1489		31/12/1488		31/12/1487		31/12/1486		31/12/1485		31/12/1484		31/12/1483		31/12/1482		31/12/1481		31/12/1480		31/12/1479		31/12/1478		31/12/1477		31/12/1476		31/12/1475		31/12/1474		31/12/1473		31/12/1472		31/12/1471		31/12/1470		31/12/1469		31/12/1468		31/12/1467		31/12/1466		31/12/1465		31/12/1464		31/12/1463		31/12/1462		31/12/1461		31/12/1460		31/12/1459		31/12/1458		31/12/1457		31/12/1456		31/12/1455		31/12/1454		31/12/1453		31/12/1452		31/12/1451		31/12/1450		31/12/1449		31/12/1448		31/12/1447		31/12/1446		31/12/1445		31/12/1444		31/12/1443		31/12/1442		31/12/1441		31/12/1440		31/12/1439		31/12/1438		31/12/1437		31/12/1436		31/12/1435		31/12/1434		31/12/1433		31/12/1432		31/12/1431		31/12/1430		31/12/1429		31/12/1428		31/12/1427		31/12/1426		31/12/1425		31/12/1424		31/12/1423		31/12/1422		31/12/1421		31/12/1420		31/12/1419		31/12/1418		31/12/1417		31/12/1416		31/12/1415		31/12/1414		31/12/1413		31/12/1412		31/12/1411		31/12/1410		31/12/1409		31/12/1408		31/12/1407		31/12/1406		31/12/1405		31/12/1404		31/12/1403		31/12/1402		31/12/1401		31/12/1400		31/12/1399		31/12/1398		31/12/1397		31/12/1396		31/12/1395		31/12/1394		31/12/1393		31/12/1392		31/12/1391		31/12/1390		31/12/1389		31/12/1388		31/12/1387		31/12/1386		31/12/1385		31/12/1384		31/12/1383		31/12/1382		31/12/1381		31/12/1380		31/12/1379		31/12/1378		31/12/1377		31/12/1376		31/12/1375		31/12/1374		31/12/1373		31/12/1372		31/12/1371		31/12/1370		31/12/1369		31/12/1368		31/12/1367		31/12/1366		31/12/1365		31/12/1364		31/12/1363		31/12/1362		31/12/1361		31/12/1360		31/12/1359		31/12/1358		31/12/1357		31/12/1356		31/12/1355		31/12/1354		31/12/1353		31/12/1352		31/12/1351		31/12/1350		31/12/1349		31/12/1348		31/12/1347		31/12/1346		31/12/1345		31/12/1344		31/12/1343		31/12/1342		31/12/1341		31/12/1340		31/12/1339		31/12/1338		31/12/1337		31/12/1336		31/12/1335		31/12/1334		31/12/1333		31/12/1332		31/12/1331		31/12/1330		31/12/1329		31/12/1328		31/12/1327		31/12/1326		31/12/1325		31/12/1324		31/12/1323		31/12/1322		31/12/1321		31/12/1320		31/12/1319		31/12/1318		31/12/1317		31/12/1316		31/12/1315		31/12/1314		31/12/1313		31/12/1312		31/12/1311		31/12/1310		31/12/1309		31/12/1308		31/12/1307		31/12/1306		31/12/1305		31/12/1304		31/12/1303		31/12/1302		31/12/1301		31/12/1300		31/12/1299		31/12/1298		31/12/1297		31/12/1296		31/12/1295		31/12/1294		31/12/1293		31/12/1292		31/12/1291		31/12/1290		31/12/1289		31/12/1288		31/12/1287		31/12/1286		31/12/1285		31/12/1284		31/12/1283		31/12/1282		31/12/1281		31/12/1280		31/12/1279		31/12/1278		31/12/1277		31/12/1276		31/12/1275		31/12/1274		31/12/1273		31/12/1272		31/12/1271		31/12/1270		31/12/1269		31/12/1268		31/12/1267		31/12/1266		31/12/1265		31/12/1264		31/12/1263		31/12/1262		31/12/1261		31/12/1260		31/12/1259		31/12/1258		31/12/1257		31/12/1256		31/12/1255		31/12/1254		31/12/1253		31/12/1252		31/12/1251		31/12/1250		31/12/1249		31/12/1248		31/12/1247		31/12/1246		31/12/1245		31/12/1244		31/12/1243		31/12/	
--------	--	--------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	------------	--	--------	--



Ayt Administraciones I, FTA

5052

Denominación Fondo: AyF Administraciones LPTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados NO

Periodo de la declaración: 31/12/2018

Período de la declaración: 31/12/2018

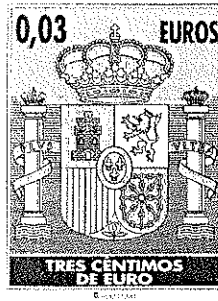
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Categorie			
Numar	Descrierea	Numar de ordine	Numar de control
1
2
3
4
5
6
7
8
9
10
11
12
13
14
15
16
17
18
19
20
21
22
23
24
25
26
27
28
29
30
31
32
33
34
35
36
37
38
39
40
41
42
43
44
45
46
47
48
49
50
51
52
53
54
55
56
57
58
59
60
61
62
63
64
65
66
67
68
69
70
71
72
73
74
75
76
77
78
79
80
81
82
83
84
85
86
87
88
89
90
91
92
93
94
95
96
97
98
99
100



CLASE 8.^a



ON7266428

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

AyT Administraciones I, FTA



3092

Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGRT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2018

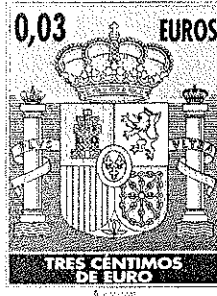
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

Porcentaje de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (en % del total)				
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
Menores a 1 año	0,765	0	1,125	2,765
Entre 1 y 2 años	0,766	0	1,746	2,766
Entre 2 y 3 años	0,767	0	1,747	2,767
Entre 3 y 4 años	0,768	0	1,748	2,768
Entre 4 y 5 años	0,769	0	1,749	2,769
Entre 5 y 10 años	0,770	69,134	1,750	2,770
Superiores a 10 años	0,771	0	1,751	2,771
Total	0,772	69,134	1,752	2,772
Vol. residual medio ponderado (euros)	0,773	6,300	1,753	2,773



CLASE 8.^a
Código 851 500



ON7266429

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

AVT Administraciones, ETA



Denominación Fondo: AVT Administraciones, ETA	565,3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Estrados segregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	

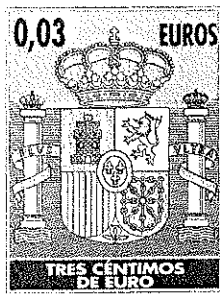
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las métricas ambientales del Fondo				Situación actual 31/12/2018		Situación 31/12/2017		Situación inicial 1/1/2004	
1	Importe del fondo de Reserva constituido (mln. de euros)			0,775	0	1,775	0	2,775	
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (mln. de euros)			0,775	0	1,775	0	2,775	
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)			0,775	0	1,775	0	2,775	
1.3	Denominación de la contrapartida			Notas Explicativas		Notas Explicativas		Notas Explicativas	
1.4	Rating de la contrapartida			0,775		1,775		2,775	
1.5	Rating requerido de la contrapartida			0,775		1,775		2,775	
2	Importe disponible de la línea de liquidez (mln. de euros)			0,775	0	1,775	0	2,775	
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)			0,775	0	1,775	0	2,775	
2.2	Denominación de la contrapartida			Notas Explicativas		Notas Explicativas		Notas Explicativas	
2.3	Rating de la contrapartida			0,775		1,775		2,775	
2.4	Rating requerido de la contrapartida			0,775		1,775		2,775	
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (mln. de euros)			0,775	0	1,775	0	2,775	
3.1	Porcentaje que representa los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)			0,775	0	1,775	0	2,775	
3.2	Denominación de la entidad emisora			Notas Explicativas		Notas Explicativas		Notas Explicativas	
3.3	Rating del emisor			0,775		1,775		2,775	
3.4	Rating requerido del emisor			0,775		1,775		2,775	
4	Subordinación de series (C/N)			0,775	100	1,775	100	2,775	100
4.1	Porcentaje del importe producido de las series no subordinadas sobre el importe confiable del total bonos (%)			0,775	100	1,775	100	2,775	100
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías (cupos) (mln. de euros)			0,775		1,775		2,775	
5.1	Denominación de la contrapartida			Notas Explicativas		Notas Explicativas		Notas Explicativas	
5.2	Rating de la contrapartida			0,775		1,775		2,775	
5.3	Rating requerido de la contrapartida			0,775		1,775		2,775	



CLASE 8.^a
Tercera Subclase



ON7266430

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

Ayuntamiento de Madrid

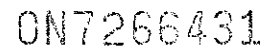
5053

Denominación Fondo: Ayuntamiento de Madrid
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGRT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

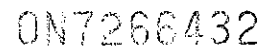
PRIMA Y AS FINANCIERAS		Exposición a pagar por el fondo		Exposición a pagar por el correspondiente		Valor patrimonial (valor de parte)		Valor patrimonial (valor de parte)	
Compartimento	Participación	Tipos de deuda	Exposición	Tipos de deuda	Exposición	Exposición	Exposición	Exposición	Exposición
0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000	0000
Total									



Ayt Administraciones i, FTA

CLASADO B

Cuentas Principales Estructura		Importe rubros del ingreso (columna 14 de años)		Módulo de rubros (columna 15 de años)		Otros rubros (columna 16 de años)	
Módulo de ingreso		Importe rubros del ingreso (columna 14 de años)	Módulo de rubros (columna 15 de años)	Módulo de rubros (columna 15 de años)		Otros rubros (columna 16 de años)	
Módulo de ingreso		Importe rubros del ingreso (columna 14 de años)	Módulo de rubros (columna 15 de años)	Módulo de rubros (columna 15 de años)		Otros rubros (columna 16 de años)	
001	Préstamos hipotecarios	1071	1071	1071	1071	1071	1071
002	Cédulas hipotecarias	1072	1072	1072	1072	1072	1072
003	Préstamos a corto plazo	1073	1073	1073	1073	1073	1073
004	Préstamos a Pymes	1074	1074	1074	1074	1074	1074
005	Préstamos a empresas	1075	1075	1075	1075	1075	1075
006	Préstamos a particulares	1076	1076	1076	1076	1076	1076
007	Cédulas hipotecarias	1077	1077	1077	1077	1077	1077
008	Bonos de tesorería	1078	1078	1078	1078	1078	1078
009	Deuda subordinada	1079	1079	1079	1079	1079	1079
010	Créditos AJPP	1080	1080	1080	1080	1080	1080
0021	Préstamos a corto plazo	1081	1081	1081	1081	1081	1081
0022	Préstamos a Pymes	1082	1082	1082	1082	1082	1082
0023	Préstamos a empresas	1083	1083	1083	1083	1083	1083
0024	Préstamos a particulares	1084	1084	1084	1084	1084	1084
0025	Cédulas hipotecarias	1085	1085	1085	1085	1085	1085
0026	Bonos de tesorería	1086	1086	1086	1086	1086	1086
0027	Deuda subordinada	1087	1087	1087	1087	1087	1087
0028	Créditos AJPP	1088	1088	1088	1088	1088	1088
0029	Préstamos a corto plazo	1089	1089	1089	1089	1089	1089
0030	Préstamos a Pymes	1090	1090	1090	1090	1090	1090
0031	Préstamos a empresas	1091	1091	1091	1091	1091	1091
0032	Préstamos a particulares	1092	1092	1092	1092	1092	1092
0033	Cédulas hipotecarias	1093	1093	1093	1093	1093	1093
0034	Bonos de tesorería	1094	1094	1094	1094	1094	1094
0035	Deuda subordinada	1095	1095	1095	1095	1095	1095
0036	Créditos AJPP	1096	1096	1096	1096	1096	1096
0037	Préstamos a corto plazo	1097	1097	1097	1097	1097	1097
0038	Préstamos a Pymes	1098	1098	1098	1098	1098	1098
0039	Préstamos a empresas	1099	1099	1099	1099	1099	1099
0040	Préstamos a particulares	1100	1100	1100	1100	1100	1100
0041	Cédulas hipotecarias	1101	1101	1101	1101	1101	1101
0042	Bonos de tesorería	1102	1102	1102	1102	1102	1102
0043	Deuda subordinada	1103	1103	1103	1103	1103	1103
0044	Créditos AJPP	1104	1104	1104	1104	1104	1104
0045	Préstamos a corto plazo	1105	1105	1105	1105	1105	1105
0046	Préstamos a Pymes	1106	1106	1106	1106	1106	1106
0047	Préstamos a empresas	1107	1107	1107	1107	1107	1107
0048	Préstamos a particulares	1108	1108	1108	1108	1108	1108
0049	Cédulas hipotecarias	1109	1109	1109	1109	1109	1109
0050	Bonos de tesorería	1110	1110	1110	1110	1110	1110
0051	Deuda subordinada	1111	1111	1111	1111	1111	1111
0052	Créditos AJPP	1112	1112	1112	1112	1112	1112
0053	Préstamos a corto plazo	1113	1113	1113	1113	1113	1113
0054	Préstamos a Pymes	1114	1114	1114	1114	1114	1114
0055	Préstamos a empresas	1115	1115	1115	1115	1115	1115
0056	Préstamos a particulares	1116	1116	1116	1116	1116	1116
0057	Cédulas hipotecarias	1117	1117	1117	1117	1117	1117
0058	Bonos de tesorería	1118	1118	1118	1118	1118	1118
0059	Deuda subordinada	1119	1119	1119	1119	1119	1119
0060	Créditos AJPP	1120	1120	1120	1120	1120	1120
0061	Préstamos a corto plazo	1121	1121	1121	1121	1121	1121
0062	Préstamos a Pymes	1122	1122	1122	1122	1122	1122
0063	Préstamos a empresas	1123	1123	1123	1123	1123	1123
0064	Préstamos a particulares	1124	1124	1124	1124	1124	1124
0065	Cédulas hipotecarias	1125	1125	1125	1125	1125	1125
0066	Bonos de tesorería	1126	1126	1126	1126	1126	1126
0067	Deuda subordinada	1127	1127	1127	1127	1127	1127
0068	Créditos AJPP	1128	1128	1128	1128	1128	1128
0069	Préstamos a corto plazo	1129	1129	1129	1129	1129	1129
0070	Préstamos a Pymes	1130	1130	1130	1130	1130	1130
0071	Préstamos a empresas	1131	1131	1131	1131	1131	1131
0072	Préstamos a particulares	1132	1132	1132	1132	1132	1132
0073	Cédulas hipotecarias	1133	1133	1133	1133	1133	1133
0074	Bonos de tesorería	1134	1134	1134	1134	1134	1134
0075	Deuda subordinada	1135	1135	1135	1135	1135	1135
0076	Créditos AJPP	1136	1136	1136	1136	1136	1136
0077	Préstamos a corto plazo	1137	1137	1137	1137	1137	1137
0078	Préstamos a Pymes	1138	1138	1138	1138	1138	1138
0079	Préstamos a empresas	1139	1139	1139	1139	1139	1139
0080	Préstamos a particulares	1140	1140	1140	1140	1140	1140
0081	Cédulas hipotecarias	1141	1141	1141	1141	1141	1141
0082	Bonos de tesorería	1142	1142	1142	1142	1142	1142
0083	Deuda subordinada	1143	1143	1143	1143	1143	1143
0084	Créditos AJPP	1144	1144	1144	1144	1144	1144
0085	Préstamos a corto plazo	1145	1145	1145	1145	1145	1145
0086	Préstamos a Pymes	1146	1146	1146	1146	1146	1146
0087	Préstamos a empresas	1147	1147	1147	1147	1147	1147
0088	Préstamos a particulares	1148	1148	1148	1148	1148	1148
0089	Cédulas hipotecarias	1149	1149	1149	1149	1149	1149
0090	Bonos de tesorería	1150	1150	1150	1150	1150	1150
0091	Deuda subordinada	1151	1151	1151	1151	1151	1151
0092	Créditos AJPP	1152	1152	1152	1152	1152	1152
0093	Préstamos a corto plazo	1153	1153	1153	1153	1153	1153
0094	Préstamos a Pymes	1154	1154	1154	1154	1154	1154
0095	Préstamos a empresas	1155	1155	1155	1155	1155	1155
0096	Préstamos a particulares	1156	1156	1156	1156	1156	1156
0097	Cédulas hipotecarias	1157	1157	1157	1157	1157	1157
0098	Bonos de tesorería	1158	1158	1158	1158	1158	1158
0099	Deuda subordinada	1159	1159	1159	1159	1159	1159
0100	Créditos AJPP	1160	1160	1160	1160	1160	1160
0101	Préstamos a corto plazo	1161	1161	1161	1161	1161	1161
0102	Préstamos a Pymes	1162	1162	1162	1162	1162	1162
0103	Préstamos a empresas	1163	1163	1163	1163	1163	1163
0104	Préstamos a particulares	1164	1164	1164	1164	1164	1164
0105	Cédulas hipotecarias	1165	1165	1165	1165	1165	1165
0106	Bonos de tesorería	1166	1166	1166	1166	1166	1166
0107	Deuda subordinada	1167	1167	1167	1167	1167	1167
0108	Créditos AJPP	1168	1168	1168	1168	1168	1168
0109	Préstamos a corto plazo	1169	1169	1169	1169	1169	1169
0110	Préstamos a Pymes	1170	1170	1170	1170	1170	1170
0111	Préstamos a empresas	1171	1171	1171	1171	1171	1171
0112	Préstamos a particulares	1172	1172	1172	1172	1172	1172
0113	Cédulas hipotecarias	1173	1173	1173	1173	1173	1173
0114	Bonos de tesorería	1174	1174	1174	1174	1174	1174
0115	Deuda subordinada	1175	1175	1175	1175	1175	1175
0116	Créditos AJPP	1176	1176	1176	1176	1176	1176
0117	Préstamos a corto plazo	1177	1177	1177	1177	1177	1177
0118	Préstamos a Pymes	1178	1178	1178	1178	1178	1178
0119	Préstamos a empresas	1179	1179	1179	1179	1179	1179
0120	Préstamos a particulares	1180	1180	1180	1180	1180	1180
0121	Cédulas hipotecarias	1181	1181	1181	1181	1181	1181
0122	Bonos de tesorería	1182	1182	1182	1182	1182	1182
0123	Deuda subordinada	1183	1183	1183	1183	1183	1183
0124	Créditos AJPP	1184	1184	1184	1184	1184	1184
0125	Préstamos a corto plazo	1185	1185	1185	1185	1185	1185
0126	Préstamos a Pymes	1186	1186	1186	1186	1186	1186
0127	Préstamos a empresas	1187	1187	1187	1187	1187	1187
0128	Préstamos a particulares	1188	1188	1188	1188	1188	1188
0129	Cédulas hipotecarias	1189	1189	1189	1189	1189	1189
0130	Bonos de tesorería	1190	1190	1190	1190	1190	1190
0131	Deuda subordinada	1191	1191	1191	1191	1191	1191
0132	Créditos AJPP	1192	1192	1192	1192	1192	1192
0133	Préstamos a corto plazo	1193	1193	1193	1193	1193	1193
0134	Préstamos a Pymes	1194	1194	1194	1194	1194	1194
0135	Préstamos a empresas	1195	1195	1195	1195	1195	1195
0136	Préstamos a particulares	1196	1196	1196	1196	1196	1196
0137	Cédulas hipotecarias	1197	1197	1197	1197	1197	1197
0138	Bonos de tesorería	1198	1198	1198	1198	1198	1198
0139	Deuda subordinada	1199	1199	1199	1199	1199	1199
0140	Créditos AJPP	1200	1200	1200	1200	1200	1200
0141	Préstamos a corto plazo	1201	1201	1201	1201	1201	1201
0142	Préstamos a Pymes	1202	1202	1202	1202	1202	1202
0143	Préstamos a empresas	1203	1203	1203	1203	1203	1203
0144	Préstamos a particulares	1204	1204	1204	1204	1204	1204
0145	Cédulas hipotecarias	1205	1205	1205	1205	1205	1205
0146	Bonos de tesorería	1206	1206	1206	1206	1206	1206
0147	Deuda subordinada	1207	1207	1207	1207	1207	1207
0148	Créditos AJPP	1208	1208	1208	1208	1208	1208
0149	Préstamos a corto plazo	1209	1209	1209	1209	1209	1209
0150	Préstamos a Pymes	1210	1210	1210	1210	1210	1210
0151	Préstamos a empresas	1211	1211	1211	1211	1211	1211
0152	Préstamos a particulares	1212	1212	1212	1212	1212	1212
0153	Cédulas hipotecarias	1213	1213	1213	1213	1213	1213
0154	Bonos de tesorería	1214	1214	1214	1214	1214	1214
0155	Deuda subordinada	1215	1215	1215	1215	1215	1215
0156	Créditos AJPP	1216	1216	1216	1216	1216	1216
0157	Préstamos a corto plazo	1217	1217	1217	1217	1217	1217
0158	Préstamos a Pymes	1218	1218	1218	1218	1218	1218
0159	Préstamos a empresas	1219	1219	1219	1219	1219	1219
0160	Préstamos a particulares	1220	1220	1220	1220	1220	1220
0161	Cédulas hipotecarias	1221	1221	1221	1221	1221	1221
0162	Bonos de tesorería	1222	1222	1222	1222	1222	1222
0163	Deuda subordinada	1223	1223	1223	1223	1223	1223
0164	Créditos AJPP	1224	1224	1224	1224	1224	1224
0165	Préstamos a corto plazo	1225	1225	1225	1225	1225	1225
0166	Préstamos a Pymes	1226	1226	1226	1226	1226	1226
0167	Préstamos a empresas	1227	1227	1227	1227	1227	1227
0							



AyT Administraciones I, FTA

[illegible]

--	--

1

7

WONDERING

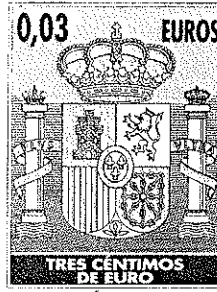
1997

1

1



CLASE 8.^a



ON7266433

Dirección General de Mercados
Edifici. 4, 28003 Madrid, España
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es

Ayuntamiento de Madrid

0,03 €

0,03 €

Denominación del fondo: Ayuntamiento de Madrid

Denominación del patrimonio:

Denominación de la gestora: HAYA TUTORIZACION SGRT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2018

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

COMISIONES

	Forma de cálculo	N
1 Diferencia ingresos y gastos (1A)	0055	N
2 Diferencia cobros y pagos (2A)	0057	N
3 Otros (3A)	0058	N
3.1 Descripción	0059	
Comisión variable	0075	
Comisión variable sobre fondos con efecto de emisión	0076	

Denominación por partida de ingresos y gastos (miles de euros)	Forma de cálculo	N
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0072	
Margen de retenciones	0073	
Devolución de activos (impuestos) (neto)	0074	
Donaciones y provisiones (neto)	0075	
Comisiones (partidas) de activos no corrientes en venta	0076	
Otros ingresos y gastos a cargo (comisión variable y participación de pérdidas/ganancias)	0077	
Total ingresos y gastos menos comisión variable (participación de pérdidas/ganancias)	0078	
Impuesto sobre beneficios (1B)	0079	
Repartición de ganancias (1C)	0080	
Comisión variable devengada en cuentas de pérdidas y ganancias (1D)	0081	
Repartición de pérdidas (-) (1A)-(B)-(C)-(D)	0082	
Comisión variable pagada	0083	
Comisión variable imputada en el periodo de cálculo	0084	



CLASE 8.^a
Clase 8.^a



0N7266435



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

AyT Administraciones I, FTA

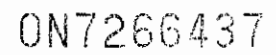
	S.06
Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFY, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2018	
NOTAS EXPLICATIVAS	



0N7266436

ESTADO S.05.3
AYT Administraciones I, FTA
CONTRATO A INFORMACIÓN SOBRE LAS MEDIDAS CREDITICIAS DEL FONDO
CONTRATADAS Y PRATINGS

[illegible]



MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
AYT ADMINISTRACIONES I FTA	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.^a



ON7266438

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Informe de Gestión
correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2018

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

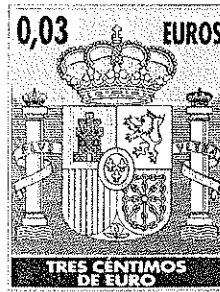
Cuenta de Tesorería

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



ON7266439

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 31/12/2018	Datos al 31/12/2017
100%	100%





CLASE 8.^a

Clase 8.^a de la Ley 4/2015



ON7266441

- (iii) Serie Tercera Cesión compuesta por CIENTO OCHENTA Y SEIS (187) Bonos de CIENTO MIL EUROS (100.000€) de valor nominal unitario y un Bono, el número 188 de DOS MIL DOSCIENTOS SETENTA Y TRES EUROS CON CINCUENTA Y SEIS CÉNTIMOS (2.273,56€) de valor nominal unitario.

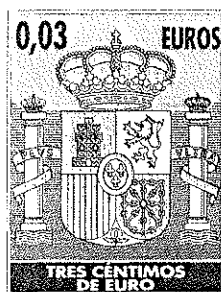
El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada uno de los tramos de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2018 se resume en los cuadros siguientes:

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	
30/04/2018	3.732	9.873	69.114	0	1	5	
30/04/2017	4.199	9.873	78.987	0	1	5	
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	

SERIE C				SERIE D			
225043000000				225043000001			
INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO		INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	
30/04/2018	2	1	15	0	0	1	
30/04/2017	2	1	18	0	0	1	
30/04/2016	2	1	20	0	0	1	
30/04/2015	2	1	22	0	0	2	
30/04/2014	2	1	24	0	0	2	
30/04/2013	2	1	26	0	0	2	
30/04/2012	2	1	28	0	0	2	
25/04/2012	2	1	28	0	0	2	
30/04/2011	2	2	31	0	0	2	
30/04/2010	0	2	33	0	0	2	
30/04/2009	0	2	33	0	0	2	

Al 31 de diciembre de 2018, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



ON7266442

CLASE 8.^a
FOLIO 1127e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

Denominación	A
Serie	ES0312267900
Fecha último cambio de calificación crediticia	-
Agencia de calificación crediticia	Moody's
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.

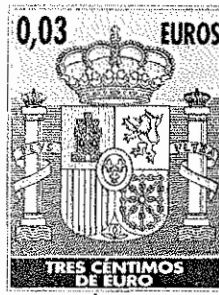
g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

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	69.134
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	46,67%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	69.134
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	46,67%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	148.145

5. 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 2018, 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.



ON7266443

CLASE 8.^a

Código: 04020

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

El detalle de los flujos futuros de los pasivos emitidos por el fondo, se muestra en los cuadros de las siguientes páginas:

Cifras en euros

Vida Media (años) 15,326

Bonos Serie Única Emisión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
	69.134.234,57 €	0,00 €
25/04/2019	59.257.915,33 €	9.876.319,24 €
25/04/2020	49.381.596,09 €	9.876.319,24 €
25/04/2021	39.505.276,85 €	9.876.319,24 €
25/04/2022	29.628.957,61 €	9.876.319,24 €
25/04/2023	19.752.638,37 €	9.876.319,24 €
25/04/2024	9.876.319,13 €	9.876.319,24 €
25/04/2025	0,00 €	9.876.319,24 €
Totales	69.134.234,57 €	

Vida Media (años) 8,32

Bonos Serie Única A Emisión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
	69.113.293,84 €	0,00 €
25/04/2019	59.239.955,57 €	6.666,67 €
25/04/2020	49.366.617,30 €	6.666,67 €
25/04/2021	39.493.279,03 €	6.666,67 €
25/04/2022	29.619.940,76 €	6.666,67 €
25/04/2023	19.746.602,49 €	6.666,67 €
25/04/2024	9.873.264,22 €	6.666,67 €
25/04/2025	0,00 €	6.666,67 €
Totales	69.113.293,84 €	

Vida Media (años) 8,320

Bonos Serie Única B Cesión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
	4.525,92 €	0,00 €
25/04/2019	3.884,82 €	641,10 €
25/04/2020	3.243,72 €	641,10 €
25/04/2021	2.602,62 €	641,10 €
25/04/2022	1.961,52 €	641,10 €
25/04/2023	1.320,42 €	641,10 €
25/04/2024	679,32 €	641,10 €
25/04/2025	0,00 €	641,10 €
Totales	4.525,92 €	

Vida Media (años) 8,320

Bonos Serie Única C Cesión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
	15.348,85 €	0,00 €
25/04/2019	13.159,93 €	2.188,92 €
25/04/2020	10.971,01 €	2.188,92 €
25/04/2021	8.782,09 €	2.188,92 €
25/04/2022	6.593,17 €	2.188,92 €
25/04/2023	4.404,25 €	2.188,92 €
25/04/2024	2.215,33 €	2.188,92 €
25/04/2025	0,00 €	2.188,92 €
Totales	15.348,85 €	



CLASE 8.^a

01/01/2019



ON7266444

Vida Media (años) 15,326

Bonos Serie Única D Cesión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
	1.065,96 €	0,00 €
25/04/2019	915,01 €	150,95 €
25/04/2020	764,06 €	150,95 €
25/04/2021	613,11 €	150,95 €
25/04/2022	462,16 €	150,95 €
25/04/2023	311,21 €	150,95 €
25/04/2024	160,26 €	150,95 €
25/04/2025	0,00 €	150,95 €
Totales	1.065,96 €	

7. Liquidación anticipada

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6) el vencimiento final del mismo se estima para la Fecha de pago de 25/04/2025. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

8. Otra información de los activos y pasivos

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



ON7266445

CLASE 8.^a

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 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación actual 31/12/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	0	0	0	0	0	0	
2. Activos Morosos por otras razones					0	0		
TOTAL MOROSOS			0	0	0	0	0	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0	0	0	0	0	0	0	
4. Activos Fallidos por otras razones			0	0	0	0	0	
TOTAL FALLIDOS			0	0	0	0	0	

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

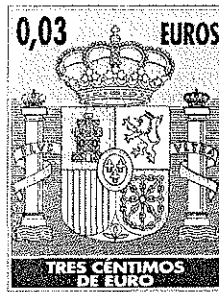
	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	N/A	N/A
FECHA FINALIZACIÓN	N/A	N/A

FECHA DE VENCIMIENTO

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



CLASE 8.^a



ON7266446

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	ANUAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	27	ABRIL
Anterior Fecha de Pago de Cupón	27/04/2018	
Anterior Fecha de Determinación	25/04/2018	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	29/04/2019	

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS:

TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	ÍNDICE REFERENCIA *	DE 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
Agente de Pagos	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Depositarario Cuenta Tesorería	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA	HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Contrapartida Swap	NO APLICA	NO APLICA
Depositarario Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	FMS-WERTMANAGEMENT	FMS-WERTMANAGEMENT
Depositarario Reserva Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditame Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Depositarario Garantía Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	NO APLICA	NO APLICA



CLASE 8.^a



ON7266447

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 Depfa 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

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA

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

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA CALIFICACIÓN	DE	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO SUBSANACIÓN
			Largo plazo	Corto plazo	
HSBC BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA	STANDARD & POOR'S		AA-	A-1+	NO
	MOODY'S		Aa3	P-1	NO

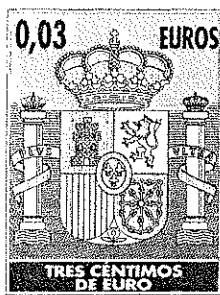
PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.^a
Clase 8.^a



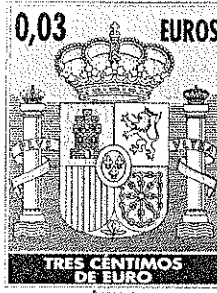
ON7266448

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.^a



0N7266449

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

Ayuntamiento de Madrid

505,4

Denominación Fondo: Ayuntamiento de Madrid
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTORIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2018

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Categoría	Máximo Inversión	Día Inversión	Inversión Inicial autorizada		Inversión actual		Inversión máxima		Inversión máxima
			Valor	Fecha	Valor	Fecha	Valor	Fecha	
1. Activos financieros por inversión con antigüedad igual o superior a:	2000	01/01/2017	0	01/01/2017	0	01/01/2017	0	01/01/2017	0
2. Activos financieros por otros tipos:			2000	01/01/2017	2000	01/01/2017	2000	01/01/2017	2000
Total Inversión:			2000		2000		2000		2000
3. Activos financieros por inversión con antigüedad igual o superior a:	2000	01/01/2017	0	01/01/2017	0	01/01/2017	0	01/01/2017	0
4. Activos financieros por otros tipos:			2000	01/01/2017	2000	01/01/2017	2000	01/01/2017	2000
Total Inversión:			2000		2000		2000		2000

Categoría	Máximo Inversión	Día Inversión	Inversión Inicial autorizada		Inversión actual		Inversión máxima		Inversión máxima
			Valor	Fecha	Valor	Fecha	Valor	Fecha	
1. Activos financieros por inversión con antigüedad igual o superior a:	2000	01/01/2017	0	01/01/2017	0	01/01/2017	0	01/01/2017	0
2. Activos financieros por otros tipos:			2000	01/01/2017	2000	01/01/2017	2000	01/01/2017	2000
Total Inversión:			2000		2000		2000		2000
3. Activos financieros por inversión con antigüedad igual o superior a:	2000	01/01/2017	0	01/01/2017	0	01/01/2017	0	01/01/2017	0
4. Activos financieros por otros tipos:			2000	01/01/2017	2000	01/01/2017	2000	01/01/2017	2000
Total Inversión:			2000		2000		2000		2000



CLASE 8.^a
Agrupación



ON7266450

Dirección General de Mercados
Edición 4, 2006 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

Ayuntamiento de Madrid

5.054

Denominación Fondo: Ayuntamiento de Madrid

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGRT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2018

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

Tipología	Unidad	Valor	Valor	Valor
Amortización sucesiva: serie	0014	0003	1150	0003
Amortización sucesiva: serie	0015	0005	1150	0005
Amortización sucesiva: serie	0016	0006	1150	0006
Amortización sucesiva: serie	0017	0007	1150	0007

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Los Consejeros abajo firmantes de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. 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 2018, 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 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^a M^a Rosario Arias Allende, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 27 de marzo de 2019.

Madrid, 27 de marzo de 2019

D. Carlos Abad Rico

Presidente

D. Juan Lostao Boya

Consejero

D. Miguel Sotomayor Aparicio

Consejero

D. César de la Vega Junquera

Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de HAYA TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U. 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 2018 se componen de 56 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 0N7266395 al 0N7266450 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, 27 de marzo de 2019

D^a María Rosario Arias Allende
Secretaria del Consejo de Administración