

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Cuentas anuales del ejercicio
terminado el 31 de diciembre de
2024 e informe de gestión, junto
con el informe de auditoría
Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), gestionado por BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, 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 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Activos financieros - Activos titulizados

Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Notas 4 de las cuentas anuales adjuntas, la cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2024, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los citados bonos se determina en función de los flujos de caja de los activos titulizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses. Adicionalmente, el valor en libros de los activos titulizados del Fondo es corregido por los administradores de la Sociedad Gestora cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. La estimación del citado deterioro de los activos se realiza según se describe en la Nota 3 de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

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

Procedimientos aplicados en la auditoría

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

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

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre las notas 1 y 2 de la memoria adjunta, en la que se describe que, durante el ejercicio 2025 la Sociedad Gestora iniciará los trámites para proceder a la liquidación del Fondo. En base a estas circunstancias, los administradores de la Sociedad Gestora han formulado las Cuentas Anuales del Fondo de acuerdo con lo establecido en la Resolución de 18 de octubre de 2013, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, 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 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

Roger Duran Bofarull
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23951



DELOITTE
AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 20/25/08131

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

22 de abril de 2025

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

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



CLASE 8.^a



OP4583566

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 31 DE DICIEMBRE DE 2023

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		31.12.2024	31.12.2023(*)
A) ACTIVO NO CORRIENTE		-	9.876
I. Activos financieros a largo plazo		-	9.876
Activos Titulizados	4	-	9.876
Créditos AAPP		-	9.876
Activos dudosos-principal		-	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		10.195	10.515
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	4	10.195	10.514
Activos Titulizados		10.195	10.514
Créditos AAPP		9.876	9.876
Intereses y gastos devengados no vencidos		319	638
Intereses vencidos e impagados		-	-
Activos dudosos-principal		-	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
Comisiones		-	-
Otros		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5	0	1
Tesorería		0	1
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		10.195	20.391

(*) 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 2024.



CLASE 8.^a



0P4583567

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y DE 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2024	31.12.2023(*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		-	9.876
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		-	9.876
Obligaciones y otros valores emitidos	6	-	9.876
Series no subordinadas		-	9.876
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos Subordinados		-	-
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		10.195	10.515
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		10.195	10.515
Obligaciones y otros valores emitidos	6	10.195	10.514
Series no subordinadas		9.876	9.876
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		319	638
Intereses vencidos e impagados		-	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Derivados		-	-
Otros pasivos financieros		-	1
Garantías financieras		-	1
VII. Ajustes por periodificaciones		-	-
Comisiones		-	-
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		-	-
Otros		-	-
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas		-	-
TOTAL PASIVO		10.195	20.391

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

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance del ejercicio 2024.



CLASE 8.^a



OP4583568

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos
CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

	Nota	Miles de euros	
		2024	2023(*)
1. Intereses y rendimientos asimilados		614	1.081
Activos titulizados	4	614	1.081
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(614)	(1.081)
Obligaciones y otros valores emitidos	6	(614)	(1.081)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		-	-
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultado de derivados de negociación		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		-	-
Servicios exteriores	7	-	-
Servicios de profesionales independientes		-	-
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		-	-
Comisión de sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		-	-
Comisión del agente financieros/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
Deterioro neto de activos titulizados	4	-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO 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 de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024.



CLASE 8.^a

ESPAÑA 2024



OP4583569

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

		Miles de euros	
	Nota	2024	2023(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1)	-
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		-	-
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	933	1.400
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	6	(933)	(1.400)
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)		-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados		(50)	(48)
Comisión sociedad gestora		(43)	(41)
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		(7)	(7)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones		-	-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		49	48
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Otros pagos de explotación		(10)	(9)
Otros cobros de explotación		59	57
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN		-	-
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización		-	-
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	-
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		-	-
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	4,11	9.876	9.876
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	4,11	-	-
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados	4,11	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	6,11	(9.876)	(9.876)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		-	-
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(1)	-
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	5	1	1
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5	-	1

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

Las notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2024.



CLASE 8.^a



OP4583570

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31
DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Nota	Miles de euros	
		2024	2023(*)
1. 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		-	-
2. 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		-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas directamente en el balance del periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)		-	-

(*) 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 2024.



CLASE 8.^a

0,03 EUROS



OP4583571

AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2024

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 52.933 y 18.602 miles de euros, respectivamente (véase Nota 4).

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

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

Actualmente, el Fondo está regulado conforme a (i) la Escritura de Constitución del Fondo, (ii) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y en tanto resulte de aplicación, (iv) el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la ley del Mercado de Valores, (v) la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y (vi) las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la "Sociedad Gestora"). La Sociedad Gestora percibe por la gestión del Fondo una comisión periódica anual de 30 miles de euros en cada fecha de pago, incrementada anualmente por el IPC. Durante el ejercicio 2024 el importe por este concepto asciende a 43 miles de euros (41 miles de euros durante el ejercicio 2023).

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).

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, su fecha de vencimiento final está fijada para el 30 de abril de 2025. En consecuencia, durante el ejercicio 2025, la Sociedad Gestora iniciará los trámites necesarios para proceder a su liquidación. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se prevén diferencias significativas en el proceso de liquidación.



CLASE 8.^a

ESTADOS FINANCIEROS



OP4583572

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forma parte el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene la Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2024 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 la Sociedad Gestora, se encuentran pendientes de su aprobación por la Junta General de Accionistas de la mencionada Sociedad Gestora. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

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

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4), al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b) y a la cancelación anticipada, en su caso. A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2024, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas anuales relativa al ejercicio 2023, se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular, junto con la información correspondiente al ejercicio 2024.

e) Agrupación de partidas

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



CLASE 8.^a

ESTADO



OP4583573

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 2023.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2024 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2023.

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

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, su fecha de vencimiento final está fijada para el 30 de abril de 2025. En consecuencia, durante el ejercicio 2025, la Sociedad Gestora iniciará los trámites necesarios para proceder a su liquidación. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se prevén diferencias significativas en el proceso de liquidación.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2024, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

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

i. Definición

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

ii. Clasificación de los activos financieros

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

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



CLASE 8.^a

ACTIVIDADES



OP4583574

iii. Clasificación de los pasivos financieros

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

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

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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

iii. Registro de resultados

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

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



CLASE 8.^a

ISCTRI



OP4583575

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

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

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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



CLASE 8.^a

ESTADOS



OP4583576

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.
- 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.



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



OP4583577

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 2024 y 2023 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 8).

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

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

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

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el euro. Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.



CLASE 8.^a



OP4583578

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

k) Compensación de saldos

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

l) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

m) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



OP4583579

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

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

4. Activos titulizados

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



OP4583580

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 31 de diciembre de 2022	19.753	9.876	29.629
Amortizaciones	-	(9.877)	(9.877)
Traspaso a activo corriente	(9.877)	9.877	-
SalDOS al 31 de diciembre de 2023	9.876	9.876	19.752
Amortizaciones	-	(9.876)	(9.876)
Traspaso a activo corriente	(9.876)	9.876	-
SalDOS al 31 de diciembre de 2024	-	9.876	9.876

Al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023 no han existido activos titulizados clasificados como "Activos dudosos".

Durante los ejercicios 2024 y 2023 la tasa de amortización anticipada de los activos titulizados ha sido del 0,00%.

Los Activos Titulizados devengaron en el periodo transcurrido desde la fecha de desembolso hasta el 25 de abril de 2007 un tipo de interés que fue el que resultó de aplicar el Euribor más un diferencial de un 0,27%. Las fechas de pago fueron el 30 de noviembre de 2006 y el 25 de abril de 2007. A partir de esa fecha, el tipo de interés pasó a ser un tipo de interés fijo igual al 4,73% pagadero anualmente. El importe devengado en el ejercicio 2024 por este concepto ha ascendido a 614 miles de euros (1.081 miles de euros en el ejercicio 2023), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Al 31 de diciembre de 2024, 319 miles de euros se encuentran devengados y no vencidos (638 miles de euros a 31 de diciembre de 2023) estando registrados en "Intereses y gastos devengados no vencidos – Activos titulizados" del Balance.

El desglose por vencimientos de los activos titulizados, en función del vencimiento final de las operaciones, al 31 de diciembre de 2024, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos que no tienen ningún importe al 31 de diciembre de 2024), se muestra a continuación:

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

Por otro lado, el desglose por vencimientos de los activos titulizados, al 31 de diciembre de 2024, teniendo en cuenta el calendario de amortización de las operaciones, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los activos titulizados clasificados como "Activos Dudosos", los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

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



CLASE 8.^a



OP4583581

Las amortizaciones de principal de los activos titulizados previstas para el ejercicio 2025 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 2024 ni al 31 de diciembre de 2023 existen principal o intereses impagados.

Durante los ejercicios 2024 y 2023 no se han producido movimientos en las cuentas correctoras por pérdidas por deterioro de la cartera de activos titulizados.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo del epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-Tesorería" que figura en balance, al 31 de diciembre de 2024, 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 2023).

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 2024 y 2023 no se han devengado intereses en relación a la cuenta de tesorería.



CLASE 8.^a

OP4583582



OP4583582

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 o, en su caso, el siguiente día hábil
- Emisiones adicionales	25 de abril de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil
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



OP4583583

El movimiento que se ha producido en el saldo de los Bonos de Titulización de Activos durante los ejercicios 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros		
	Serie Única		
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	19.753	9.876	29.629
Amortización 27.04.2023	-	(9.877)	(9.877)
Traspasos	(9.877)	9.877	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	9.876	9.876	19.752
Amortización 29.04.2024	-	(9.876)	(9.876)
Traspasos	(9.876)	9.876	(9.876)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	-	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 realizó en el período comprendido entre la fecha de desembolso y el 25 de abril de 2007.
- La amortización de los Bonos será anual pagadero el 26 de abril de cada año o, en su caso, el siguiente día hábil, hasta su vencimiento final.

El desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2024, se muestra a continuación:

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

El tipo de interés nominal medio de los Bonos, durante los ejercicios 2024 y 2023, ha sido del 4,725%. Durante el ejercicio 2024 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización por importe de 614 miles de euros (1.081 miles de euros en el ejercicio 2023). Al 31 de diciembre de 2024, 319 miles de euros se encuentran devengados y no vencidos (638 miles de euros al 31 de diciembre de 2023), estando registrados en el epígrafe "Obligaciones y otros valores emitidos - Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo del balance.

Durante el ejercicio 2024 no se han producido impagos de principal ni de intereses de los Bonos de Titulización de Activos.



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



OP4583584

7. Otros gastos de explotación

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2024 ascienden a 6 miles de euros (6 miles de euros correspondientes al ejercicio 2023), 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2024 y 2023, 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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 como los pagos realizados a dichos proveedores durante los ejercicios 2024 y 2023 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 2024 y 2023 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

9. Gestión del riesgo

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

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

Riesgo de mercado

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

- **Riesgo de tipo de interés**

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

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

- **Riesgo de tipo de cambio**

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



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a



OP4583585

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 2024.

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 2024 y 2023:

	Miles de Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Activos titulizados	10.195	20.390
Tesorería	0	1
	10.195	20.391

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 2024 y al 31 de diciembre de 2023 por zonas geográficas (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

	Miles de Euros	
	31/12/2024	31/12/2023
Baleares	9.876	19.752
	9.876	19.752

10. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2024, 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.

11. Otra información

A continuación, se detallan los pagos realizados por el Fondo, en cada una de las fechas de pago, durante el ejercicio 2024:



CLASE 8.^a

ESPAÑA



OP4583586

a) Amortizaciones de los Bonos de Titulización:

Fecha de Pago	Miles de Euros	
	Importe Pagado	Importe Impagado
29.04.2024	9.876	-

b) Intereses de los Bonos de Titulización:

Fecha de Pago	Miles de Euros	
	Importe Pagado	Importe Impagado
29.04.2024	933	-

Por otro lado, a continuación, se detallan los cobros relacionados con los activos titulizados del Fondo, durante el ejercicio 2024, 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	-	138.364	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-	-	-
Cobros por intereses ordinarios	933	-	76.048	-
Cobro por intereses previamente impagados	-	-	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-	-	-
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo (intereses)	-	-	-	-

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

Finalmente, a continuación, se detallan los pagos relacionados con los Bonos de Titulización, por serie, y con los préstamos subordinados del Fondo, durante el ejercicio 2024, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

	Miles de Euros			
	Período		Acumulado	
	Real	Contractual (*)	Real	Contractual (*)
Pagos por amortización ordinaria.	9.876	-	128.392	-
Pagos por intereses ordinarios	933	-	73.715	-
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
ESPANISCH



OP4583587

ANEXO



CLASE 8.^a



OP4583588

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

AYT Administraciones LFTA

5,05.1

Denominación Fondo: AYT Administraciones LFTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2024
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Rótulo (%)	Situación actual 31/12/2024				Situación cierre anual anterior 31/12/2023				Hipótesis Incidencias Informativas			
	Tasa de activos cláusulas	Tasa de fidejateo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos cláusulas	Tasa de fidejateo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos cláusulas	Tasa de fidejateo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	0441	1381	1401	1421	1441	2381	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	0442	1382	1402	1422	1442	2382	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	0443	1383	1403	1423	1443	2383	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	0444	1384	1404	1424	1444	2384	2404	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448
Bonos de reserva	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450
Créditos AMP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionales	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459



CLASE 8.ª

CLASE 8.ª



OP4583589

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 651 500, www.cnmv.es

AyT Administraciones I, FTA

Denominación Fondos AyT Administraciones I, FTA	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados segregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total transacciones (billetes de euro)													
Nº de activos		Importe transacción				Total		Principales pendientes no vendidos		Otros impuestos		Doble Total	
		Principales pendientes vendidos	Importe transacción en contabilidad	Importe transacción en contabilidad	Importe transacción en contabilidad								
Impagos con garantía real (billetes de euro)	Hasta 1 mes	0460	0467	0474	0481	0488	0495	0496	0502	0509			
	De 1 a 3 meses	0461	0468	0475	0482	0489	0496	0503	0510	0510			
	De 3 a 6 meses	0462	0469	0476	0483	0490	0497	0504	0511	0511			
	De 6 a 9 meses	0463	0470	0477	0484	0491	0498	0505	0512	0512			
	De 9 a 12 meses	0464	0471	0478	0485	0492	0499	0506	0513	0513			
	Más de 12 meses	0465	0472	0479	0486	0493	0500	0507	0514	0514			
Total	0466	0473	0480	0487	0494	0501	0508	0515	0515				

Impagos con garantía real (billetes de euro)																			
Nº de activos		Importe transacción				Total		Principales pendientes no vendidos		Otros impuestos		Doble Total		Valor garantizado		Valor garantizado con Transacciones > 2 años		% Doble / % Transacciones	
		Principales pendientes vendidos	Importe transacción en contabilidad	Importe transacción en contabilidad	Importe transacción en contabilidad														
Impagos con garantía real (billetes de euro)	Hasta 1 mes	0515	0522	0536	0543	0550	0557	0564	0571	0578	0584								
	De 1 a 3 meses	0516	0523	0537	0544	0551	0558	0565	0572	0579	0585								
	De 3 a 6 meses	0517	0524	0538	0545	0552	0559	0566	0573	0580	0586								
	De 6 a 9 meses	0518	0525	0539	0546	0553	0560	0567	0574	0581	0587								
	De 9 a 12 meses	0519	0526	0540	0547	0554	0561	0568	0575	0582	0588								
	Más de 12 meses	0520	0527	0541	0548	0555	0562	0569	0576	0583	0589								
Total	0521	0528	0542	0549	0556	0563	0570	0577	0584	0590									



CLASE 8.^a



OP4583590



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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

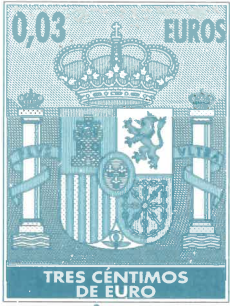
CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 17/10/2006	
Inferior a 1 año	0600	9.876	1600		2600	0
Entre 1 y 2 años	0601		1601	19.753	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602		1602		2602	0
Entre 3 y 4 años	0603		1603		2603	0
Entre 4 y 5 años	0604		1604		2604	0
Entre 5 y 10 años	0605		1605		2605	148.145
Superior a 10 años	0606		1606		2606	0
Total	0607	9.876	1607	19.753	2607	148.145
Vida residual media ponderada (años)	0608	0,30	1608	1,30	2608	18,52

Antigüedad	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 17/10/2006	
Antigüedad media ponderada (años)	0609		1609		2609	18,52



CLASE 8.^a



OP4583591

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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados asegurados: NO
Fecha: 31/12/2024
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Importe pendiente activos titulizados / Valor ganado (miles de euros)	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 17/10/2005	
	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

0,03 EUROS



OP4583592



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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 17/10/2006	
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



MyT Administraciones L, FTA

S.05.1

Denominación del compartimento:

Estados agregados: NO

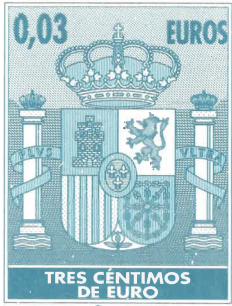
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

6



CLASE 8.^a
RENTAS



OP4583594

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

AyT Administraciones I, FTA

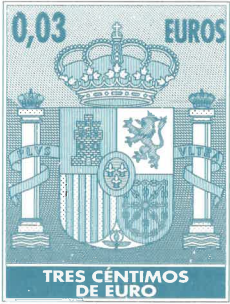
Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	5,05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados asegurados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Concentración	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación fecha 17/10/2023	
	Porcentaje	CMR	Porcentaje	CMR	Porcentaje	CMR
Diez primeros deudores/entidades con más concentración	0710	100	1710	100	2710	100
Sector	0711	100	1711	100	2711	100
			84		84	
					2712	84



CLASE 8.^a



OP4583595

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	S05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2024	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 17/10/2024	
		Nº de valores emitidos	Principial pendiente Nominal (€)	Nº de valores emitidos	Principial pendiente Nominal (€)	Nº de valores emitidos	Principial pendiente Nominal (€)
225043000000	C	0720	2.215	0722	2	1720	2721
225043000001	D		160		0		33
E503122670900	A		1.481	9.873	31.333	0	2
E503122670180	B		679		1.481	19.747	148.100
Total		0723	1.484	0724	9.876	1724	148.145
					1.320	19.753	2724
						2723	148.145



CLASE 8.^a



OP4583596

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

AYT Administraciones I, FTA

S052

Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2024

Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

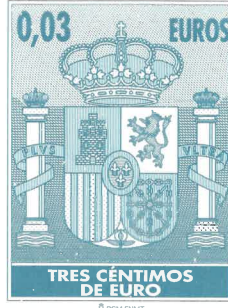
CUADRO B

Serie	(miles de euros)	Denominación del valor	Grado de inversión con ajuste	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Serie de diversificación interés en el período	Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por movimientos de plazos
							Intereses Acumulados	Intereses Pagados		Principal no vendido	Principal pagado		
22504300000	C	NS	FUO	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739
22504300001	D	NS	FUO			4,73	0	0	SI	2	0	0	2
ES031267000	A	NS	FUO			4,73	319	0	SI	9,873	0	10,192	0
ES031267018	B	NS	FUO			4,73	0	0	SI	1	0	1	1
Total							0740 319	0741 0		0743 9,876	0744 0	0745 10,195	0746

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)		Situación actual 31/12/2024	Situación durante el período 31/12/2023	Situación inicial 31/12/2022
		0747	0748	0749
		4,73	4,73	4,73



CLASE 8.^a



OP4583597

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

AyT Administraciones I, FTA



Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA	5.052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2024	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AUF	
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS	

CUADRO C		(milés de euros)		Situación actual 31/12/2024				Situación período comparativo anterior 31/12/2023			
				Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
Serie	Denominación serie	Pagos del período 0750	Pagos acumulados 0751	Pagos del período 0752	Pagos acumulados 0753	Pagos del período 1750	Pagos acumulados 1751	Pagos del período 1752	Pagos acumulados 1753		
E50312267000	A		147.200		68.243		137.327		67.310		
E50312267018	B		10		5		9		5		
225043000000	C		33		17		31		17		
225043000001	D		2		1		2		1		
Total		0754	0 0755	0756	0 0757	68.266	1754	0 1755	137.368 1756	0 1757	67.333



CLASE 8.^a



OP4583599

CNMV

Comisión Nacional de
Seguros y
Reaseguros

Comisión Nacional de
Seguros y
Reaseguros

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

AyT Administraciones I, FTA

S.05.2

Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2024

Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vista residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (brutos de amort.)	Situación anual 31/12/2024		Principal pendiente Situación cierre anual anterior 31/12/2023	
	0765	9.876	1765	2765
Inferior a 1 año	0765		1765	2765
Entre 1 y 2 años	0766		1766	2766
Entre 2 y 3 años	0767		1767	2767
Entre 3 y 4 años	0768		1768	2768
Entre 4 y 5 años	0769		1769	2769
Entre 5 y 10 años	0770		1770	2770
Superior a 10 años	0771		1771	2771
Total	0772	9.876	1772	2772
Vista residual media ponderada (bruto)	0773	0.30	1773	2773



CLASE 8.^a

Los datos de esta clase son de carácter informativo.



OP4583600

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

AVT Administraciones I, FTA

Denominación Fondo: AVT Administraciones I, FTA	5,05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre los riesgos crediticios del Fondo		Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 17/10/2008	
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0	1775	0	2775	0
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0775	0	1775	0	2775	0
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0	1777	0	2777	0
1.3	Denominación de la contrapartida	0778	Notas Explicativas	1778	Notas Explicativas	2778	Notas Explicativas
1.4	Being de la contrapartida	0779	Notas Explicativas	1779	Notas Explicativas	2779	Notas Explicativas
1.5	Being requerido de la contrapartida	0780	Notas Explicativas	1780	Notas Explicativas	2780	Notas Explicativas
2	Importe disponible de la línea/A de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2	Denominación de la contrapartida	0783	Notas Explicativas	1783	Notas Explicativas	2783	Notas Explicativas
2.3	Being de la contrapartida	0784	Notas Explicativas	1784	Notas Explicativas	2784	Notas Explicativas
2.4	Being requerido de la contrapartida	0785	Notas Explicativas	1785	Notas Explicativas	2785	Notas Explicativas
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1	Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2	Denominación de la entidad avalista	0788	Notas Explicativas	1788	Notas Explicativas	2788	Notas Explicativas
3.3	Being del avalista	0789	Notas Explicativas	1789	Notas Explicativas	2789	Notas Explicativas
3.4	Being requerido del avalista	0790	Notas Explicativas	1790	Notas Explicativas	2790	Notas Explicativas
4	Subordinación de series (SM)	0791	N	1791	S	2791	S
4.1	Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100	1792	100	2792	100
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1	Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2	Being de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3	Being requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	



CLASE 8.^a



OP4583601

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

AYT Administraciones I, FTA

Denominación Fondo: AYT Administraciones I, FTA	5,05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

PERMITAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (págs de euro)		Otras características	
Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación inicial 17/10/2006	
0810	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0806	0806	3806
Total						0808	0809	0810	



CLASE 8.^a



OP4583602

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

AyT Administraciones I.FTA

S.05.3

Denominación Fondo: AyT Administraciones I.FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BERA TITULIZACION SGFY, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2024

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Neto del riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (en euros)				Valor en Bolsa (en euros)				Otros conceptos
	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicio 17/10/2024		Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023		
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811		0829	1829	2829		3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812		0830	1830	2830		3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813		0831	1831	2831		3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814		0832	1832	2832		3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815		0833	1833	2833		3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816		0834	1834	2834		3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817		0835	1835	2835		3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818		0836	1836	2836		3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819		0837	1837	2837		3837
Cédulas AARP	0820	1820	2820		0838	1838	2838		3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821		0839	1839	2839		3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822		0840	1840	2840		3840
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823		0841	1841	2841		3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824		0842	1842	2842		3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825		0843	1843	2843		3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826		0844	1844	2844		3844
Total	0827	1827	2827		0845	1845	2845		3845

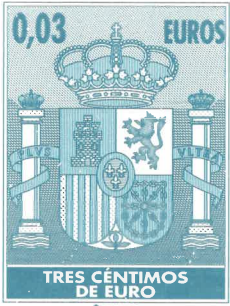


CNMV
Comisión
Nacional
del Mercado
de Valores

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES												\$05.5
CUADRO A												
Comisión	Contagatibida	Importes tipo (milés de euro)	Criterios determinación de la comisión		Máximo (milés de euro)	Máximo (milés de euro)	Periodicidad pago según folletos / recibos	Condiciones iniciales		Otras consideraciones		
			DÍAS / DÍAS AÑO	% anual				folletos / recibos	emisión			
0062	BEKA TITULIZACION SGT	1862	2862	3862	4862	5862	6862	ANUAL	7862	5	8862	
0063	FMS	1863	2863	3863	4863	5863	6863	ANUAL	7863	N	8863	
0064	H5BC	1864	2864	3864	4864	5864	6864	ANUAL	7864	N	8864	
0065	Comisión del agente administrador	1865	2865	3865	4865	5865	6865	ANUAL	7865	N	8865	
0066	Comisión del agente administrador	1866	2866	3866	4866	5866	6866	ANUAL	7866	N	8866	
0067	Comisión del agente administrador	1867	2867	3867	4867	5867	6867	ANUAL	7867	N	8867	
0068	Comisión del agente administrador	1868	2868	3868	4868	5868	6868	ANUAL	7868	N	8868	
0069	Comisión del agente administrador	1869	2869	3869	4869	5869	6869	ANUAL	7869	N	8869	
0070	Comisión del agente administrador	1870	2870	3870	4870	5870	6870	ANUAL	7870	N	8870	
0071	Comisión del agente administrador	1871	2871	3871	4871	5871	6871	ANUAL	7871	N	8871	
0072	Comisión del agente administrador	1872	2872	3872	4872	5872	6872	ANUAL	7872	N	8872	
0073	Comisión del agente administrador	1873	2873	3873	4873	5873	6873	ANUAL	7873	N	8873	
0074	Comisión del agente administrador	1874	2874	3874	4874	5874	6874	ANUAL	7874	N	8874	
0075	Comisión del agente administrador	1875	2875	3875	4875	5875	6875	ANUAL	7875	N	8875	
0076	Comisión del agente administrador	1876	2876	3876	4876	5876	6876	ANUAL	7876	N	8876	
0077	Comisión del agente administrador	1877	2877	3877	4877	5877	6877	ANUAL	7877	N	8877	
0078	Comisión del agente administrador	1878	2878	3878	4878	5878	6878	ANUAL	7878	N	8878	
0079	Comisión del agente administrador	1879	2879	3879	4879	5879	6879	ANUAL	7879	N	8879	
0080	Comisión del agente administrador	1880	2880	3880	4880	5880	6880	ANUAL	7880	N	8880	
0081	Comisión del agente administrador	1881	2881	3881	4881	5881	6881	ANUAL	7881	N	8881	
0082	Comisión del agente administrador	1882	2882	3882	4882	5882	6882	ANUAL	7882	N	8882	
0083	Comisión del agente administrador	1883	2883	3883	4883	5883	6883	ANUAL	7883	N	8883	
0084	Comisión del agente administrador	1884	2884	3884	4884	5884	6884	ANUAL	7884	N	8884	
0085	Comisión del agente administrador	1885	2885	3885	4885	5885	6885	ANUAL	7885	N	8885	
0086	Comisión del agente administrador	1886	2886	3886	4886	5886	6886	ANUAL	7886	N	8886	
0087	Comisión del agente administrador	1887	2887	3887	4887	5887	6887	ANUAL	7887	N	8887	
0088	Comisión del agente administrador	1888	2888	3888	4888	5888	6888	ANUAL	7888	N	8888	
0089	Comisión del agente administrador	1889	2889	3889	4889	5889	6889	ANUAL	7889	N	8889	
0090	Comisión del agente administrador	1890	2890	3890	4890	5890	6890	ANUAL	7890	N	8890	
0091	Comisión del agente administrador	1891	2891	3891	4891	5891	6891	ANUAL	7891	N	8891	
0092	Comisión del agente administrador	1892	2892	3892	4892	5892	6892	ANUAL	7892	N	8892	
0093	Comisión del agente administrador	1893	2893	3893	4893	5893	6893	ANUAL	7893	N	8893	
0094	Comisión del agente administrador	1894	2894	3894	4894	5894	6894	ANUAL	7894	N	8894	
0095	Comisión del agente administrador	1895	2895	3895	4895	5895	6895	ANUAL	7895	N	8895	
0096	Comisión del agente administrador	1896	2896	3896	4896	5896	6896	ANUAL	7896	N	8896	
0097	Comisión del agente administrador	1897	2897	3897	4897	5897	6897	ANUAL	7897	N	8897	
0098	Comisión del agente administrador	1898	2898	3898	4898	5898	6898	ANUAL	7898	N	8898	
0099	Comisión del agente administrador	1899	2899	3899	4899	5899	6899	ANUAL	7899	N	8899	
0100	Comisión del agente administrador	1900	2900	3900	4900	5900	6900	ANUAL	7900	N	8900	
Denominación Fondos: NVT Administraciones I, FTA												
Denominación del compartimento:												
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGT, S.A.												
Enadados asignados: NO												
Fecha: 31/12/2024												



CLASE 8.^a



OP4583604

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

AyT Administraciones I, FTA

Denominación Fondos: AyT Administraciones I, FTA	\$05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEYA TITULIZACION, SGPT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES
CUADRO B

Forma de cálculo	
1 Diferencia ingresos y gastos (SN)	0856
2 Diferencia cobros y pagos (SN)	0857
3 Otros (SN)	0858
3.1 Descripción	0859
Contrapartida	0870
Capital flete emisión (sólo Fondos con folio de emisión)	0871

Denominada por dividendos antes ingresos y gastos (finde de euros)		Fecha cálculo		Total	
Ingresos y gastos del período de cálculo	0872				
Margen de intereses	0873				
Derivados de activos financieros (neto)	0874				
Dotaciones a provisiones (neto)	0875				
Guarancia (períodos) de activos no corrientes en venta	0876				
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repartición de pérdidas (ganancias)	0877				
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repartición de pérdidas (ganancias) (A)	0878				
Impuesto sobre beneficios (B)	0879				
Repartición de ganancias (C)	0880				
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (D)	0881				
Repartición de pérdidas (E) [(A)+(B)+(C)+(D)]	0882				
Comisión variable pagada	0883				
Comisión variable impagada en el período de cálculo	0884				



CLASE 8.^a

ESPAÑA



OP4583606



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: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
NOTAS EXPLICATIVAS	
Contiene Información adicional en fichero adjunto	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



CLASE 8.^a



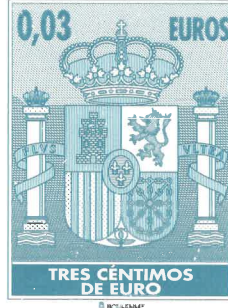
OP4583607

ESTADO S.05.3
Ayt Administraciones I, FTA
CUADRO A: INFORMACIÓN SOBRE LAS MEJoras CREDITICIAS DEL FONDO
CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

	SITUACIÓN ACTUAL										SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR										SITUACIÓN INICIAL									
	1.3 DENOMINACIÓN					1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA					1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA					1.3 DENOMINACIÓN					1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA					1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				
	Moody	Fitch	S&P	DBRS	Moody	Fitch	S&P	DBRS	Moody	Fitch	S&P	DBRS	Moody	Fitch	S&P	DBRS	Moody	Fitch	S&P	DBRS	Moody	Fitch	S&P	DBRS	Moody	Fitch	S&P	DBRS		
CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA																														
CONTRAPARTIDA FONDO DE LIQUIDEZ																														
ENTIDAD AVALISTA																														



CLASE 8.^a
15.000.000



OP4583608

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



OP4583609

AYT ADMINISTRACIONES I, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

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;



CLASE 8.^a



OP4583610

- (e) efectuar los pagos que deban realizarse a favor del Titular o, en su caso, los Titulares de los Bonos de Titulización, o de cualquier tercero en virtud de los Documentos de la Operación, todo ellos de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos del Fondo establecido en la Estipulación 16 de la presente Escritura.

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

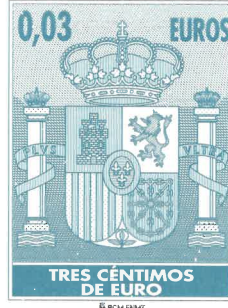
Considerando las características de los activos titulizados, este apartado no aplica.

b) Información relevante en relación con garantías

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



CLASE 8.^a
CRÉDITOS



OP4583611

c) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

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

Datos al 31/12/2024	Datos al 31/12/2023
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

	Datos al 31/12/2024				Datos al 31/12/2023			
Comunidad Autónoma	Principal				Principal			
	Núm.	%	pendiente	%	Núm.	%	pendiente	%
Baleares	1	100%	9.876	100%	1	100%	19.753	100%
Total	1	100%	9.876	100%	1	100%	19.753	100%

Por morosidad

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

Por rentabilidad

El rendimiento de los Créditos durante el ejercicio 2024 es el siguiente:

Cifras en miles de euros



CLASE 8.^a

RENTA FINANCIERA



OP4583612

Índice de referencia	31/12/2024	31/12/2023
Nº Activos vivos (Uds.)	0	0
Importe pendiente (euros)	0	0
Tipo de interés medio ponderado (%)	4,73%	4,73%
Tipo de interés nominal máximo (%)	4,73%	4,73%
Tipo de interés nominal mínimo (%)	4,73%	4,73%

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

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

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

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada uno de los tramos de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2024 se resume en los cuadros siguientes:



CLASE 8.^a



OP4583613

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
30/04/2024	0	9.873	9.873	0	1	1
30/04/2023	1.400	9.873	9.873	0	1	1
30/04/2022	0	9.873	29.620	0	1	2
30/04/2021	2.333	9.873	39.493	0	1	3
30/04/2020	2.799	9.873	49.367	0	1	3
30/04/2019	3.266	9.873	59.240	0	1	4
30/04/2018	3.732	9.873	69.113	0	1	5
30/04/2017	4.199	9.873	78.987	0	1	5
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



OP4583614

CLASE 8.^a

	SERIE C			SERIE D		
	225043000000			225043000001		
	CAPITAL	INTERESES	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
30/04/2024	0	2	2	0	0	0
30/04/2023	0	2	4	0	0	0
30/04/2022	2	0	7	0	0	0
30/04/2021	2	1	9	0	0	1
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

Al 31 de diciembre de 2024, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.



CLASE 8.^a

IMPORTE NOMINAL



OP4583615

e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

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

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

Este apartado no es de aplicación.

g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

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

Cifras en miles de euros

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



OP4583617

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

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

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



CLASE 8.^a



OP4583618

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

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

FECHA DE VENCIMIENTO

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

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

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

Anterior Fecha de Pago de Cupón	29/04/2024	
Anterior Fecha de Determinación	25/04/2024	2 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	29/04/2025	



CLASE 8.^a



OP4583619

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS:

TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

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

INFORMACIÓN ADICIONAL

FONDO PRIVADO

CONTRAPARTIDAS

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



CLASE 8.^a

CECABANK



OP4583620

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

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



CLASE 8.^a



0P4583621

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA

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

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

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.^a

CLASE 8.^a CLASE 8.^a CLASE 8.^a CLASE 8.^a CLASE 8.^a



OP4583622

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.^a



OP4583623

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

AyT Administraciones I, FTA

S.05.4



Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2024

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe impagado acumulado		Ratio		Ref. Folio
			Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	
1. Activos Mercos por Impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7003	0	7009	7012	0
2. Activos Mercos por otras razones			7004	7007	7010	7013	
Total Mercos			7005	7008	7011	7014	0
3. Activos Fallidos por Impagos con antigüedad igual o superior a	7019	0	7020	0	7027	7030	0
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	7025	7028	7031	0
Total Fallidos			7023	7026	7029	7032	0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha Pago		0
			Ultima Fecha Pago		Ultima Fecha		



CLASE 8.^a



OP4583624



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

AyT Administraciones I, FTA

S.05.4

Denominación Fondo: AyT Administraciones I, FTA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2024

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha PAGO	Referencia Folio
Amortización sucesiva: series	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento Intereses: series	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene
información adicional
en fichero adjunto

Los Consejeros abajo firmantes de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos, correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2024, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D^a María Abigail Sánchez del Río y Precioso, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 18 de marzo de 2025.

Madrid, 18 de marzo de 2025

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo
Presidente

D. Jesús Sanz García
Consejero

D. Vicente Rodríguez Fortúnez
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Administraciones I, Fondo de Titulización de Activos, correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024 se componen de 59 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 0P4583566 al 0P4583624 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, 18 de marzo de 2025

D^a María Abigail Sánchez del Río y Precioso
Secretaria del Consejo de Administración