

**Auto ABS Spanish Loans 2016,  
Fondo de Titulización (Extinguido)**

Informe de auditoría  
Estados financieros intermedios e  
Informe de gestión al periodo comprendido  
entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021

## Informe de auditoría de estados financieros intermedios emitido por un auditor independiente

A los administradores de Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la Sociedad gestora):

---

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros intermedios de Auto ABS Spanish Loans 2016, Fondo de Titulización (Extinguido) (el Fondo), que comprenden el balance a 10 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y 10 de diciembre de 2021.

En nuestra opinión, los estados financieros intermedios adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 10 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y 10 de diciembre de 2021, 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 los estados financieros intermedios* 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 los estados financieros intermedios 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 los estados financieros intermedios del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros intermedios en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="277 443 845 504"><b>Análisis del proceso de liquidación anticipada del Fondo</b></p> <p data-bbox="277 533 845 779">De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social de los fondos de titulización viene reseñado en la nota 1.a) de los estados financieros intermedios adjuntos. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de emisión).</p> <p data-bbox="277 808 845 1323">De acuerdo con la actividad de su objeto social y su Folleto de emisión, el Fondo se extingue, en todo caso, al amortizarse íntegramente los activos que agrupe. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada recogidos en la Escritura de Constitución el Fondo (ver nota 1.b), puede liquidarse anticipadamente cuando el importe de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior al 10 por 100 del importe inicial, siempre que lo recibido por la liquidación de los activos sea suficiente para amortizar las obligaciones pendientes de los titulares de los bonos de acuerdo con el orden de prelación de pagos y siempre que se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.</p> <p data-bbox="277 1352 845 1442">Por tanto, consideramos dicho aspecto como el aspecto más relevante de nuestro trabajo de auditoría.</p>	<p data-bbox="845 533 1489 658">El Fondo mantiene un contrato de gestión con Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. como Sociedad gestora del mismo.</p> <p data-bbox="845 687 1489 837">En relación con esta cuestión, hemos realizado los siguientes procedimientos de auditoría enfocados a verificar el cumplimiento del Folleto de emisión, así como el cumplimiento del orden de prelación de cobros y pagos del Fondo:</p> <ul data-bbox="845 866 1489 1682" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="845 866 1489 992">• Nos hemos reunido con la dirección de la Sociedad gestora para actualizar la situación del proceso liquidación anticipada del Fondo.</li> <li data-bbox="845 1021 1489 1146">• Hemos obtenido las comunicaciones del consejo de administración de la Sociedad gestora en referencia a las decisiones tomadas con respecto al Fondo.</li> <li data-bbox="845 1176 1489 1442">• Hemos solicitado la documentación del proceso de liquidación y extinción de los pagos y cobros durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 y hemos comprobado el cumplimiento de la prelación de los mismos, así como su correspondiente reflejo contable en los estados financieros intermedios adjuntos.</li> <li data-bbox="845 1471 1489 1682">• Hemos verificado el desglose de la información incluida por los administradores de la Sociedad gestora respecto a este aspecto en la memoria de los estados financieros intermedios del periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 10 de diciembre de 2021.</li> </ul> <p data-bbox="845 1711 1489 1823">Como resultado de los procedimientos realizados, hemos concluido que el proceso de liquidación y extinción del Fondo se ha realizado conforme al Folleto de emisión del Fondo.</p>

**Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y 10 de diciembre de 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios.

Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios 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 los estados financieros intermedios, 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 los estados financieros intermedios del periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y 10 de diciembre de 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con los estados financieros intermedios**

---

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular los estados financieros intermedios adjuntos, 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 los estados financieros intermedios libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

---

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros intermedios 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 los estados financieros intermedios.

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 los estados financieros intermedios, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios 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 los estados financieros intermedios, incluida la información revelada, y si los estados financieros intermedios representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

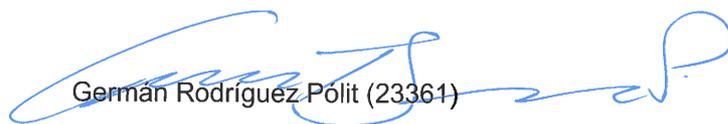
Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros intermedios del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Germán Rodríguez Polit (23361)

12 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/05692

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:  
Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016,  
FONDO DE TITULIZACIÓN  
(EXTINGUIDO)**

Estados Financieros intermedios e  
Informe de gestión correspondiente al período comprendido  
entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021

## ÍNDICE

- Estados Financieros Intermedios
  - Balance
  - Cuenta de pérdidas y ganancias
  - Estado de flujos de efectivo
  - Estado de ingresos y gastos reconocidos
  - Memoria
  - Anexo I y II
- Informe de gestión
- Formulación de estados financieros intermedios e informe de gestión

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)****BALANCE AL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresado en miles de euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>10/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>47 309</b>
<b>Activos financieros a largo plazo</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>47 309</b>
Activos titulizados		-	47 309
Préstamos automoción		-	47 240
Activos dudosos – principal		-	92
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	(23)
Derivados	<b>6 y 10</b>	-	-
Derivados de cobertura		-	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>86 007</b>
<b>Activos financieros a corto plazo</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>71 005</b>
Activos titulizados		-	68 652
Préstamos automoción		-	67 585
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	706
Intereses vencidos e impagados		-	23
Activos dudosos - principal		-	3 414
Activos dudosos - intereses		-	58
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	(3 134)
Derivados	<b>6 y 10</b>	-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros	<b>6</b>	-	2 353
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	2 353
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>15 002</b>
Tesorería		-	15 002
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>-</b>	<b>133 316</b>

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**BALANCE AL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresado en miles de euros)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>10/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>62 261</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>1 792</b>
Provisión por margen de intermediación		-	1 792
<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>60 469</b>
Obligaciones y otros valores negociables		-	56 017
Series no subordinadas		-	-
Series subordinadas		-	56 017
Deudas con entidades de crédito	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>4 452</b>
Crédito línea de liquidez dispuesta		-	4 452
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>-</b>	<b>71 070</b>
<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>71 059</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		-	71 016
Series no subordinadas		-	41 156
Series subordinadas		-	29 843
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	17
Deudas con entidades de crédito		-	9
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	9
Derivados	<b>8 y 10</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
Derivados de cobertura		-	13
Otros pasivos financieros	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>21</b>
Otros		-	21
<b>Ajustes por periodificaciones</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>11</b>
Comisiones		-	5
Comisión administrador		-	5
Otros		-	6
<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>
Cobertura de Flujos de Efectivo		-	(15)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>-</b>	<b>133 316</b>

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)****CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL PERIODO  
COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>Nota</b>	<b>10/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>4 607</b>	<b>15 804</b>
Activos titulizados	6	4 607	15 804
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>		<b>(1 509)</b>	<b>(2 194)</b>
Obligaciones y otros valores negociables	8	(1 509)	(2 194)
Deudas con entidades de crédito	8	-	-
<b>Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	10	<b>(22)</b>	<b>(163)</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>3 076</b>	<b>13 447</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>			-
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(4 683)</b>	<b>(14 879)</b>
Servicios exteriores		(75)	(55)
Servicios de profesionales independientes		(75)	(55)
Otros gastos de gestión corriente	9	(4 608)	(14 824)
Comisión de sociedad gestora		(79)	(104)
Comisión administrador		(334)	(944)
Comisión del agente financiero/pagos		(11)	(15)
Comisión variable		(4 184)	(13 756)
Otros gastos		-	(5)
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	6	<b>3 157</b>	<b>(588)</b>
Deterioro neto de derechos de crédito		3 157	(588)
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>	9	<b>(1 550)</b>	<b>2 020</b>
Dotación provisión por margen de intermediación		(1 550)	2 020
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	9	-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		-	-
Impuesto sobre beneficios		-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		-	-

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACION (EXTINGUIDO)****ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PERIODO  
COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresado en miles de euros)

	<u>10/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b><u>(765)</u></b>	<b><u>(531)</u></b>
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	3 848	14 287
Intereses cobrados de los activos titulizados	5 394	16 671
Intereses pagados por obligaciones y otros valores emitidos	(1 526)	(2 182)
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	(20)	(163)
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	(39)
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	<u>(4 613)</u>	<u>(14 818)</u>
Comisión sociedad gestora	(79)	(104)
Comisión administrador	(339)	(942)
Comisión agente financiero/pagos	(11)	(15)
Comisión variable	(4 184)	(13 756)
Otras comisiones	-	(1)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b><u>(14 237)</u></b>	<b><u>(14 601)</u></b>
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	<u>(9 684)</u>	<u>(9 568)</u>
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	49 120	117 730
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	6 089	14 641
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	1 208	2 171
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(66 101)	(144 110)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	<u>(4 553)</u>	<u>(5 033)</u>
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	(4 553)	(5 033)
<b>INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b><u>(15 002)</u></b>	<b><u>(15 132)</u></b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	15 002	30 134
Efectivo o equivalentes al final del periodo	-	15 002

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresado en miles de euros)

	<u>10/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
Ganancias / (pérdidas) por valoración	(7)	(85)
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	(7)	(85)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	22	163
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(15)	(78)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos / Ganancias</b>	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	-	-

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### **1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD**

##### **a) Constitución y objeto social**

Auto ABS Spanish Loans 2016, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 3 de octubre de 2016, con sujeción a lo previsto en la Ley 5/2015, la Ley del Mercado de Valores, el Real Decreto 116/1992, de 14 de febrero sobre Representación de valores por medio de anotaciones en cuenta y compensación y liquidación de operaciones bursátiles, el Real Decreto 878/2015, de 2 de octubre de 2015, sobre compensación, liquidación y registro de valores negociables representados mediante anotaciones en cuenta y el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley del Mercado de Valores. La verificación y registro del Folleto del Fondo en la Comisión Nacional del Mercado de Valores se realizó con fecha 30 de septiembre de 2016. Su actividad consiste en la adquisición de derechos de crédito, en concreto, préstamos de financiación para la adquisición de automóviles y en la emisión de Bonos de Titulización, por un importe inicial de 726.200 miles de euros (Nota 8). La adquisición de los activos se produjo el 3 de octubre de 2016 y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjo el 6 de octubre de 2016.

Para la constitución del Fondo, PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A. (en adelante, el Cedente o PSA Financiera) emitió préstamos de financiación para la adquisición de automóviles que fueron suscritos por el Fondo.

El Fondo constituye un patrimonio separado carente de personalidad jurídica que, de conformidad con el Real Decreto 926/1998, es gestionado por Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La Sociedad Gestora percibirá, por su gestión, una comisión inicial más una comisión fija de gestión en cada Fecha de Pago. El Fondo sólo responderá de sus obligaciones frente a sus acreedores con su patrimonio.

El Fondo tiene carácter de abierto por el activo, durante el Periodo de Renovación, y es cerrado con respecto a su pasivo.

En relación al Periodo de Renovación la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, realizará adquisiciones mensuales de Activos Adicionales en cada una de las Fechas de Compra comprendidas dentro del periodo de tiempo que media entre:

- (i) el 28 de diciembre de 2016 y
- (ii) la Fecha de Compra correspondiente al mes de marzo de 2018, ambas incluidas

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### b) Duración del Fondo

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos titulizados que agrupe. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada recogidos en la escritura de constitución el Fondo, puede liquidarse anticipadamente cuando el importe de los activos titulizados sea inferior al 10 por 100 del inicial, siempre que lo recibido por la liquidación de los activos sea suficiente para amortizar las obligaciones pendientes de los titulares de los bonos, y siempre de acuerdo con el orden de prelación de pagos y que se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.

El 12 de agosto de 2021, PSA Financial Services Spain, E.F.C., como titular de la totalidad de los Bonos emitidos por el Fondo y Proveedor del Préstamo Subordinado y del Préstamo para Gastos Iniciales, comunicó a la Sociedad Gestora su intención de ejercer su derecho de adquisición preferente frente a terceros de los derechos de crédito remanentes en el Fondo, en las condiciones establecidas por la Sociedad Gestora en el momento de la liquidación. Sobre la amortización anticipada de todos los bonos, PSA Financial Services Spain, E.F.C.

El 16 de agosto de 2021 la Sociedad Gestora comunicó como otra información relevante a la Comisión Nacional de Mercado de Valores (C.N.M.V), lo siguiente:

- Que de conformidad con la Estipulación 5.1 (i) (Liquidación Anticipada y Extinción del Fondo) de la escritura de constitución otorgada ante el notario de Madrid, D. Miguel Ruíz-Gallardón García de la Rasilla, el 3 de octubre de 2016, con número 4.510 de su protocolo (la "Escritura de Constitución") y la sección 4.4.3. del Documento de Registro del folleto informativo del Fondo registrado en la CNMV con fecha 30 de septiembre de 2016 (en adelante, el "Folleto"), y en la medida en que el Saldo Nominal Pendiente de los Activos es inferior al diez por ciento (10%) del saldo vivo de los mismos en la Fecha de Corte, la Sociedad Gestora llevará a cabo la liquidación anticipada del Fondo y con ello la amortización anticipada de los Bonos emitidos con cargo al Fondo en la próxima Fecha de Pago del 28 de septiembre de 2021.

En consecuencia, de lo anterior, la Sociedad Gestora llevó a cabo el procedimiento de liquidación anticipada del Fondo previsto en la Estipulación 5.3 (Actuaciones para la liquidación y extinción del Fondo) de la Escritura de Constitución el 28 de septiembre de 2021, que consistió en:

- Comunicar a las Agencias de Calificación, a los titulares de los Bonos y demás interesados, el inicio del proceso de liquidación anticipada del Fondo y la amortización anticipada de los Bonos.
- Vender los Activos, así como los demás bienes y cuentas que, en su caso, permanezcan en el activo del Fondo. A estos efectos, está previsto que el Cedente ejercite el correspondiente derecho de tanteo que se le concedía en la Escritura de Constitución del Fondo.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- En la Fecha de Pago, 28 de septiembre de 2021, atender y cancelar las obligaciones de pago del Fondo derivadas de los Bonos emitidos con cargo al mismo, conforme al Orden de Prelación de Pagos de Liquidación previsto en la Estipulación 20.3 de la Escritura de Constitución del Fondo y en el apartado 3.4.6. (c) del Módulo Adicional a la Nota de Valores del Folleto.
- Proceder a la liquidación y extinción del Fondo, mediante el otorgamiento de la correspondiente Acta Notarial.
- Comunicar la liquidación del Fondo a la CNMV, y a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR)

Dicho proceso de extinción se concluyó el 10 de diciembre de 2021.

#### c) Recursos disponibles del Fondo

##### Origen:

En cada Fecha de Pago, la Sociedad Gestora aplicará las cantidades depositadas en las Cuentas del Fondo transfiriendo a la Cuenta de Principales un importe equivalente a los Cobros de Principales correspondientes al Periodo de Determinación inmediatamente anterior; y transferirá a la Cuenta de Intereses, un importe correspondiente a los Cobros de Intereses correspondientes al Periodo de Determinación inmediatamente anterior. Los fondos disponibles en cada Fecha de Pago para hacer frente a las obligaciones de pago relacionadas en el apartado siguiente de aplicación de fondos serán los siguientes:

- 1) Los fondos disponibles para satisfacer los conceptos previstos en el Orden de Prelación de Intereses estarán compuestos por:
  - (i) El saldo remanente en la Cuenta de Intereses;
  - (ii) Las Cantidades Disponibles de Principal que, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Principal, sean aplicadas a satisfacer conceptos (1) a (3) y (5) del Orden de Prelación de Pago de Intereses;
  - (iii) El importe del Fondo de Reserva;
  - (iv) Cualquier importe dispuesto del Fondo de Reserva en la respectiva Fecha de Pago para el pago de los conceptos (1), (2), (3) y (5) del Orden de Prelación de Pagos de Intereses;
  - (v) Cualquier cantidad neta del Contrato de Swap recibida por el Fondo; y
  - (vi) Cualquier exceso del Préstamo Subordinado para los Gastos Iniciales una vez pagados los Gatos Iniciales.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- 2) Los Fondos previstos para satisfacer los conceptos previstos en el Orden de Prelación de Principal estarán compuestos por:
  - (vii) El saldo remanente en la Cuenta de Principales una vez satisfecho el pago del Saldo Nominal Pendiente de los Activos Adicionales adquiridos en la correspondiente Fecha de Compra; y
  - (viii) Las Cantidades Disponibles de Interés que, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Intereses, sean aplicadas de reducir el Déficit de Principales.

#### Aplicación del Orden de Prelación de Pagos de Intereses

Las Cantidades Disponibles de Interés se aplicarán en cada Fecha de Pago al cumplimiento, con independencia del momento de su devengo, de las siguientes obligaciones de pago con el mismo orden de prelación en el que se relacionan:

- (1) Pago de los impuestos y Gastos Ordinarios y Extraordinarios del Fondo debidamente justificados.
- (2) Pago de la cantidad neta del Contrato de Swap o cualquier cantidad a pagar derivada del vencimiento anticipado del Contrato de Swap, a la Contrapartida del Swap.
- (3) Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase A.
- (4) Dotación de la Cuenta de Principales por el importe que fuese necesario para reducir el Déficit de Principales de la Clase A a cero.
- (5) Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase B.
- (6) Dotación de la Cuenta de Principales por el importe que fuese necesario para reducir el Déficit de Principales de las Clases B y C a cero.
- (7) Retención de la cantidad necesaria para mantener el Fondo de Reserva dotado hasta el Importe Requerido de Fondo de Reserva.
- (8) Pago de la Cantidad neta del Contrato de Swap cuando la Contrapartida del Swap sea la única parte incumplidora o parte afectada.
- (9) Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase C.
- (10) Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase D.
- (11) Pago del principal devengado de los Bonos de la Clase D.
- (12) Pago de los intereses devengados y exigibles en virtud del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- (13) Pago del principal devengado y exigible en virtud del Contrato del Préstamo para Gastos Iniciales.
- (14) Cualquier Margen de Intermediación Financiera al Cedente (comisión variable de las entidades cedentes) que se determina por la diferencia entre los recursos disponibles en cada fecha de pago y los pagos que debe realizar el Fondo (apartados 1 a 13 anteriores).

#### Aplicación del Orden de Prelación de Pagos de Principal

Las Cantidades Disponibles de Principal, una vez satisfecho el pago del Saldo Nominal Pendiente de los Activos Adicionales adquiridos en la correspondiente Fecha de Compra, se aplicarán en cada Fecha de Pago al cumplimiento, con independencia del momento de su devengo, de las siguientes obligaciones de pago con el mismo orden de prelación en el que se relacionan (el "Orden de Prelación de Pagos de Principal"):

- 1) Pago, en caso de que las Cantidades Disponibles de Interés no fuesen suficientes a tal efecto, de las cantidades correspondientes a los conceptos (1) a (3) del Orden de Prelación de Pagos de Intereses.
- 2) Amortización, en caso de que se trate de una Fecha de Pago comprendida dentro del Período de Amortización, de los Bonos de la Clase A.
- 3) Pago, en caso de que las Cantidades Disponibles de Interés no fuesen suficientes a tal efecto, de las cantidades correspondientes al concepto (5) del Orden de Prelación de Pagos de Intereses.
- 4) Amortización, en caso de que se trate de una Fecha de Pago comprendida dentro del Período de Amortización, de los Bonos de la Clase B.
- 5) Amortización, en caso de que se trate de una Fecha de Pago comprendida dentro del Período de Amortización, de los Bonos de la Clase C.

#### Otras reglas

En el supuesto de que las Cantidades Disponibles de Principal o las Cantidades Disponibles de Interés no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en los apartados anteriores, se aplicarán las reglas a continuación salvo que acontezca la liquidación anticipada del Fondo prevista en el apartado 4.4.3 (a) del Folleto, en cuyo caso se procederá a la Liquidación Anticipada del Fondo:

- (i) Las Cantidades Disponibles de Principal o las Cantidades Disponibles de Interés se aplicarán a los distintos conceptos mencionados en apartados anteriores, según el orden de prelación establecido y a prorrata entre los importes que sean exigibles de cada uno de los débitos con el mismo orden.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- (ii) Los importes que queden impagados se situarán, en la siguiente Fecha de Pago, en un orden de prelación inmediatamente anterior al del propio concepto del que se trate.
- (iii) Las cantidades debidas por el Fondo no satisfechas en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.

#### d) Gestión del Fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable a los fondos de titulización, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

#### e) Administrador de los Activos titulizados

PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A., percibe remuneración en contraprestación a los servicios que lleva a cabo como proveedor de servicios de administración de los activos titulizados.

#### f) Agente Financiero del Fondo

La Sociedad Gestora al objeto de centralizar la operativa financiera del Fondo realizó, en la fecha de constitución del Fondo un contrato de Agencia de Pagos con Banco Santander, S.A. para realizar el servicio financiero de la Emisión de Bonos que se emiten con cargo al Fondo. Entre las Obligaciones asumidas, se encuentra la de realizar los pagos de los intereses, retención y amortización de los Bonos una vez recibidas las oportunas instrucciones de la Sociedad Gestora.

#### g) Contraparte del swap

La Sociedad Gestora concertó en representación y por cuenta del Fondo, ABN AMRO BANK N.V. un contrato de permuta financiera de intereses o swap.

#### h) Contraparte del préstamo subordinado

En la fecha de desembolso el Fondo recibió de PSA Financial un préstamo subordinado para Gastos Iniciales.

#### i) Normativa legal

El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La escritura de constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- (iv) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización. Esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
- (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

#### j) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones y Actos Jurídicos Documentados.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

### a) Imagen fiel

Los estados financieros intermedios al 10 de diciembre de 2021 se formulan de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV. Según se indica en la Nota 1.b, en el ejercicio 2021 se acordó la liquidación anticipada del Fondo y su posterior extinción, por lo que complementariamente los estados financieros intermedios se han preparado también de acuerdo con 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.

Según se indica en la Nota 1.b, el Fondo se extinguió el 10 de diciembre de 2021. Si los estados financieros intermedios hubieran sido formulados bajo el principio de empresa en funcionamiento, no hubiesen surgido diferencias significativas respecto a los criterios adoptados en los estados financieros intermedios adjuntos que se describen en la Nota 3.a.

La liquidación del Fondo se produjo el día 28 de septiembre de 2021, y por ello presentamos, y sólo a efectos comparativos, además de los estados comparativos del cierre del ejercicio anterior, los estados S.01 y S.03 incluidos como Anexo I y Anexo II, respectivamente, de la fecha inmediatamente anterior a la fecha en la que decidió la liquidación del Fondo que estuvieron disponibles.

Los estados financieros intermedios se han obtenido de los registros contables del Fondo, y comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujo de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, y las notas explicativas al 10 de diciembre de 2021.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha formulado estos estados financieros intermedios con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien los presentes estados financieros intermedios han sido formulados en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

Como consecuencia de la liquidación del Fondo con fecha 28 de septiembre de 2021, no han sido confeccionados y presentados los estados S.05 a 10 de diciembre de 2021.

#### b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

En la preparación de los estados financieros intermedios del Fondo, los Administradores han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de los presentes financieros intermedios.

Tal y como se indica en la Nota 2.a anterior, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha decidido utilizar el marco de información financiera aprobado por la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas 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.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados.

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estos estados financieros intermedios se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.l); y
- El valor razonable de la permuta financiera de intereses o swap (Notas 3.k);

#### c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en los presentes estados financieros intermedios, además de las cifras del periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 10 de diciembre de 2021, las correspondientes al ejercicio anterior, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 10 de diciembre de 2021, y por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2020.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

Con objeto de poder comparar la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 10 de diciembre de 2021 con la del ejercicio anterior, hay que tener en cuenta que el Fondo se liquidó el 28 de septiembre de 2021 y se extinguió el 10 de diciembre de 2021, por lo que la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021 corresponde al periodo comprendido entre el 1 de enero de 2021 y el 10 de diciembre de 2021. Asimismo, según se indica en la Nota 2, en la preparación de los estados financieros intermedios se ha utilizado el marco de la información financiera aprobado por la Resolución del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de 18 de octubre de 2013. No obstante, el efecto de utilizar este nuevo marco normativo no es significativo al comparar la información del ejercicio 2021 con la del ejercicio anterior.

La liquidación del Fondo se produjo el día 28 de septiembre de 2021, y por ello presentamos, y sólo a efectos comparativos, además de los estados comparativos del cierre del ejercicio anterior, los estados S.01 y S.03 incluidos como Anexo I y Anexo II, respectivamente, de la fecha inmediatamente anterior a la fecha en la que se decidió la liquidación del Fondo que estuvieron disponibles.

Entre la fecha de liquidación y el 10 de diciembre de 2021, no se han producido movimientos significativos en el Fondo salvo el caso de los derechos de créditos y la liquidación de los pasivos pendientes de pago al 28 de septiembre de 2021.

No han existido titulares de emisiones del Fondo o acreedores del mismo que no hayan percibido los importes previstos en la escritura de constitución o folleto de emisión.

Como consecuencia de la liquidación del Fondo con fecha 28 de septiembre de 2021, no han sido confeccionados y presentados los estados S.05 a 10 de diciembre de 2021.

#### **d) Agrupación de partidas**

En la confección de estos estados financieros intermedios no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estados de ingresos y gastos reconocidos.

#### **e) Elementos recogidos en varias partidas**

En la confección de estos estados financieros intermedios no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del Balance.

### **3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS**

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de los estados financieros intermedios son los siguientes:

#### **a) Empresa en funcionamiento**

Según se indica en la Nota 1.b, el 16 de agosto de 2021 la Sociedad Gestora comunicó como otra información relevante a la CNMV, en el que se informaba que el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha acordado la liquidación del Fondo el 28 de septiembre de 2021.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

Como consecuencia de lo anterior, tal y como se indica en la Nota 2.a, los estados financieros intermedios han sido preparadas de acuerdo con la Resolución del 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 contable de empresa en funcionamiento.

#### b) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

#### c) Corriente y no corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.

#### d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos” recogerá el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos.

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

#### e) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

- Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasificarán aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

En esta categoría se incluyen los derechos de crédito que dispone el Fondo en cada momento.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, las cuentas a cobrar cuyo importe se esperan recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

#### Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

#### f) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los activos titulizados, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización.

#### g) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros siempre que, de acuerdo con su realidad económica, supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

- Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasificarán, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registrarán en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Se considerarán costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la sociedad gestora si hubiere, las tasas del órgano regulador, los costes de registro de los folletos de emisión, los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

#### Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

#### Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida “Repercusión de otras pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas”.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el periodo se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por la comisión variable periodificada.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida “Repercusión de otras pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

#### h) Comisión variable

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance “Comisión variable”, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en el apartado anterior.

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

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el periodo, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable:

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.
- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la “Provisión por margen de intermediación” dotada en periodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado.

#### i) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

#### j) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

#### k) Coberturas contables

El Fondo utiliza derivados financieros negociados de forma bilateral con la contraparte fuera de mercados organizados (“derivados OTC”).

Mediante esta operación de cobertura, uno o varios instrumentos financieros, denominados instrumentos de cobertura, son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias, como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas.

En relación con los derivados financieros, se considera valor razonable el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. Para ello se obtienen referencias y precios comparables en mercados activos o se usan técnicas de valoración y metodologías generalmente aceptadas para la determinación de los precios.

En relación con los derivados financieros de activo se toma en cuenta entre otros, el riesgo de crédito o impago y el riesgo de liquidez. De acuerdo con lo establecido en el folleto de emisión de los bonos emitidos por el Fondo, este riesgo está mitigado al estar previsto mecanismos de actuación en el caso de que la contraparte de los derivados financieros no hiciera frente a sus obligaciones de pago, o cuando se rebajase por debajo de un determinado nivel la calificación crediticia de dicha contraparte; entre estos mecanismos se incluye la sustitución de la contraparte del derivado financiero.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contable como “derivados de negociación”.

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura se clasifican en las siguientes categorías:

- Cobertura del valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo en particular que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cobertura de los flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de los flujos de efectivo. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz, se reconoce en el estado de ingresos y gastos reconocidos con signo positivo (valor razonable a favor del Fondo) o negativo (valor razonable en contra del Fondo), transfiriéndose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado.

El Fondo únicamente ha suscrito operaciones de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de interés, no habiéndose contratado coberturas del riesgo de crédito de los intereses, puesto que este riesgo es asumido por los acreedores del Fondo, que en caso de que no se generen recursos suficientes estarán a lo establecido en el orden de prelación de pagos que figura en el folleto de emisión de los bonos de titulización emitidos. Dado que los flujos de la cartera de activos financieros titulizados del Fondo están referenciados a tipos de interés o a períodos de revisión de tipos distintos a los flujos de la cartera de los pasivos financieros emitidos, este riesgo se cubre con la contratación de una o varias permutas financieras mediante las cuales el Fondo recibe y entrega flujos variables, siendo la realidad económica de la transacción asegurar la estructura financiera del Fondo.

Una cobertura se considera altamente eficaz si, al inicio y durante la vida, el Fondo puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sea atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

De acuerdo con el apartado 9 de la norma 16ª de la Circular 2/2016 de la CNMV, las coberturas contratadas por la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo son consideradas altamente eficaces porque se cumple que:

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- i. Los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera.
- ii. Los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación registrándose de acuerdo con su naturaleza.

#### **l) Deterioro del valor de los activos financieros**

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconoce en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado del contrato de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Activos titulizados

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

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtendrá durante la vida del instrumento. En su estimación se considera toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

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 al titular de los pasivos emitidos por el Fondo, se tienen 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.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones de los instrumentos de deuda se utiliza el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no es material. En particular, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo es igual o inferior a tres meses.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se pueden utilizar modelos basados en métodos estadísticos.

No obstante, el importe de la provisión que resulta de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no puede ser inferior a la que obtenga de la aplicación de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

- Tratamiento general

	(%)
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

La escala anterior también se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantiene con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

- Operaciones con garantía inmobiliaria

A los efectos de estimar el deterioro de los activos financieros calificados como dudosos, el valor de los derechos reales recibidos en garantía, siempre que sean primera carga y se encuentren debidamente constituidos y registrados a favor del Fondo o, en su caso, de la entidad cedente, se estima, según el tipo de bien sobre el que recae el derecho real, con los siguientes criterios:

- (i) Vivienda terminada residencia habitual del prestatario. Incluye las viviendas con cédula de ocupación en vigor donde el prestatario vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- (ii) Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminadas. Incluye terrenos no declarados como urbanizables en los que no está autorizada la edificación para usos distintos a su naturaleza agrícola, forestal o ganadera; así como los inmuebles de uso polivalente, vinculados o no a una explotación económica, que no incorporan características o elementos constructivos que limiten o dificulten su uso polivalente y por ello su fácil realización en efectivo. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70%.
- (iii) Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 60%.
- (iv) Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación ponderado por un 50%.
- (v) En el supuesto en que la Sociedad Gestora no haya recibido la información necesaria para determinar el tipo de bien sobre el que recae la garantía, el valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refieren los apartados anteriores se debe estimar aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de las letras anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes señalados en el primer cuadro del apartado “Tratamiento general” de esta Nota.

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. El importe de la provisión no podrá ser inferior al que resulta de la aplicación a los activos dudosos de los porcentajes mínimos de coberturas por calendario de morosidad. No obstante, durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias durante los ejercicios 2021 y 2020 en el que se manifiestan utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considera remota la recuperación de algún importe, éste se da de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, pueda continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas.

La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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

La Sociedad Gestora ha calculado el deterioro del ejercicio 2020 y 2021 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, habiendo aplicado los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

#### **4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de formulación de los estados financieros intermedios no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en los estados financieros intermedios del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

#### **5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS**

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. No obstante, desde su constitución se estructura para que el impacto de los distintos riesgos en su estructura sea mínimo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración y de crédito 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.

- 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.

Desde su constitución la Sociedad Gestora contrató por cuenta del Fondo una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por los flujos de los bonos más un spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para reprecificar activos y pasivos, así como las distintas fechas de reprecificación.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### **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 el folleto del Fondo.

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución pueden disponerse de mecanismos minimizadores del mismo, como fondo de reserva, la reserva de commingling, la subordinación y postergación en el pago y reembolso de principal entre los Bonos de las diferentes clases y el contrato de swap, con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los activos titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En las Notas 7 y 8 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2020. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

#### **Riesgo de concentración**

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Bonos de Titulización del Fondo.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de los créditos cedidos al fondo en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogida en el folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo serán repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los activos titulizados dudosos podría ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresada en miles de euros)

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al 10 de marzo de 2021 y al cierre del ejercicio 2020:

	Miles de euros	
	2021	2020
Activos titulizados	-	115 961
Derivados de cobertura	-	-
Otros activos financieros – Deudores y otras cuentas a cobrar	-	2 353
<b>Total Riesgo</b>	<b>-</b>	<b>118 314</b>

#### 6. ACTIVOS FINANCIEROS

Al 10 de diciembre de 2021 no existen activos financieros tras la amortización de los mismos el 28 de septiembre de 2021. La cartera de activos financieros a 31 de diciembre de 2020 era la siguiente:

	Miles de euros		
	2020		Total
No corriente	Corriente		
Activos titulizados			
Préstamos automoción	47 240	67 585	114 825
Activos dudosos - principal	92	3 414	3 506
Activos dudosos - intereses	-	58	58
Correcciones de valor por deterioro de activos	(23)	(3 134)	(3 157)
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	706	706
Intereses vencidos e impagados	-	23	23
	<u>47 309</u>	<u>68 652</u>	<u>115 961</u>
Derivados			
Derivados de cobertura	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	<u>-</u>	<u>2 353</u>	<u>2 353</u>
	<u>-</u>	<u>2 353</u>	<u>2 353</u>

##### 6.1 Activos titulizados

La clasificación de los saldos anteriores entre el corriente y no corriente ha sido realizada en función de los flujos contractuales relativos a cada uno de los instrumentos.

Todos los préstamos y partidas a cobrar están denominados en miles de euros.

Las características mínimas que debieron cumplir los Activos titulizados, que se recogen en la escritura de constitución del fondo, fueron revisadas mediante la aplicación de procedimientos estadísticos por los auditores designados por la Sociedad Gestora del Fondo, habiendo emitido éstos un informe al concluir dicha revisión.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió Activos Titulizados derivados de préstamos de financiación para la adquisición de vehículos (Activos Cedidos) por un importe inicial de 720.000 miles de euros.

El Fondo tiene carácter de abierto por el activo y es cerrado con respecto a su pasivo.

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a Préstamos impagados y/o Fallidos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos (Nota 1), se constituyó el Fondo de Reserva (Nota 7).

El movimiento de los activos titulizados durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 y el ejercicio 2020 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	2021			
	Saldo inicial	Adiciones	Amortizaciones	Saldo final
Activos titulizados				
Préstamos automoción	114 825	-	(114 825)	-
Activos dudosos - principal	3 506	-	(3 506)	-
Activos dudosos - intereses	58	-	(58)	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(3 157)	-	3 157	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	706	4 600	(5 306)	-
Intereses vencidos e impagados	23	-	(23)	-
	<b>115 961</b>	<b>4 600</b>	<b>(120 561)</b>	<b>-</b>
	Miles de euros			
	2020			
	Saldo inicial	Adiciones	Amortizaciones	Saldo final
Activos titulizados				
Préstamos automoción	251 510	-	(136 685)	114 825
Activos dudosos - principal	3 061	445	-	3 506
Activos dudosos - intereses	55	3	-	58
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(2 569)	(588)	-	(3 157)
Intereses y gastos devengados no vencidos	1 554	15 784	(16 632)	706
Intereses vencidos e impagados	46	-	(23)	23
	<b>253 657</b>	<b>15 644</b>	<b>(153 340)</b>	<b>115 961</b>

Ni durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021, ni en el ejercicio 2020, se han clasificado activos titulizados como fallidos.

Al 10 de diciembre de 2021 no existen activos titulizados debido a la liquidación, y posterior extinción del Fondo tal y como se indica en la nota 1.b.

Al 31 de diciembre de 2020 la tasa de amortización anticipada del conjunto de activos financieros fue del 10,83%.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2020, el tipo de interés medio de la cartera de Activos titulizados ascendía al 9,15%, encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un tipo de interés máximo del 12,75% y mínimo de 2,80%.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021, se han devengado intereses de activos titulizados por importe de 4.607 miles de euros (2020: 15.804 miles de euros) de los que 0 miles de euros (2020: 706 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento y 0 miles de euros (2020: 23 miles de euros) se encuentran vencidos e impagados, estando registrados en el epígrafe “Activos titulizados” del activo del balance al 31 de diciembre de 2020.

El movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 y durante el ejercicio 2020 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	(3 157)	(2 569)
Dotaciones	-	(588)
Recuperaciones	3 157	-
Otros	-	-
Saldo final	-	(3 157)

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 la ganancia imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 3.157 miles de euros (2020: pérdida de 588 miles de euros) registrada en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”, que se compone de:

	Miles de euros	
	2021	2020
Deterioro activos titulizados	-	(588)
Reversión del deterioro	3 157	-
Beneficio (pérdida) neta procedente de activos fallidos	-	-
Deterioro neto activos titulizados	3 157	(588)

La “Recuperación de intereses no reconocidos” en el ejercicio 2021 ha ascendido a 7 miles de euros (2020: 16 miles de euros).

Ni al 10 de diciembre de 2021, ni a 31 de diciembre de 2020 se han realizado reclasificaciones de activos.

El desglose por vencimientos de los “Activos titulizados”, al 31 de diciembre de 2020, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos) se muestra a continuación:

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros							
	2020							
	2021	2022	2023	2024	2025	2026 a 2030	Resto	Total
Activos titulizados	70 999	31 149	12 121	3 281	744	37	-	118 331
	<b>70 999</b>	<b>31 149</b>	<b>12 121</b>	<b>3 281</b>	<b>744</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>118 331</b>

#### 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES.

El desglose del epígrafe de “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” al 10 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

	2021	2020
Cuenta General	-	7 469
Cuenta de Principales	-	-
Cuenta de Intereses	-	-
Cuenta de Reserva	-	3 060
Cuenta de Commingling	-	4 453
Cuenta de Swap Collateral	-	20
	<b>-</b>	<b>15 002</b>

El saldo total que figura en el balance a 31 de diciembre de 2020 se corresponde con el efectivo depositado en Santander Consumer Finance, S.A. como materialización de una Cuenta General, una Cuenta de Principales, una Cuenta de Intereses, una Cuenta de Reserva, una Cuenta de Reserva Commingling y una Cuenta de Swap Collateral.

- Cuenta General.

La Cuenta General es una cuenta del Fondo abierta en el Banco de las Cuentas. El único titular de la Cuenta de Tesorería será el Fondo, representado por la Sociedad Gestora. Todas las cantidades que reciba el Fondo se abonarán a la Cuenta General y, en su mayoría, procederán de los siguientes conceptos:

- a) la suscripción de los Bonos;
- b) principal reembolsado e intereses cobrados de los Activos;
- c) cualesquiera otras cantidades que correspondan a los Activos;
- d) disposición del principal del Préstamo Subordinado para Gastos iniciales; y
- e) cualquier otra cantidad que corresponda al Fondo.

Al 10 de diciembre de 2021, la Cuenta General asciende a 0 miles de euros (2020: 7.469 miles de euros).

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- Cuenta de Principales

La Cuenta de Principales es una cuenta del Fondo abierta en el Banco de las Cuentas. El único titular de la Cuenta de Principales será el Fondo, representado por la Sociedad Gestora. En la Cuenta de Principales se depositarán en Cada Fecha de Pago un importe igual a los Cobros de Principales Percibidos durante el periodo de Determinación inmediatamente anterior.

Al 10 de diciembre de 2021, la Cuenta de Principales asciende a 0 miles de euros (2020: 0 miles de euros).

- Cuenta de Intereses

El Fondo registra en la Cuenta de Intereses, los intereses devengados por el efectivo registrado en la Cuenta de Principal.

Al 10 de diciembre 2021 se registra un importe de 0 miles de euros (2020: 0 miles de euros)

- Cuenta del Fondo de Reserva.

La Cuenta del Fondo de Reserva es una cuenta bancaria del Fondo abierta en el Banco de las Cuentas, constituida con cargo al importe obtenido de la suscripción de los Bonos de la Clase D que permitirá hacer frente a los pagos del Fondo ante pérdidas debidas a los impagos de los Activos.

El Fondo de Reserva estará dotado de las siguientes características:

- (i) Importe: Dotado inicialmente de 6.200 miles de euros, cantidad equivalente al Saldo Nominal Pendiente de los Bonos de la Clase D en la Fecha de Desembolso.
- (ii) Una vez finalizado el Periodo de Renovación, el importe requerido del Fondo de Reserva en cada Fecha de Pago será la mayor de las siguientes cantidades:
  - a. La cantidad resultante de aplicar el 0,425% al Saldo Nominal Pendiente de los Bonos de la Clase A, B y C en la Fecha de Constitución; y
  - b. La menor de las siguientes cantidades:
    - i. El Importe del Fondo de Reserva Inicial; y
    - ii. La cantidad resultante de aplicar el 1,70% al Saldo Nominal Pendiente de los Bonos de las Clases A, B y C, en la Fecha de Pago que se trate.
- (iii) Si, en cualquier momento, el importe del Fondo de Reserva fuese superior al Importe Requerido, después de haber realizado los pagos previstos en los apartados (1), (2), (3) y (5) del Orden de Prelación de Pagos de Intereses, dicho exceso será detráido de la Cuenta de Reserva y formará parte de las Cantidades Disponibles de Interés, en dicha Fecha de Pago.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

Al 10 de diciembre de 2021, el Fondo de Reserva asciende a 0 miles de euros (2020: 3.060 miles de euros).

El importe del fondo de reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 y el ejercicio 2020, así como el saldo de la cuenta de tesorería en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo cuenta de commingling y swap collateral)
Saldo inicial			
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.01.21	3 060	3 060	11 914
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.02.21	3 060	3 060	10 888
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 29.03.21	3 060	3 060	11 174
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.04.21	3 060	3 060	10 692
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.05.21	3 060	3 060	9 750
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.06.21	3 060	3 060	9 390
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.07.21	3 060	3 060	9 050
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 30.08.21	3 060	3 060	9 051
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.09.21	-	-	27
Saldo al 10 de diciembre de 2021	-	-	-

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo cuenta de commingling y swap collateral)
Saldo inicial	4.532	4.532	20.688
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.01.20	4.280	4.280	19.085
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.02.20	4.040	4.040	19.235
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 30.03.20	3.802	3.802	18.491
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.04.20	3.587	3.587	16.952
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.05.20	3.382	3.382	16.382
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 29.06.20	3.167	3.167	16.099
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.07.20	3.060	3.060	14.725
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.08.20	3.060	3.060	14.727
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.09.20	3.060	3.060	13.876
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.10.20	3.060	3.060	12.996
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 30.11.20	3.060	3.060	13.169
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.12.20	3.060	3.060	12.594
Saldo al 31 de diciembre de 2020	3.060	3.060	10.529

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

- Cuenta de Reserva de Commingling.

La Cuenta de Reserva de Commingling tiene como finalidad mitigar el riesgo de incumplimiento por el Proveedor de servicios de administración de su obligación de traspasar al Fondo los importes recibidos por los Deudores.

El único titular de la Cuenta de Reserva de Commingling será el Fondo, representado por la Sociedad Gestora.

El importe requerido de la Reserva de Commingling en cada Fecha de Pago durante el Periodo de Amortización será igual al 3,50% sobre el Saldo Nominal Pendiente de los Activos No Fallidos en la Fecha de Determinación inmediatamente anterior. En la Fecha de Desembolso, y durante el Periodo de Renovación, el Importe Requerido de la Reserva Commingling será de 25.200 miles de euros.

El importe depositado en la Cuenta de Reserva de Commingling podrá ser dispuesto únicamente en cada Fecha de Pago en el caso de un Evento de Sustitución del Proveedor de servicios de administración por un importe igual a las cantidades que el proveedor de servicios de administración hubiese recibido de los Deudores y no hubiese traspasado al Fondo y para el cumplimiento de los lugares (1) a (9) del Orden de Prelación de Pagos de Intereses (esto es, hasta el pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase C) y de los lugares (1) a (5) del Orden de Prelación de Pagos de Principal (esto es, hasta la amortización de los Bonos de la Clase C), y siempre y cuando el resto de fondos disponibles no fueran suficientes para cumplir con dichos pagos.

Si en una determinada Fecha de Pago, el importe depositado en la Cuenta de la Reserva de Commingling fuera superior al Importe Requerido de la Reserva de Commingling, el exceso será devuelto a la Entidad Depositante de la Reserva de Commingling sin atender al Orden de Prelación de Pagos de Intereses del Fondo, y siempre y cuando el periodo de Renovación hubiese finalizado.

Al 10 de diciembre de 2021, la Cuenta de Reserva de Commingling asciende a 0 miles de euros (2020: 4.452 miles de euros).

- Cuenta de Swap Collateral

En la Cuenta de Swap Collateral, la Contrapartida del Swap depositará, desde la Fecha de Desembolso el correspondiente colateral de acuerdo con lo establecido en el Contrato de Swap firmado en la fecha de constitución del Fondo.

Al 10 de diciembre de 2021, la Cuenta de Swap Collateral asciende a 0 miles de euros (2020: 20 miles de euros).

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL  
10 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Expresada en miles de euros)

**8. PASIVOS FINANCIEROS**

La composición de Pasivos Financieros al 10 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre 2020 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2021		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables			
Series no subordinadas	-	-	-
Series subordinadas	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
	-	-	-
Deudas con entidades de crédito			
Crédito línea de liquidez dispuesta	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
	-	-	-
Derivados			
Derivados de cobertura	-	-	-
	-	-	-
Otros pasivos financieros			
Otros	-	-	-
	-	-	-
	Miles de euros		
	2020		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables			
Series no subordinadas	-	41 156	41 156
Series subordinadas	56 017	29 843	85 860
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	17	17
	<b>56 017</b>	<b>71 016</b>	<b>127 033</b>
Deudas con entidades de crédito			
Crédito línea de liquidez dispuesta	4 452	-	4 452
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	9	9
	<b>4 452</b>	<b>9</b>	<b>4 461</b>
Derivados			
Derivados de cobertura	-	13	13
	-	<b>13</b>	<b>13</b>
Otros pasivos financieros			
Otros	-	21	21
	-	<b>21</b>	<b>21</b>

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

La vida residual de las obligaciones y otros valores negociables emitidos por el Fondo, por intervalos, a 10 de diciembre de 2021 es cero. Los importes se referirán a los importes no descontados sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros depende de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones y amortizaciones anticipadas, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

#### 8.1 Obligaciones y otros valores negociables

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió el 6 de octubre de 2016 a la emisión de Bonos de Titulización por un importe inicial de 726.200 miles de euros compuestos por cuatro clases:

- Bonos de la Clase A de interés variable respaldados por los Activos titulizados, con un valor nominal total de 637.200 miles euros, integrada por una sola serie de 6.372 Bonos, cada uno con un valor nominal de 100 miles de euros, representados por medio de anotaciones en cuenta.
- Bonos de la Clase B de interés fijo respaldados por los Activos titulizados, con un valor nominal total de 52.900 miles euros, integrada por una sola serie de 529 Bonos, cada uno con un valor nominal de 100 miles euros, representados por medio de anotaciones en cuenta.
- Bonos de la Clase C de interés fijo respaldados por los Activos titulizados, con un valor nominal total de 29.900 miles euros, integrada por una sola serie de 299 Bonos, cada uno con un valor nominal de 100 miles euros, representados por medio de anotaciones en cuenta.
- Bonos de la Clase D de interés fijo respaldados por los Activos titulizados, con un valor nominal total de 6.200 miles euros, integrada por una sola serie de 62 Bonos, cada uno con un valor nominal de 100 miles euros, representados por medio de anotaciones en cuenta.

#### Reglas de amortización de los Bonos de la Clase A:

La amortización de los Bonos de la Clase A se realizará a prorrata entre los Bonos de la misma Clase, mediante la reducción del importe nominal, en cada Fecha de Pago a partir de la finalización del Periodo de Renovación y por las Cantidades Disponibles de Principal que se destine a la amortización los Bonos de la Clase A conforme a las reglas de distribución y aplicación establecidas en el apartado 4.9.3 del Folleto.

La primera amortización parcial de los Bonos de la Clase A tendrá lugar en la primera Fecha de Pago dentro del Periodo de Amortización, es decir, la Fecha de Pago correspondiente al mes de abril de 2018.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 se han producido amortizaciones por importe de 41.156 miles de euros, mientras que, durante el ejercicio 2020, se produjeron amortizaciones por importe de 142.639 miles de euros de los Bonos de la Clase A.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### Reglas de amortización de los Bonos de la Clase B:

La amortización de los Bonos de la Clase B se realizará a prorrata entre los Bonos de la misma Clase, mediante la reducción del importe nominal, hasta completar el mismo, en cada Fecha de Pago a partir de la finalización del Periodo de Renovación y por las Cantidades Disponibles de Principal que se destine a la amortización los Bonos de la Clase B conforme a las reglas de distribución y aplicación establecidas en el apartado 4.9.3 del Folleto.

La primera amortización parcial de los Bonos de la Clase B estará subordinada a la completa amortización de los Bonos de la Clase A.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 se han producido amortizaciones por importe de 52.900 miles de euros, mientras que, 31 de diciembre de 2020, no se ha producido amortización de los Bonos de la Clase B.

#### Reglas de amortización de los Bonos de la Clase C:

La amortización de los Bonos de la Clase C se realizará a prorrata entre los Bonos de la misma Clase, mediante la reducción del importe nominal, hasta completar el mismo, en cada Fecha de Pago a partir de la finalización del Periodo de Renovación y por las Cantidades Disponibles de Principal que se destine a la amortización los Bonos de la Clase C conforme a las reglas de distribución y aplicación establecidas en el apartado 4.9.3 del Folleto.

La primera amortización parcial de los Bonos de la Clase C estará subordinada a la completa amortización de los Bonos de la Clase A y B.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 se han producido amortizaciones por importe de 29.900 miles de euros, mientras que, 31 de diciembre de 2020, no se ha producido amortización de los Bonos de la Clase C.

#### Reglas de amortización de los Bonos de la Clase D:

La amortización del principal de los Bonos de la Clase D se realizará mediante amortizaciones parciales en cada una de las Fechas de Pago en una cuantía igual a la diferencia positiva entre el Saldo Nominal Pendiente de los Bonos de la Clase D a la Fecha de Pago inmediatamente anterior y el nivel Requerido del Fondo de Reserva a la Fecha de Pago correspondiente una vez se hayan aplicado las Cantidades Disponibles de Principal al Orden de Prelación de Pagos de Principal, conforme a lo previsto en el apartado 3.4.6 del Módulo Adicional del Folleto.

Una vez se haya amortizado completamente la Clase C, ya no será necesaria la mejora de crédito proporcionada por el Fondo de Reserva, pasando entonces el Nivel Requerido del Fondo de Reserva a ser igual a 0 euros. En este sentido, y al haberse dotado originariamente el Fondo de Reserva con cargo al desembolso de la Clase D, una vez se haya amortizado completamente la Clase C se procederá a la amortización del principal de los Bonos de Clase D atendiendo al Orden de Prelación de Pagos de Intereses o al Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, según corresponda.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 se han producido amortizaciones por importe de 3.060 miles de euros, mientras que, a 31 de diciembre 2020, se produjo amortización de 1.472 miles de euros de los Bonos de la Clase D.

El movimiento de los bonos durante los ejercicios 2021 y 2020, sin considerar las correcciones, ha sido la siguiente:

	Miles de euros	
	2021	
	Serie no subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	41 156	85 860
Amortización	(41 156)	(85 860)
Otros	-	-
Saldo final	-	-

	Miles de euros	
	2020	
	Serie no subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	183 795	87 332
Amortización	(142 639)	(1 472)
Otros	-	-
Saldo final	41 156	85 860

El cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos está significativamente ligado a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Dichas tasas de amortización se formarán a partir de una variedad de factores (geográficos, estacionalidad, tipos de interés, etc.) que impiden su previsibilidad.

Todos los Bonos devengarán, desde la Fecha de Desembolso y hasta el vencimiento final de los mismos, un tipo de interés nominal variable mensualmente. Dicho Tipo de Interés Nominal de los Bonos se abonará por meses vencidos en cada Fecha de Pago, y está calculado en relación con el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Bonos.

El tipo de interés de referencia para el cálculo del tipo de interés aplicable a los Bonos de la Clase A será el EURIBOR a un mes más un margen de 0,53%. Los Bonos de la Clase B, C y D devengan intereses en base a un tipo fijo equivalente a un 2,00%, 3,00% y 4,00% respectivamente.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

Los intereses devengados durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 ascienden a un importe de 1.509 miles de euros (2020: 2.194 miles de euros). Dichos intereses están registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de “Intereses y cargas asimiladas - Obligaciones y otros valores negociables”, quedando pendientes de pago al 10 de diciembre de 2021, 0 miles de euros (2020: 17 miles de euros).

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés aplicables a fecha del 10 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 de cada una de las clases de bonos emitidos y vivos durante dicho período:

	2021	2020
Clase A	-	0,00%
Clase B	-	2,00%
Clase C	-	3,00%
Clase D	-	4,00%

Desde la fecha de fijación del 26 de Octubre de 2020, y en cada fecha de fijación posterior hasta el final del periodo de devengo de intereses que finaliza el 28 de junio de 2021, la Sociedad Gestora ha estado fijando en el 0% el tipo de interés nominal aplicable a los bonos de la Serie A cuando este resultaba ser un valor negativo, ya que el folleto del Fondo no contempla la posibilidad de un tipo de interés nominal negativo que pudiera dar lugar a intereses a satisfacer por los tenedores de los bonos a favor del Fondo.

Tal y como se indica en la nota 1.b., con fecha 16 de agosto de 2021 se comunicó por parte de la Sociedad Gestora del inicio del proceso de liquidación y extinción del Fondo.

#### 8.2 Deudas con entidades de crédito

##### Préstamo subordinado

En la Fecha de Constitución PSA Financiera otorgó al Fondo un Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales por un importe total de 1.500 miles de euros. El importe se destinará por la Sociedad Gestora al pago de los gastos iniciales del Fondo correspondientes a la constitución del Fondo y a la Emisión de los Bonos.

La disposición del importe total del Préstamo Subordinado se realizó en la Fecha de Desembolso, mediante su abono en la Cuenta General.

El vencimiento del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales tendrá lugar en la fecha más temprana entre (i) la Fecha de Vencimiento Legal y (ii) la fecha de liquidación del Fondo de conformidad con lo establecido en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro. No obstante, lo anterior, la amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales se realizará en cada Fecha de Pago en función de las Cantidades Disponibles de Interés destinados a la amortización del mismo.

Al 10 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, este préstamo ha sido totalmente amortizado.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### Reserva de Commingling

A efectos de mitigar el riesgo de incumplimiento por el Proveedor de servicios de administración de su obligación de traspasar al Fondo los importes recibidos por los Deudores, la Entidad Depositante de la Reserva de Commingling dotará una Reserva de Commingling, que se depositará en la Cuenta de Reserva de Commingling abierta en el Banco de Cuentas.

El importe requerido de la Reserva de Commingling en cada Fecha de Pago durante el Periodo de Amortización será igual al 3,50% sobre el Saldo Nominal Pendiente de los Activos No Fallidos en la Fecha de Determinación inmediatamente anterior (el “Importe Requerido de la Reserva de Commingling”).

En la Fecha de Desembolso, y durante el Periodo de Renovación, el Importe Requerido de la Reserva de Commingling será de veinticinco millones doscientos mil euros (25.200.000€).

El importe depositado en la Cuenta de la Reserva de Commingling únicamente podrá ser dispuesto en cada Fecha de Pago en el caso un Evento de Sustitución del Proveedor de servicios de administración por un importe igual a las cantidades que el Proveedor de servicios de administración hubiese recibido de los Deudores y no hubiese traspasado al Fondo y para el cumplimiento de los lugares (1) a (9) del Orden de Prelación de Pagos de Intereses (esto es, hasta el pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase C) y de los lugares (1) a (5) del Orden de Prelación de Pagos de Principal (esto es, hasta la amortización de los Bonos de la Clase C), y siempre y cuando el resto de fondos disponibles no fueran suficientes para cumplir con dichos pagos.

Si en una determinada Fecha de Pago, el importe depositado en la Cuenta de la Reserva de Commingling fuera superior al Importe Requerido de la Reserva de Commingling, el exceso será devuelto a la Entidad Depositante de la Reserva de Commingling sin atender el Orden de Prelación de Pagos de Intereses del Fondo, y siempre y cuando el Periodo de Renovación hubiese finalizado.

Al 10 de diciembre de 2021, el Fondo de Reserva de Commingling asciende a 0 miles de euros (2020: 4.452 miles de euros).

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresada en miles de euros)

#### 9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

##### 9.1 Liquidaciones de Cobro y pagos.

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos del período y acumulados hasta la fecha, tanto reales como contractuales, entendiendo éstos últimos como los cobros y pagos que estaban previstos para el periodo (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución, se presenta a continuación:

- Ejercicio 2021

	REAL 2021	PROYECTADO 2021	REAL ACUMULADO	PROYECTADO ACUMULADO
Resumen de liquidaciones de pago				
Cobros por amortizaciones ordinarias	46 767	-	903 969	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	6 089	-	161 157	-
Cobros por intereses ordinarios	5 266	-	182 400	-
Cobros por intereses previamente impagados	128	-	1 969	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1 208	-	10 879	-
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono A	41 156	-	637 198	-
Pagos por amortización ordinaria Bono B	16 679	-	16 679	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	-	-	3 140	-
Pagos por intereses ordinarios Bono A	-	-	2 727	-
Pagos por intereses ordinarios Bono B	750	-	5 287	-
Pagos por intereses ordinarios Bono C	683	-	4 530	-
Pagos por intereses ordinarios Bono D	93	-	1 032	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono A	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono B	36 221	-	36 221	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono C	29 900	-	29 900	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono D	3 060	-	3 060	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono A	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono B	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono C	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono D	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono A	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono B	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono C	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono D	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	1 500	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	16	-
Otros pagos del periodo Periodo (SWAP)	20	-	862	-

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL  
10 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Expresada en miles de euros)

- Ejercicio 2020

	REAL 2020	PROYECTADO 2020	REAL ACUMULADO	PROYECTADO ACUMULADO
Resumen de liquidaciones de pago				
Cobros por amortizaciones ordinarias	119 428	147 774	857 202	980 489
Cobros por amortizaciones anticipadas	14 641	4 710	155 068	47 659
Cobros por intereses ordinarios	16 365	21 014	177 134	238 105
Cobros por intereses previamente impagados	306	-	1 841	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	2 171	-	9 671	-
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono A	142 638	155 334	596 042	554 372
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	1 472	2 652	3 140	3 140
Pagos por intereses ordinarios Bono A	64	627	2 727	6 684
Pagos por intereses ordinarios Bono B	1 070	1 070	4 537	4 756
Pagos por intereses ordinarios Bono C	907	907	3 847	4 331
Pagos por intereses ordinarios Bono D	141	178	939	1 849
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono A	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono B	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono C	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono D	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono A	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono B	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono C	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono D	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono A	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono B	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono C	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono D	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	1500	1 500
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	16	16
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	163	192	842	2 184

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)****MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL  
10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2021 Real	Ejercicio 2020 Real
Resumen de liquidaciones de pago		
Cobros por amortizaciones ordinarias	46 767	119 428
Cobros por amortizaciones anticipadas	6 089	14 641
Cobros por intereses ordinarios	5 266	16 365
Cobros por intereses previamente impagados	128	306
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1 208	2 171
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono A	142 638	142 638
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	1 472	1 472
Pagos por intereses ordinarios Bono A	64	64
Pagos por intereses ordinarios Bono B	1 070	1 070
Pagos por intereses ordinarios Bono C	907	907
Pagos por intereses ordinarios Bono D	141	141
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono A	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono B	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono C	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono D	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono A	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono B	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono C	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono D	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono A	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono B	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono C	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono D	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	163	163

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL  
10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

A continuación, se incluye la información de cada una de las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 y el ejercicio 2020:

Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias	Ejercicio 2021					
	Real					
	28/01/2021	26/02/2021	29/03/2021	28/04/2021	28/05/2021	28/06/2021
Pagos por amortización ordinaria Bono A	8 865	8 545	7 947	7 485	6 863	1 451
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-	-	4 912
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono B	91	85	91	88	88	91
Pagos por intereses ordinarios Bono C	77	72	77	75	75	77
Pagos por intereses ordinarios Bono D	11	10	11	10	10	11
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	7	5	4	3	1	7

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL  
10 DE DICIEMBRE DE 2021  
(Expresada en miles de euros)**

<u>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</u>	<u>28/07/2021</u>	<u>30/08/2021</u>	<u>28/09/2021</u>
Pagos por amortización ordinaria Bono A	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono B	6 027	5 740	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono A	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono B	80	77	59
Pagos por intereses ordinarios Bono C	75	82	73
Pagos por intereses ordinarios Bono D	10	11	9
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono A	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono B	-	-	36 221
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono C	-	-	29 900
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono D	-	-	3 060
Pagos por amortización previamente impagada Bono A	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono B	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono C	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono D	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono A	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono B	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono C	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono D	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	-	-	-

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL  
10 DE DICIEMBRE DE 2021**  
(Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2020					
	Real					
	<u>28/01/2020</u>	<u>28/02/2020</u>	<u>30/03/2020</u>	<u>28/04/2020</u>	<u>28/05/2020</u>	<u>29/06/2020</u>
<u>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</u>						
Pagos por amortización ordinaria Bono A	14.802	14.138	13.978	12.705	12.016	12.673
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	252	240	238	216	204	215
Pagos por intereses ordinarios Bono A	12	11	7	10	12	7
Pagos por intereses ordinarios Bono B	85	91	91	85	88	94
Pagos por intereses ordinarios Bono C	72	77	77	72	75	80
Pagos por intereses ordinarios Bono D	15	15	14	12	12	12
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	18	18	20	13	9	14

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2020					
	Real					
	<u>28/07/2020</u>	<u>28/08/2020</u>	<u>28/09/2020</u>	<u>28/10/2020</u>	<u>30/11/2020</u>	<u>28/12/2020</u>
<u>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</u>						
Pagos por amortización ordinaria Bono A	11.083	11.145	10.785	10.045	9.899	9.369
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	107	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono A	2	1	1	1	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono B	85	91	91	88	97	84
Pagos por intereses ordinarios Bono C	72	77	77	75	82	71
Pagos por intereses ordinarios Bono D	10	11	11	10	11	8
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	15	15	13	11	11	6

Al 10 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presentaba impagados en ninguna de las diferentes series de Bonos en circulación.

Al 10 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.

PSA Financial Services Spain, E.F.C., como titular de la totalidad de los Bonos emitidos por el Fondo y Proveedor del Préstamo Subordinado y del Préstamo para Gastos Iniciales, comunicó con el 12 de agosto de 2021 a la Sociedad Gestora su intención de ejercer su derecho de adquisición preferente frente a terceros de los derechos de crédito remanentes en el Fondo, en las condiciones establecidas por la Sociedad Gestora en el momento de la liquidación. Sobre la amortización anticipada de todos los bonos, PSA Financial Services Spain, E.F.C., ha acordado con la Sociedad Gestora del Fondo proceder a la cancelación total de los bonos indicados, percibiendo un importe de efectivo menor al valor nominal de los valores en el caso de la Serie B y de la Serie C, el cual ha sido compensado con el importe que el Fondo tendría derecho a percibir por la venta de los derechos de crédito.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 y el ejercicio 2020 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo es el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo al 31 de diciembre de 2019	3 812	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	13 756	-
Dotación provisión por margen de intermediación	(2 020)	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(13 756)	-
Otros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	1 792	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	4 184	-
Dotación provisión por margen de intermediación	(1 550)	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(4 184)	-
Otros movimientos por liquidación del Fondo	(242)	-	-
Saldo al 10 de diciembre de 2021	-	-	-

#### 10. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA

Como consecuencia de la liquidación anticipada del Fondo, durante el 2021, se han cancelado anticipadamente los instrumentos financieros derivados que tenía contratados el Fondo, no presentando importe registrados por este concepto al 10 de diciembre de 2021.

Los instrumentos financieros derivados que tiene contratado el Fondo al 10 de diciembre de 2021 se consideran operaciones de cobertura de flujos de efectivo.

La Sociedad Gestora, en representación del Fondo, suscribió un Contrato de Permuta sobre intereses de los Bonos de la Clase A con la Contrapartida de Permuta de los Bonos de la Clase A. El Contrato de Permuta mitigará el riesgo de tipo de interés variable de la Clase A de Bonos. La Contrapartida de Permuta ha sido designada por la Sociedad Gestora, actuando en representación del Fondo habiendo recaído dicha designación en ABN AMRO BANK N.V.

En virtud del Contrato de Permuta de Tipos de Interés de los Bonos de la Clase A, la Contrapartida del Swap pagará al Fondo en cada Fecha de Pago una cantidad calculada con referencia al Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Clase A y recibirá del Fondo en cada Fecha de Pago una cantidad calculada con referencia a un tipo fijo de 0,20%.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

Cuando el pago neto deba ser realizado por el Fondo, el mismo realizará el Pago correspondiente a la Contrapartida de Swap en cada Fecha de Pago de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de Intereses.

Los pagos a efectuar por la Contrapartida del Swap al Fondo bajo el contrato de Swap se harán en la Cuenta de Intereses del Fondo abierta en el Banco de Cuentas en la Fecha de Pago.

El Fondo realiza el desglose del valor razonable de los derivados entre corriente y no corriente, en base al cálculo de la proporción que representan los doce meses siguientes a la fecha de valoración respecto de la vida estimada del Fondo, siendo al 10 de diciembre de 2021 el valor razonable negativo a corto plazo de 0 miles de euros (2020: 13 miles de euros negativos), el valor razonable negativo a largo plazo de 0 miles de euros (2020: 0 miles de euros negativos) y el valor razonable positivo a largo plazo de 0 miles de euros (2020: 0 miles de euros positivos).

Al 10 de diciembre de 2021, el Fondo tiene registrado en la cuenta “Ajustes repercutidos en balance de Ingresos y Gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del balance un importe deudor de 0 miles de euros (2020: 15 miles de euros de importe acreedor).

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021, el resultado neto negativo derivado de los instrumentos de cobertura asciende a 22 miles de euros (2020: 163 miles de euros de resultado neto negativo).

#### **11. SITUACIÓN FISCAL**

El resultado económico del período es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

De acuerdo con la normativa vigente, no existe obligación de practicar retención sobre las rentas obtenidas por los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades procedentes de activos financieros, siempre que cumplan los requisitos siguientes:

1. Que estén representados mediante anotaciones en cuenta.
2. Que se negocien en un mercado secundario oficial de valores español.

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El Fondo tiene abierto a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde la fecha de su constitución. En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **MEMORIA ANUAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

De conformidad con la normativa fiscal aplicable, en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, son de aplicación a éstos los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia de los clientes.

#### **12. OTRA INFORMACIÓN**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, no tiene activos, ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 10 de diciembre de 2021 y 2020, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estos financieros intermedios, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de los estados financieros intermedios del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 han sido 5 miles de euros (2020: 4 miles de euros), no habiendo prestado el auditor servicios al Fondo distintos al de auditoría de cuentas.

Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

Al 10 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de junio de 2021 y el ejercicio 2020, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 10 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, como los pagos realizados a dichos proveedores durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021 y el ejercicio 2020, cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

#### **13. HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en los estados financieros intermedios.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### ANEXO I - BALANCE INMEDIATAMENTE ANTERIOR A LA FECHA EN LA QUE SE DECIDIÓ LA LIQUIDACIÓN DEL FONDO

(Expresados en miles de euros)

El balance inmediatamente anterior a la fecha en la que se decidió la liquidación del Fondo es como sigue:

<b>ACTIVO</b>	<b>2021</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>-</b>
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	<b>-</b>
<b>II. Activos por impuestos diferido</b>	<b>-</b>
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	<b>-</b>
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>73 016</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>-</b>
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	<b>61 556</b>
Activos titulizados	<b>61 547</b>
Préstamos automoción	60 833
Intereses y gastos devengados no vencidos	373
Intereses vencidos e impagados	17
Activos dudosos - Principal	3 426
Activos dudosos - Intereses	56
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(3 158)
Otros activos financieros	9
Derivados	-
Derivados de cobertura	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>11 460</b>
Tesorería	11 460
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>73 016</b>

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### ANEXO I - BALANCE INMEDIATAMENTE ANTERIOR A LA FECHA EN LA QUE SE DECIDIÓ LA LIQUIDACIÓN DEL FONDO

(Expresados en miles de euros)

PASIVO	2021
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1 118</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	1 118
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	-
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>71 913</b>
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	-
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	-
Provisión por margen de intermediación	-
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	<b>71 649</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	69 186
Series no subordinadas	-
Series subordinadas	69 181
Intereses y gastos devengados no vencidos	5
Deudas con entidades de crédito	2 440
Préstamo subordinado	2 431
Otras deudas con entidades de crédito	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	9
Intereses vencidos e impagados	.
Derivados	<b>13</b>
Derivados de cobertura	13
Otros pasivos financieros	10
Acreedores y otras cuentas a pagar	10
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	<b>264</b>
Comisiones	1
Comisión sociedad gestora	-
Comisión administrador	1
Comisión agente financiero/pagos	-
Otros	263
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>(15)</b>
<b>IX. Cobertura de flujos de efectivo</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>73 016</b>

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### ANEXO II - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DEL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE LA FECHA INMEDIATAMENTE ANTERIOR A LA FECHA EN LA QUE SE DECIDIÓ LA LIQUIDACIÓN DEL FONDO Y LA FECHA DE EXTINCIÓN

(Expresados en miles de euros)

El estado de flujos de efectivo del período comprendido entre la fecha inmediatamente anterior a la fecha en la que se decidió la liquidación del Fondo y la fecha de extinción es el siguiente:

	<u>2021</u>
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(449)</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>(141)</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	-
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(141)
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	<b>(308)</b>
Comisión sociedad gestora	(8)
Comisión administrador	(26)
Comisión agente financiero/pagos	(1)
Comisión variable	(273)
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>-</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>	<b>(11 011)</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>-</b>
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>-</b>
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	<b>(8 266)</b>
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	-
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(8 266)
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>(2 745)</b>
Pagos por amortización deudas con entidades de créditos	-
Otros cobros y pagos	(2 745)
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(11 460)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	11 460
Efectivo o equivalentes al final del periodo	-

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2021 Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, Fondo de Titulización, fue constituido por Titulización de Activos SGFT, S.A. y por el Cedente, el 3 de octubre de 2016. El fondo tiene carácter de abierto por el activo y cerrado por el pasivo. Durante el periodo de Renovación, el Fondo recomprará activos a medida que vayan amortizándose los activos adquiridos. La adquisición de los Activos Iniciales se produjo en Fecha de Constitución y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjo el 6 de octubre de 2016.

Actúa como Agente de Pagos Banco Santander y como Banco de Cuentas y Back-up Servicer Facilitator Santander Consumer. PSA Financial Services Spain E.F.C., S.A. actúa como Cedente de los derechos de crédito, otorgante del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y entidad depositante de la Reserva de Commingling. ABN AMRO BANK N.V. actúa como contrapartida del swap.

El Fondo emitió dos clases de bonos por un importe de 726.200.000,00 euros.

Bonos de la clase A calificada por Fitch con AA+ (sf) y por DBRS con AAA (sf) por importe de 637.200.000 euros.

Bonos de la clase B calificada por Fitch con A- (sf) y calificada por DBRS con A (high) (sf) por importe de 52.900.000 euros.

Bonos de la clase C sin calificación y por importe de 29.900.000 euros.

Bonos de la clase D sin calificación y por importe de 6.200.000 euros.

Los bonos están respaldados por una cartera de derechos de crédito derivados de préstamos que Banque PSA Finance, Sucursal en España y PSA Financial ha concedido a personas físicas o jurídicas, con la finalidad de financiar la adquisición de un vehículo.

El Fondo cuenta con una serie de mejoras de crédito como son, un Fondo de Reserva por importe inicial de 6.200.000 euros y una Reserva de Commingling por importe inicial de 25.200.000 euros.

Las Fechas de Pago del Fondo son mensuales los días 28 de cada mes natural de cada año, o, si no fuera día hábil, el día hábil inmediatamente posterior, siendo la primera fecha de pago el día 28 de diciembre de 2016.

Durante el Periodo de Renovación que abarca desde el 28 de diciembre de 2016 hasta la fecha de compra correspondiente al mes de marzo de 2018 inclusive, las Fechas de Compra serán el 28 de cada mes. Las Fechas de Cobros serán el tercer día hábil inmediatamente anterior a cada Fecha de Pago.

El 12 de agosto de 2021, en virtud de la Estipulación 5.1 de la Escritura de Constitución, PSA Financial Services Spain confirmó a la Sociedad Gestora su voluntad de ejercitar el derecho de tanteo.

La Sociedad Gestora ha ejercido la facultad de iniciar el proceso de Liquidación Anticipada del Fondo, comunicándolo el pasado 16 de agosto de 2021, la Sociedad Gestora comunicó a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, como otra información relevante 11322, el inicio del proceso de Liquidación del Fondo en la siguiente Fecha de Pago, esto es, el 28 de septiembre de 2021.

Que, con fecha 24 de septiembre de 2021, la Sociedad Gestora y PSA Financial Services Spain, otorgaron el correspondiente contrato de compraventa de los Derechos de Crédito que quedaban vigentes en el Fondo. En la misma fecha, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y ABN AMRO Bank, N.V. (“ABN AMRO Bank”), otorgaron el correspondiente documento de cancelación del Contrato de Swap de ABN AMRO Bank, con efectividad el 28 de septiembre de 2021. También se firmaron los contratos de cancelación del Contrato de Agencia de Pagos, del Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales, del Contrato de Reinversión y del Contrato de Préstamo Subordinado, con efectividad el 28 de septiembre de 2021, quedando todos los contratos firmados por el Fondo cancelados.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2021 Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

Que, el 28 de septiembre de 2021 (en adelante, la “Fecha de Amortización Anticipada”), coincidiendo con una Fecha de Pago, se procedió a amortizar anticipadamente los Bonos de la Clase B, Clase C y Clase D, titularidad PSA Financial Services Spain, mediante el pago del importe pendiente de amortización de los mismos, más los intereses devengados y no pagados desde la última Fecha de Pago (30 de agosto de 2021) hasta la Fecha de Amortización Anticipada, si bien, parte de la amortización de los Bonos correspondientes con las clases B y C (todos ellos titularidad de PSA FINANCIAL SERVICES SPAIN), se realizó libre de pago por compensación contra el precio de compraventa de los Derechos de Crédito por parte de dicha entidad junto con el importe remanente de aplicación que el fondo ingresó a PSA Financial Services Spain. En la misma fecha, se procedió a cancelar todas las demás obligaciones de pago con cargo al Fondo, establecidas en la Estipulación 17.2 de la Escritura de Constitución.

Que, tras el pago de la totalidad de las obligaciones referidas anteriormente, no existían activos ni pasivos remanentes en el Fondo a excepción de la provisión dotada.

El Fondo se extinguió definitivamente el 10 de diciembre de 2020.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración y de crédito 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.

- 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.

#### **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 el folleto del Fondo.

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento a 10 de diciembre de 2021 no existían activos financieros como consecuencia de la liquidación del Fondo (véase Nota 1).

#### **Riesgo de concentración**

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Bonos de Titulización del Fondo.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2021 Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 10 de diciembre de 2021 no existían activos financieros como consecuencia de la liquidación del Fondo (véase Nota 1).

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de los créditos cedidos al Fondo, en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tienen impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación actual de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los activos titulizados dudosos y, en su caso, de los activos adjudicados, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos.

Los acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio aparecen contenidos en la nota de hechos posteriores de la memoria.

Puede obtenerse información más completa y actualizada sobre el Fondo en las páginas de Titulización de Activos SGFT en Internet: <http://www.tda-sgft.com>.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2021 Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021

#### AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN

#### INFORMACION SOBRE EL FONDO a 10 de diciembre de 2021

##### I. CARTERA DE PRÉSTAMOS TITULIZADOS

1. Saldo Nominal pendiente de Vencimiento:	0
2. Saldo Nominal pendiente de Cobro:	0
3. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo:	1.076.014.000
4. Vida residual (meses):	0
5. Tasa de amortización anticipada (Epígrafe final VIII)	
6. Porcentaje de impagado no fallido entre 3 y 5 meses:	0,00%
7. Porcentaje de fallidos :	0,00%
8. Saldo de fallidos	0
9. Tipo medio cartera:	0,00%
10. Nivel de Impagado:	0,00%

##### II. BONOS

1. Saldo vivo de Bonos por Serie:	TOTAL	UNITARIO
a) Bono A	0	0
b) Bono B	0	0
c) Bono C	0	0
d) Bono D	0	0
2. Porcentaje pendiente de vencimiento por Serie:		
a) Bono A		0,00%
b) Bono B		0,00%
c) Bono C		0,00%
d) Bono D		0,00%
3. Saldo vencido pendiente de amortizar (en euros):		0,00
4. Intereses devengados no pagados:		0
5. Intereses impagados:		0,00
6. Tipo fijo de los Bonos		
a) Bono A		0,000%
b) Bono B		0,000%
c) Bono C		0,000%
d) Bono D		0,000%
7. Pagos del periodo		

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO DE 2021 Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

	<u>Amortización de principal</u>	<u>Intereses</u>
a) Bono A	41.156.000	0
b) Bono B	52.900.000	750.000
c) Bono C	29.900.000	683.000
d) Bono D	3.060.000	93.000

**III. LIQUIDEZ**

1. Saldo de la cuenta de General:	0
2. Saldo de la cuenta de Intereses:	0
3. Saldo de la cuenta de Reserva:	0
4. Saldo de la cuenta de Principales:	0
5. Saldo de la cuenta de Reserva de Commingling:	0
6. Saldo de la cuenta de Swap Collateral:	0

**IV. IMPORTE PENDIENTE DE REEMBOLSO DE PRÉSTAMOS**

Importe pendiente de reembolso de préstamos:	
1. Préstamo Gastos Iniciales A :	0

**V. COMISIÓN DE GESTIÓN**

1. Gastos producidos 2021	79.000
2. Variación 2021	-24,73%

**VI. VARIACIONES O ACCIONES REALIZADAS POR LAS AGENCIAS DE CALIFICACIÓN**

1. BONOS:

Serie	Denominación	Agencia de calificación crediticia	Situación actual	Situación inicial
ES0305194005	Bono A	DBRS	N/A	AAA
ES0305194005	Bono A	FCH	N/A	AA+
ES0305194013	Bono B	DBRS	N/A	A (high)
ES0305194013	Bono B	FCH	N/A	A-

**VII. RELACIÓN CARTERA-BONOS**

**A) CARTERA**

Saldo Nominal Pendiente de Cobro No Fallido\*:

0

Saldo Nominal Pendiente de Cobro Fallido\*:

0

**B) BONOS**

Clase A

0

Clase B

0

Clase C

0

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (EXTINGUIDO)**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE  
EL 1 DE ENERO DE 2021 Y EL 10 DE DICIEMBRE DE 2021**

	Clase D	0
<b>TOTAL:</b>	0	<b>TOTAL:</b> 0

\* Fallido: Según criterio tal y como informa el Folleto.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN POR  
LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD  
GESTORA

---

D. Jorge Rodrigo Mario Rangel de Alba Brunel  
Presidente

---

D. Salvador Arroyo Rodríguez  
Vicepresidente Primero

---

D. Ramón Pérez Hernández

---

D. Roberto Pérez Estrada

---

D. Juan Díez-Canedo Ruiz

---

D. Aurelio Fernández Fernández-Pacheco

---

D. Mario Alberto Maciel Castro

---

D<sup>a</sup> Elena Sánchez Alvarez

Diligencia que levanta el Secretario Consejero, D. Roberto Pérez Estrada, para hacer constar que tras la aprobación de los estados financieros intermedios y el informe de gestión de AUTO ABS SPANISH LOANS 2016, FONDO DE TITULIZACIÓN (FONDO EN LIQUIDACIÓN) correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 10 de diciembre de 2021, por los miembros del Consejo de Administración de Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T., en la sesión de 24 de marzo de 2022, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento.

24 de marzo de 2022

---

D. Roberto Pérez Estrada  
Secretario Consejero