

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2020, 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.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AYT ADMINISTRACIONES I, F.T.A. (en adelante, el Fondo), gestionado por HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. (en adelante, la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Deterioro de los activos titulizados

Descripción

La cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2020, 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 un aspecto más relevante en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros; (i) la verificación de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados, mediante la obtención de confirmaciones de terceros; (ii) la verificación de los porcentajes de estimación de deterioro de los activos, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente y en el folleto de emisión del Fondo; (iii) y finalmente, el recálculo de las estimaciones realizadas; todos ellos, encaminados a evaluar la razonabilidad de las estimaciones realizadas por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la adecuación de dichas estimaciones a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las cuentas anuales en relación con los activos titulizados (véanse notas 3 y 4 de la memoria adjunta) 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 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales

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

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

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


Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en el citado Anexo 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

22 de abril de 2021



DELOITTE, S.L.

2021 Núm. 01/21/10106

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Nos comunicamos con los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría 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 del Fondo, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



CLASE 8.^a



003393677

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019 (*)	PASIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		39.506	49.382	PASIVO NO CORRIENTE		39.505	49.382
Activos financieros a largo plazo	4	39.506	49.382	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos titulizados		39.506	49.382	Pasivos financieros a largo plazo	6	39.505	49.382
Participaciones hipotecarias		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos		39.505	49.382
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series no subordinadas		-	-
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		39.506	49.382	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Préstamos Consumo		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos 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		11.471	11.789
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		11.471	11.789
Otros activos no corrientes		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	6	11.470	11.788
		-	-	Series no subordinadas		9.876	9.876
ACTIVO CORRIENTE		11.470	11.789	Series subordinadas		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activos financieros a corto plazo	4	11.470	11.789	Intereses y gastos devengados no vencidos		1.594	1.912
Activos titulizados		11.470	11.789	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos a PYMES		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Créditos AAPP		9.876	9.876	Intereses vencidos e impagados		-	-
Préstamos Consumo		-	-	Derivados		-	-
Préstamos automoción		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Otros pasivos financieros		1	1
Bonos de titulización		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar		1	1
Otros		-	-	Garantías financieras		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.594	1.913	Otros		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activos dudosos -principal-		-	-	Ajustes por periodificaciones		-	-
Activos dudosos -intereses-		-	-	Comisiones		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-	Comisión sociedad gestora		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Comisión administrador		-	-
Derivados		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Comisión variable		-	-
Otros activos financieros		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Garantías financieras		-	-	Otras comisiones		-	-
Otros		-	-	Otros		-	-
Ajustes por periodificaciones		-	-			-	-
Comisiones		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
Otros		-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Tesorería		-	-			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
TOTAL ACTIVO		50.976	61.171	TOTAL PASIVO		50.976	61.171

(*) 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 2020.

CLASE 8.^a

1003393678



003393678

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NOTAS 1, 2 y 3)**

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		2.481	2.948
Activos titulizados	4	2.481	2.948
Otros activos financieros		-	-
Intereses y cargas asimilados		(2.481)	(2.948)
Obligaciones y otros valores emitidos	6	(2.481)	(2.948)
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 en 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 2020.

CLASE 8.^a

003393679

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NOTAS 1, 2 y 3)**

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	1	(1)
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	-	(1)
Intereses cobrados de los activos titulizados	2.800	3.267
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(2.800)	(3.268)
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	(43)	(43)
Comisión sociedad gestora	(37)	(37)
Comisión administrador	-	-
Comisión agente financiero/pagos	(6)	(6)
Comisión variable	-	-
Otras comisiones	-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	44	43
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)	(8)
Otros cobros de explotación	52	51
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN / FINANCIACIÓN	(1)	-
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	(1)	-
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	(9.877)	(9.876)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	-	-
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos a Administraciones públicas	-	-
Otros cobros y pagos	-	-
INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	-	(1)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	-	1
Efectivo o equivalentes al final del periodo	-	-

(*) 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 2020.

CLASE 8.^a

003393680

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 2020 Y 2019 (NOTAS 1, 2 y 3)**

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2020	Ejercicio 2019 (*)
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 2020.



CLASE 8.^a



003393681

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2020

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 4).

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, por el que se aprueba el texto refundido de la ley del Mercado de Valores, (v) la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y (vi) las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por 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 miles de 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).

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



CLASE 8.^a



003393682

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 2020, 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 (véase Nota 3-b) y a la cancelación anticipada, en su caso. A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2020, 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 2020, 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 2019 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2020.

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.



CLASE 8.^a



003393683

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2019.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2020 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2019.

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 2020, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

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

i. Definición

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

ii. Clasificación de los activos financieros

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

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



003393684

CLASE 8.^a

- 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 cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial.

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



CLASE 8.^a



003393685

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 2020 y 2019 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, de 20 de abril, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos



CLASE 8.^a



003393686

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.

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.



CLASE 8.^a



003393687

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se diferieren 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.

Dado que en los ejercicios 2020 y 2019 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,



CLASE 8.^a

CONTRATO DE SEGURO DE VIDA



003393688

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 2020 y 2019, 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; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.



CLASE 8.^a



003393689

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).

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

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



CLASE 8.^a



003393690

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

- que estaba válidamente constituida y debidamente inscrita en los Registros competentes, no está incurso en ningún supuesto de insolvencia, tiene plena capacidad de obrar para cumplir con los derechos y obligaciones derivados de la Escritura de Cesión y su objeto social le permite concluir el presente negocio jurídico;
- el otorgamiento, firma y cumplimiento de la Escritura de Cesión y de los Documentos de la Operación se encuentran dentro de sus facultades societarias, han sido debidamente autorizados, no infringen los Estatutos Sociales, ninguna ley, norma o reglamento aplicable a ellas, ninguna restricción contractual, ninguna resolución, mandamiento, sentencia o fallo judicial y no originan ni exigen la creación de ningún derecho de retención, derecho real de garantía u otra carga o afección sobre o respecto a cualquiera de sus activo;
- la Escritura de Cesión constituye una obligación lícita, válida y vinculante de las partes;
- que es titular de pleno derecho y libre de gravámenes de los Activos titulizados con anterioridad a la cesión, y que al Fondo se le cederán todos los derechos, intereses y títulos de propiedad existentes en ese momento o que surjan con posterioridad con respecto a dichos Activos titulizados;
- los Activos titulizados cumplen con los criterios de Elegibilidad establecidos en la Escritura de Constitución;
- la Cesión de los Activos titulizados se realizará conforme a la Escritura de Cesión y la Escritura de Constitución;
- la información aportada a la Sociedad Gestora es exacta;
- todos los pagos que deban realizarse al Fondo deberán efectuarse libres y exentos de cualquier retención o deducción en concepto de cualesquiera impuestos, derechos, exacciones o gravámenes administrativos;
- no se precisa ningún consentimiento, autorización, aprobación, aviso o depósito de documentación para el otorgamiento, firma o cumplimiento por las partes de la Escritura de Cesión o de cualquier otro documento ni para la ejecución de las operaciones que en ella se estipulen.

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

	Miles de Euros		
	Activos titulizados		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos al 1 de enero de 2019	59.261	9.873	69.134
Amortizaciones	-	(9.876)	(9.876)
Traspaso a activo corriente	(9.879)	9.879	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	49.382	9.876	59.258
Amortizaciones	-	(9.876)	(9.876)
Traspaso a activo corriente	(9.876)	9.876	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	39.506	9.876	49.382

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen activos titulizados clasificados como "Activos dudosos".

Durante los ejercicios 2020 y 2019 la tasa de amortización anticipada de los activos titulizados ha sido del 0,00%.



CLASE 8.^a



003393691

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 2020 por este concepto ha ascendido a 2.481 miles de euros (2.948 miles de euros en el ejercicio 2019), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, de los que 1.594 miles de euros se encuentran pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2020 (1.913 miles de euros al 31 de diciembre de 2019), 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 2020, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados 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	-	-	-	-	49.382	-	-	49.382

Por otro lado, el desglose por vencimientos de los activos titulizados, al 31 de diciembre de 2020, teniendo en cuenta el calendario de amortización de las operaciones, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los activos titulizados clasificados como "Activos Dudosos", los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros							
	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	9.876	9.876	9.876	9.877	9.877	-	-	49.382

Las amortizaciones de principal de los activos titulizados previstas para el ejercicio 2021 ascienden 9.876 miles de euros, aproximadamente.

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

Ni a 31 de diciembre de 2020 ni a 31 de diciembre de 2019 existen principal o intereses impagados.

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han producido movimientos en las cuentas correctoras por pérdidas por deterioro de la cartera de activos titulizados.

La propagación mundial del coronavirus (Covid-19) es una tragedia humana cuyas consecuencias económicas, difíciles de predecir, amenazan con asestar un duro golpe a la economía mundial, de por sí debilitada por las tensiones comerciales y políticas. La pandemia está dibujando un cambio de escenario económico que, de acuerdo a las últimas estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), será más negativo de lo previsto inicialmente y con una recuperación más gradual. Como consecuencia de ello, está habiendo un incremento de los impagos de las deudas, tanto por parte de empresas como de particulares, dependiendo el impacto final de la crisis de su duración y del grado de eficacia de las medidas de contención puestas en marcha a nivel nacional e internacional desde diversos ámbitos, que incluyen medidas de política monetaria, fiscal, contable y prudencial.



CLASE 8.^a



003393692

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 2020, se corresponde con el saldo de una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en HSBC Bank PLC, Sucursal en España, por importe no significativo (importe no significativo al 31 de diciembre de 2019).

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 2020 y 2019 no se han devengado intereses en relación a la cuenta de tesorería.



CLASE 8.^a



003393693

6. Obligaciones y otros valores emitidos

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



003393694

El movimiento que se ha producido en el saldo de los Bonos de Titulización de Activos durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros	
	Serie Única	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldo a 1 de enero de 2019	59.261	9.873
Amortización 29.04.2019	-	(9.876)
Traspasos	(9.879)	9.879
Saldo a 31 de diciembre de 2019	49.382	9.876
Amortización 29.04.2020	-	(9.877)
Traspasos	(9.877)	9.877
Saldo al 31 de diciembre de 2020	39.505	9.876

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 2020, se muestra a continuación:

	Miles de Euros						
	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	Total
Principal	9.876	9.876	9.876	19.753	-	-	49.381

El tipo de interés nominal medio de los Bonos, durante los ejercicios 2020 y 2019, ha sido del 4,73%. Durante el ejercicio 2020 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización por importe de 2.481 miles de euros (2.948 miles de euros en el ejercicio 2019), de los que 1.594 miles de euros se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2020 (1.912 miles de euros al 31 de diciembre de 2019), estando registrados en el epígrafe "Obligaciones y otros valores emitidos - Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo del balance.

Durante el ejercicio 2020 no se han producido impagos de principal ni de intereses de los Bonos de Titulización de Activos.



CLASE 8.^a



003393695

7. Otros gastos de explotación

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del Fondo correspondientes a los ejercicios 2020 y 2019 ascienden a 5 miles de euros, en ambos ejercicios, 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 2020 y 2019, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2020 y 2019, 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 2020 y 2019 como los pagos realizados a dichos proveedores durante los ejercicios 2020 y 2019 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 2020 y 2019 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.



CLASE 8.^a



003393696

- **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 2020.

Riesgo de crédito

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

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

El siguiente cuadro muestra las principales exposiciones al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2020 y 2019:

	Miles de Euros	
	2020	2019
Activos titulizados	50.976	61.171
Tesorería	-	-
	50.976	61.171

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 2020 y 2019 por zonas geográficas (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	2020	2019
Baleares	49.382	59.258
	49.382	59.258

10. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2020, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo adicional no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.



CLASE 8.^a



003393697

11. Otra información

A continuación, se detallan los pagos realizados por el Fondo, en cada una de las fechas de pago, durante el ejercicio 2020:

a) Amortizaciones de los Bonos de Titulización:

Fecha de Pago	Miles de Euros	
	Importe Pagado	Importe Impagado
29.04.2020	9.877	-

b) Intereses de los Bonos de Titulización:

Fecha de Pago	Miles de Euros	
	Importe Pagado	Importe Impagado
29.04.2020	2.800	-

Por otro lado, a continuación, se detallan los cobros relacionados con los activos titulizados del Fondo, durante el ejercicio 2020, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

	Miles de Euros			
	Período		Acumulado	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
Cobros por amortizaciones ordinarias	9.876	-	98.860	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-	-	-
Cobros por intereses ordinarios	2.800	-	69.515	-
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.



CLASE 8.^a



003393698

Finalmente, a continuación, se detallan los pagos relacionados con los Bonos de Titulización, por serie, y con los préstamos subordinados del Fondo, durante el ejercicio 2020, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

	Miles de Euros			
	Período		Acumulado	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
Pagos por amortización ordinaria.	9.877	-	98.764	-
Pagos por intereses ordinarios	2.800	-	69.515	-
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
TIMBRE DEL ESTADO



003393699

ANEXO



CLASE 8.^a

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



Denominación Fondo: Ayuntamiento de Madrid	5,05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGPT, S.A.	
Estado segregado: NO	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratio (%)	Situación actual 31/12/2020				Situación cierre anual anterior 31/12/2019				Hipótesis estimada (datos teóricos)			
	Tasa de activos quadrados	Tasa de fábulo	Tasa de recompra anticipada	Tasa de amortización anticipada	Tasa de fábulo	Tasa de recompra anticipada	Tasa de amortización anticipada	Tasa de amortización anticipada	Tasa de fábulo	Tasa de recompra anticipada	Tasa de amortización anticipada	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0,380	0,400	0,420	0,440	1,400	1,420	1,440	1,460	2,400	2,420	2,440	2,460
Certificados de participación de hipotecas	0,381	0,401	0,421	0,441	1,401	1,421	1,441	1,461	2,401	2,421	2,441	2,461
Préstamos hipotecarios	0,382	0,402	0,422	0,442	1,402	1,422	1,442	1,462	2,402	2,422	2,442	2,462
Cédulas hipotecarias	0,383	0,403	0,423	0,443	1,403	1,423	1,443	1,463	2,403	2,423	2,443	2,463
Préstamos a personas físicas	0,384	0,404	0,424	0,444	1,404	1,424	1,444	1,464	2,404	2,424	2,444	2,464
Préstamos a PYMES	0,385	0,405	0,425	0,445	1,405	1,425	1,445	1,465	2,405	2,425	2,445	2,465
Préstamos a empresas	0,386	0,406	0,426	0,446	1,406	1,426	1,446	1,466	2,406	2,426	2,446	2,466
Préstamos corporativos	0,387	0,407	0,427	0,447	1,407	1,427	1,447	1,467	2,407	2,427	2,447	2,467
Cédulas de tenencia	0,388	0,408	0,428	0,448	1,408	1,428	1,448	1,468	2,408	2,428	2,448	2,468
Bonos de tenencia	0,389	0,409	0,429	0,449	1,409	1,429	1,449	1,469	2,409	2,429	2,449	2,469
Deuda subordinada	0,390	0,410	0,430	0,450	1,410	1,430	1,450	1,470	2,410	2,430	2,450	2,470
Cuentas AJPP	0,391	0,411	0,431	0,451	1,411	1,431	1,451	1,471	2,411	2,431	2,451	2,471
Préstamos consumo	0,392	0,412	0,432	0,452	1,412	1,432	1,452	1,472	2,412	2,432	2,452	2,472
Préstamos automoción	0,393	0,413	0,433	0,453	1,413	1,433	1,453	1,473	2,413	2,433	2,453	2,473
Cuentas de ahorro y ahorro financiero	0,394	0,414	0,434	0,454	1,414	1,434	1,454	1,474	2,414	2,434	2,454	2,474
Cuentas a cobro	0,395	0,415	0,435	0,455	1,415	1,435	1,455	1,475	2,415	2,435	2,455	2,475
Préstamos de crédito financiero	0,396	0,416	0,436	0,456	1,416	1,436	1,456	1,476	2,416	2,436	2,456	2,476
Bonos de titulización	0,397	0,417	0,437	0,457	1,417	1,437	1,457	1,477	2,417	2,437	2,457	2,477
Cédulas internacionales	0,398	0,418	0,438	0,458	1,418	1,438	1,458	1,478	2,418	2,438	2,458	2,478
Otros	0,399	0,419	0,439	0,459	1,419	1,439	1,459	1,479	2,419	2,439	2,459	2,479



003393700



CLASE 8.^a



003393701

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



Denominación Fondo: Ayuntamiento de Madrid	5.05.1
Denominación del instrumento:	
Denominación de la póliza: HAYATITULACION SGTI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO 1

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

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos	Importe impagado				Principales pendientes no vencidos	Otras importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor garantía con Tasa del 7.25%	% Deuda / % Tasa del 7.25%
		Principales pendientes vencidos	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados no contabilizados	Intereses devengados en contabilidad						
Hasta 1 mes	0515	0522	0529	0536	0543	0550	0557	0564	0571	0578	0585
De 1 a 3 meses	0516	0523	0530	0537	0544	0551	0558	0565	0572	0579	0586
De 3 a 6 meses	0517	0524	0531	0538	0545	0552	0559	0566	0573	0580	0587
De 6 a 9 meses	0518	0525	0532	0539	0546	0553	0560	0567	0574	0581	0588
De 9 a 12 meses	0519	0526	0533	0540	0547	0554	0561	0568	0575	0582	0589
Más de 12 meses	0520	0527	0534	0541	0548	0555	0562	0569	0576	0583	0590
Total	0521	0528	0535	0542	0549	0556	0563	0570	0577	0584	0591



003393702

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: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente			
	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019	
Inferior a 1 año	0600		1600	
Entre 1 y 2 años	0601		1601	
Entre 2 y 3 años	0602		1602	
Entre 3 y 4 años	0603		1603	
Entre 4 y 5 años	0604		1604	
Entre 5 y 10 años	0605	49.382	1605	59.258
Superior a 10 años	0606		1606	
Total	0607	49.382	1607	59.258
Vida residual media ponderada (años)	0608	4,30	1608	5,30

Antigüedad	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019	
	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019	
Antigüedad media ponderada (años)	0609		1609	



CLASE 8.^a



003393703

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

AyT Administraciones I, FTA

Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estado segregado: NO	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 17/10/2006	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
Superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649



CLASE 8.^a



003393704



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: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de Interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación Inicial 17/10/2006	
	0650	4,73	1650	4,73	2650	4,73
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



003393705

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 TUTULIZACION SGPT, S.A.
Estado agregado: NO
Fecha: 31/12/2020
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 1/1/2006	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	0660	0683	1660	1683	2660	2683
Aragón	0661	0684	1661	1684	2661	2684
Asturias	0662	0685	1662	1685	2662	2685
Baleares	0663	0686	1663	1686	2663	2686
Cantabria	0664	0687	1664	1687	2664	2687
Cataluña	0665	0688	1665	1688	2665	2688
Castilla-La Mancha	0666	0689	1666	1689	2666	2689
Castilla	0667	0690	1667	1690	2667	2690
Ciudad	0668	0691	1668	1691	2668	2691
Costa	0669	0692	1669	1692	2669	2692
Extremadura	0670	0693	1670	1693	2670	2693
Galicia	0671	0694	1671	1694	2671	2694
Madrid	0672	0695	1672	1695	2672	2695
Mérida	0673	0696	1673	1696	2673	2696
Murcia	0674	0697	1674	1697	2674	2697
Nararra	0675	0698	1675	1698	2675	2698
La Rioja	0676	0699	1676	1699	2676	2699
Comunidad Valenciana	0677	0700	1677	1700	2677	2700
País Vasco	0678	0701	1678	1701	2678	2701
Total España	0679	0702	1679	1702	2679	2702
Otros países Unión Europea	0680	0703	1680	1703	2680	2703
Resto	0681	0704	1681	1704	2681	2704
Total general	0682	0705	1682	1705	2682	2705



CLASE 8.^a



003393706

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

Ayuntamiento de Madrid, FTA



Denominación Fondo: Ayuntamiento de Madrid, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estado segregado: NO	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	
INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS	
CUADRO G	

Concentración	Situación actual 31/12/2020		Situación como usual anterior 31/12/2019		Situación inicial 17/10/2006	
	Porcentaje	CNE	Porcentaje	CNE	Porcentaje	CNE
De primeros deudores/emisores con más concentración	0710	100	1710	100	2710	100
Sector	0711	100	0712	100	2711	100
			84	1712	84	2712
						84



CLASE 8.^a



003393707

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

AyT Administraciones I, FTA



5.05.2

Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION SGFI, S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

Serie		Denominación serie	Situación actual 31/12/2020			Situación cierre anual anterior 31/12/2019			Situación inicial 17/10/2006		
			Nº de valores emitidos	Nominal euros (€)	Principio pendiente	Nº de valores emitidos	Nominal euros (€)	Principio pendiente	Nº de valores emitidos	Nominal euros (€)	Principio pendiente
225043000000	C		0720	10.971	0722	1720	13.150	1722	2720	32.860	2722
225043000001	D			764			915			2.274	
ES0812267000	A			33.333	49.367		40.000	59.240		100.000	148.100
ES0812267018	B			3.244	3		3.885	4		9.655	10
Total			0723	1.484	0724	1723	1.484	1724	2723	1.484	148.145



CNMV
Comité Nacional
de Medicina
Veterinaria

[illegible]

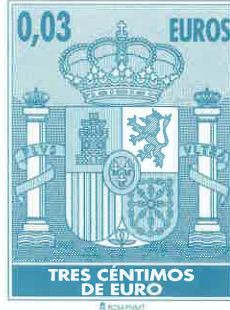


CNMV
CONSIGLIO NAZIONALE
MAGGIORILEGGI
ITALIA - 00187 ROMA
P. VIALE 100 - TEL. 06/478111


10



CLASE 8.^a



003393710



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

AyT Administraciones I, FTA

Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA		\$ 00.2				
Denominación del compartimento:						
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.						
Estados agregados: NO						
Período de la declaración: 31/12/2020						
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF						
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS						
CUADRO D						
Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia 0760	Agencia de calificación crediticia (2) 0761	Situación actual 31/12/2020 0762	Situación dentro anual anterior 31/12/2019 0763	Situación inicial 17/10/2006 0764



CLASE 8.^a



003393711

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



Denominación Fondo: Ayt Administraciones I, FTA	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGPT, S.A.	
Enados aragados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2020	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF	
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS	
CUADRO E	
Vida media de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (mil millones de euros)	
Inferior a 1 año	Situación actual 31/12/2020 0 Situación cierre anual anterior 31/12/2019 1765 Situación inicial 17/12/2009 2765
Entre 1 y 2 años	0765 1766 2766 0
Entre 2 y 3 años	0767 1767 2767 0
Entre 3 y 4 años	0768 1768 2768 0
Entre 4 y 5 años	0769 1769 2769 0
Entre 5 y 10 años	0770 1770 2770 59.258
Superior a 10 años	0771 1771 2771 148.145
Total	0772 40.382 59.258 148.145
Vida media ponderada (años)	0773 4.30 5.30 24



CLASE 8.^a



003393712

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



Denominación Fondo: AVT Administraciones FTA		S.05.3					
Denominación del compartimento:							
Denominación de la gestora: HAYA TUTULIZACION, SGFT, S.A.							
Estados segregados: NO							
Fecha: 31/12/2020							
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO							
CUADRO A							
Información sobre las mayores crediticias del Fondo							
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0	1775	0	1775	0	Situación inicial 1/1/2005
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776		1776	0	1776	0	
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0	1777	0	1777	0	
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		Notas Explicativas		Notas Explicativas		2778
1.4 Rating de la contrapartida	0779		Notas Explicativas		Notas Explicativas		2779
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		Notas Explicativas		Notas Explicativas		2780
2 Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	1781	0	2781
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	1782	0	2782
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		Notas Explicativas		Notas Explicativas		2783
2.3 Rating de la contrapartida	0784		Notas Explicativas		Notas Explicativas		2784
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		1785		2785
3 Importe de los pasivos emitidos cuantificados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	1786	0	2786
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	1787	0	2787
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		Notas Explicativas		Notas Explicativas		2788
3.3 Rating del avalista	0789		Notas Explicativas		Notas Explicativas		2789
3.4 Rating requerido del avalista	0790		Notas Explicativas		Notas Explicativas		2790
4 Subordinación de series (SN)	0791		\$		\$		2791
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de series (%)	0792	100	1792	100	1792	100	2792
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		1793		2793
5.1 Denominación de la contrapartida	0794						2794
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		1795		2795
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		1796		2796



CLASE 8.^a



003393713

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

AyT Administraciones I, FTA



Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION SGPT, S.A.	
Estados segregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

PENALIDADES FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (índice de euros)		Otras operaciones	
Compartido	Participación liquidación	Tipo de interés anual	Nacional	Tipo de interés anual	Nacional	Dividendo anual 31/12/2020	Dividendo anual 31/12/2019	Dividendo anual 31/12/2020	Dividendo anual 31/12/2019
0000	0001	0002	0003	0004	0005	0006	1000	2000	3000
Total		0007	0008	0009	0010	0011	0012	0013	0014



CLASE 8.^a



003393714

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



Denominación Fondo: Ayt Administraciones I, FTA	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGRT, S.A.	
Estados arrendados: NO	
Fecha: 31/12/2020	
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO	

CUADRO B									
GANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Impuesto máximo del riesgo cubierto (milés de euros)			Valor en libros (milés de euros)			Otras características		
	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 17/10/2006	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 17/10/2006			
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829		3029	
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830		3030	
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831		3031	
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832		3032	
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833		3033	
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834		3034	
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835		3035	
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836		3036	
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837		3037	
Cédulas AMP	0820	1820	2820	0838	1838	2838		3038	
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839		3039	
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840		3040	
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841		3041	
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842		3042	
Derechos de créditos financieros	0825	1825	2825	0843	1843	2843		3043	
Bonos de Renta Fija	0826	1826	2826	0844	1844	2844		3044	
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845		3045	



CLASE 8.^a



003393715

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



Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	S08.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contingencia	Importe tipo (miles de euros)	Criterios determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Presupuesto según informe / estimación	Cualificadores iniciales (informe o informe de emisión)		Otras consideraciones	
			Bases de cálculo	% anual							
Comisión sociedad gestora	0862	1862	37	2862	DIAS/DIAS AÑO	3862	ANUAL	6862	7862	S	8862
Comisión administrador	0863	1863	5	2863	DIAS/DIAS AÑO	3863	ANUAL	6863	7863	N	8863
Comisión del agente financiero	0864	1864	6	2864	DIAS/DIAS AÑO	3864	ANUAL	6864	7864	N	8864
Otras	0865	1865		2865		3865		6865	7865		8865



CNMV
C. N. M. V.
C. N. M. V.
C. N. M. V.

NYT Administrative LFA

\$05.5

Form 9-00000

Denominación Fondo: AvT Administraciones I. FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2020

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de selección	
Diferencia logística y ganios (SN)	0805 N
2 Diferencia cabos y pagos (SN)	0807 N
3 Crec (SN)	0808 N
3.1 Descripción	0809 N
Contrapartida	0870
Capturo taller enojado todo Pondera con	0871

Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total
Ingresos y gastos del periodo de cálculo		
0012 Ingresos de intereses		
0073 Diferencia de activos financieros (net)		
0074 Dotaciones a provisiones (net)		
0075 Gastos (net)		
0076 Gastos (net) de activos no corrientes en venta		
0077 Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y recuperación de parámetros (1) (8)		
0078 Total ingresos y gastos excepto comisión variable y recuperación de parámetros (1) (8)		
0079 Ingresos sobre beneficios (1) (8)		
0080 Recuperación de parámetros (1) (8)		
0081 Comisión variable devengada en cuenta de periodos y ganancias (1) (8)		
0082 Recuperación de pérdidas (-) (1) (8) (1) (8) (1) (8)		
0083 Comisión variable pagada		
0084 Comisión variable anulada en el periodo de cálculo		



CLASE 8.^a



003393717

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 151 500, www.cnmv.es

AyT Administraciones I, FTA



Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	S05-5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	Fecha cálculo												Total
	0855	0856	0857	0858	0859	0860	0861	0862	0863	0864	0865	0866	
Saldo inicial													
Cobros del periodo													
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable													
Pagos por demandas													
Retención importe Fondo de Reserva													
Pagos por las coberturas y otros valores emitidos													
Pagos por deudas con entidades de crédito													
Resto pagos/retenciones													
Saldo liquidado													
Liquidación de comisión variable													



CLASE 8.^a



003393718



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, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	
NOTAS EXPLICATIVAS	
<div>Contiene información adicional en fichero adjunto</div>	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



CLASE 8.^a



003393719

ESTADO S.05.3
AyT Administraciones I, FTA
 CUADRO DE INFORMACIÓN SOBRE LAS MEDIDAS CREDITICIAS DEL FONDO
 CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

2.3 DENOMINACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL						SITUACIÓN CREDITICIA ANTERIOR						SITUACIÓN FINAL					
	1.4 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA			3.5 PATRÓN DE CUBRIMIENTO DE LA CONTRAPARTIDA			2.4 PATRÓN DE LA CONTRAPARTIDA			3.6 PATRÓN DE CUBRIMIENTO DE LA CONTRAPARTIDA			2.5 RATINGS DE LA CONTRAPARTIDA			3.6 PATRÓN DE CUBRIMIENTO DE LA CONTRAPARTIDA		
	Moody S	Fitch CP	SP CP	Moody S	Fitch CP	SP CP	Moody S	Fitch CP	SP CP	Moody S	Fitch CP	SP CP	Moody S	Fitch CP	SP CP	Moody S	Fitch CP	SP CP
	NP																	
LEONOR MARIA FONDO DE RESERVA																		
CONTRATANTE DE LA LEONOR MARIA FONDO																		
ENTIDAD EMISORA																		



CLASE 8.^a



003393720



MODIFICACIONES ESCRITURA

AYT ADMINISTRACIONES I FTA	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
	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



003393721

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

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



CLASE 8.^a



003393722

conformidad con el Orden de Prelación de Pagos del Fondo establecido en la Estipulación 16 de la presente Escritura.

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.



CLASE 8.^a
CONDICIONES



003393723

c) *Información sobre concentración de riesgos*

Por deudor

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

Datos al 31/12/2020	Datos al 31/12/2019
100%	100%

Por distribución geográfica

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

Cifras en miles de euros

Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2020				Datos al 31/12/2019			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Baleares	1	100%	49.382	100%	1	100%	59.258	100%
Total	1	100%	49.382	100%	1	100%	59.258	100%

Por morosidad

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



CLASE 8.^a



003393724

Por rentabilidad

El rendimiento de los Créditos durante el ejercicio 2020 es el siguiente:

Índice de referencia	31/12/2020	31/12/2019
Nº Activos vivos (Uds.)	1	1
Importe pendiente (euros)	49.382	59.258
Tipo de interés medio ponderado (%)	4,73%	4,73%
Tipo de interés nominal máximo (%)	4,73%	4,73%
Tipo de interés nominal mínimo (%)	4,73%	4,73%

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

El importe nominal total de la emisión de bonos de titulización (los "Bonos") fue de límite NOVENTA Y OCHO MILLONES SETECIENTOS SESENTA Y TRES MIL CIENTO NOVENTA Y DOS EUROS (€ 98.763.192,40) de valor nominal y está constituida por Bonos de importe igual o superior a CIENTO MIL EUROS (€ 100.000) ordinarios agrupados de la siguiente forma:

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



CLASE 8.^a



003393725

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 2020 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
30/04/2020	2.799	9.873	49.367	0	1	3
30/04/2019	3.266	9.873	59.240	0	1	4
30/04/2018	3.732	9.873	69.113	0	1	5
30/04/2017	4.199	9.873	78.987	0	1	5
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



CLASE 8.^a



003393726

	SERIE C			SERIE D		
	225043000000			225043000001		
	CAPITAL	INTERESES	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
30/04/2020	2	1	11	0	0	1
30/04/2019	2	1	13	0	0	1
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



CLASE 8.^a

Impuesto de Transmisiones Patrimoniales



003393727

Al 31 de diciembre de 2020, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.

e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

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

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

Este apartado no es de aplicación.

g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

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

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



CLASE 8.^a



003393728

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 2020, son los derivados de las cantidades percibidas por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos efectuados a los acreedores del fondo conforme a las condiciones establecidas en la documentación formal del fondo.

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

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) 6,32

Vida Media (años) 6,32

Bonos Serie Única Primera Emisión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
25/04/2021	76.600.000,00 €	0,00 €
25/04/2022	76.600.000,00 €	0,00 €
25/04/2023	76.600.000,00 €	0,00 €
25/04/2024	76.600.000,00 €	0,00 €
25/04/2025	0,00 €	76.600.000,00 €
Totales		76.600.000,00 €

Bonos Serie Única Primera Emisión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
25/04/2021	9.654,72 €	0,00 €
25/04/2022	9.654,72 €	0,00 €
25/04/2023	9.654,72 €	0,00 €
25/04/2024	9.654,72 €	0,00 €
25/04/2025	0,00 €	9.654,72 €
Totales		9.654,72 €



003393729

CLASE 8.^a

Vida Media (años)	6,32
-------------------	------

Vida Media (años)	6,32
-------------------	------

Bonos Serie Única Primera Cesión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
25/04/2021	52.900.000,00 €	0,00 €
25/04/2022	52.900.000,00 €	0,00 €
25/04/2023	52.900.000,00 €	0,00 €
25/04/2024	52.900.000,00 €	0,00 €
25/04/2025	0,00 €	52.900.000,00 €
Totales		52.900.000,00 €

Bonos Serie Única Primera Cesión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
25/04/2021	32.860,21 €	0,00 €
25/04/2022	32.860,21 €	0,00 €
25/04/2023	32.860,21 €	0,00 €
25/04/2024	32.860,21 €	0,00 €
25/04/2025	0,00 €	32.860,21 €
Totales		32.860,21 €



CLASE 8.^a



003393730

Vida Media (años) 6,32

Vida Media (años) 6,32

Bonos Serie Única Segunda Cesión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
25/04/2021	18.600.000,00 €	0,00 €
25/04/2022	18.600.000,00 €	0,00 €
25/04/2023	18.600.000,00 €	0,00 €
25/04/2024	18.600.000,00 €	0,00 €
25/04/2025	0,00 €	18.600.000,00 €
Totales		18.600.000,00 €

Bonos Serie Única Segunda Cesión		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
25/04/2021	2.273,56 €	0,00 €
25/04/2022	2.273,56 €	0,00 €
25/04/2023	2.273,56 €	0,00 €
25/04/2024	2.273,56 €	0,00 €
25/04/2025	0,00 €	2.273,56 €
Totales		2.273,56 €

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.



CLASE 8.^a



003393731

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 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	-	-	-	-	-	-	-	
2. Activos Morosos por otras razones					-	-		
TOTAL MOROSOS			-	-	-	-	-	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	-	-	-	-	-	-	-	
4. Activos Fallidos por otras razones			-	-	-	-	-	
TOTAL FALLIDOS			-	-	-	-	-	

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

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



CLASE 8.^a
Estructura de cupón



003393732

FECHA DE VENCIMIENTO

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

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

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

Anterior Fecha de Pago de Cupón	29/04/2020	
Anterior Fecha de Determinación	25/04/2020	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	28/04/2021	



CLASE 8.^a



003393733

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS:

TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

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

INFORMACIÓN ADICIONAL



CLASE 8.^a



003393734

FONDO PRIVADO

CONTRAPARTIDAS

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



CLASE 8.^a



003393735

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

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



CLASE 8.^a



003393736

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA

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

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

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.^a
TRES CÉNTIMOS DE EURO



003393737

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.^a



003393738

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



Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA	S.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGPT, S.A.	
Estados acreados: NO	
Fecha 31/12/2020	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Mesa Impago	Días Impago	Importe Impagado acumulado		Ratio		Ref. Folio
			Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a 7000	7000	0	7003	0	7009	7012	0
2. Activos Morosos por otras razones			7004	7007	7010	7013	0
Total Morosos			7005	0	7011	7014	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 7010	7010	0	7021	0	7027	7030	0
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	0	7028	7031	0
Total Fallidos			7023	0	7029	7032	0

Otras ratios relevantes	Ratio		Ref. Folio
	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	
	0850	2850	3850
	0851	2851	3851
	0852	2852	3852
	0853	2853	3853



CLASE 8.^a



003393739

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

AyT Administraciones I, FTA



Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	\$05,4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGRT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B				
TÍPICO		Límite	% Actual	Última Fecha Pago
Amortización sucesiva: series		0,054	0,0538	1958
Distribución por quinquenio: 10 años		0,055	0,0559	1959
No Reducción del Fondo de Reserva		0,056	0,0560	1960
OTROS TÍPICO		0,057	0,0561	1961

Cuadro de texto libre

CUADRO C	
Informe cumplimiento reglas de funcionamiento	
<div>Contiene información adicional en fichero adjunto</div>	

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 2020, 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 26 de marzo de 2021.

Madrid, 26 de marzo de 2021

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 2020 se componen de 63 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 003393677 al 003393739 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, 26 de marzo de 2021

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