

**Auto ABS Spanish Loans 2018-1,  
Fondo de Titulización**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021  
Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de Auto ABS Spanish Loans 2018-1, Fondo de Titulización por encargo de los administradores de Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la Sociedad gestora):

### Informe sobre las cuentas anuales

---

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Auto ABS Spanish Loans 2018-1, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 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 ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

#### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

#### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
----------------------------------	---

**Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo**

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 las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de emisión).

De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 1.c), 6 y 7:

- En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva, como uno de los mecanismos de mejora crediticia, ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo, tal y como se explica en las notas 1.c) y 7 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente para el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en las nota 1.c) y 6 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en la nota 1.c) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.

Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como una cuestión clave de la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondo de Titulización, S.A. como Sociedad gestora del mismo.

*Fondo de Reserva*

En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:

- Hemos obtenido confirmación del saldo del Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos a 31 de diciembre de 2021.
- Hemos cotejado la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad gestora, así como con la información reportada en el Estado S.05.3, a 31 de diciembre de 2021.

*Prelación de cobros y pagos*

Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:

- Hemos verificado la totalidad de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa mediante circularización al Cedente a 31 de diciembre de 2021.

Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.

---

**Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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 las cuentas anuales**

---

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

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora 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 las cuentas anuales**

---

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores 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 las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

También proporcionamos a los administradores de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con los mismos para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### Informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora de fecha 28 de marzo de 2022.

### Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 25 de noviembre de 2021, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

### Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Germán Rodríguez Pólit (23361)

12 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 01/22/05706

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 2018-1,  
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Cuentas anuales e Informe de gestión  
correspondientes al 31 de diciembre de 2021

## ÍNDICE

- Cuentas anuales
  - Balance
  - Cuenta de pérdidas y ganancias
  - Estado de flujos de efectivo
  - Estado de ingresos y gastos reconocidos
  - Memoria
  - Anexo I
- Informe de gestión
- Formulación de cuentas anuales e informe de gestión



**AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**

(Expresado en miles de euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>110 498</b>	<b>242 648</b>
<b>Activos financieros a largo plazo</b>	<b>6</b>	<b>110 498</b>	<b>242 648</b>
Activos titulizados		110 498	242 648
Préstamos automoción		110 405	242 504
Activos dudosos – principal		124	192
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(31)	(48)
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>130 320</b>	<b>203 554</b>
<b>Activos financieros a corto plazo</b>	<b>6</b>	<b>112 248</b>	<b>177 515</b>
Activos titulizados		111 218	176 046
Préstamos automoción		109 543	173 294
Intereses y gastos devengados no vencidos		1 244	2 379
Intereses vencidos e impagados		32	43
Activos dudosos - principal		2 129	1 440
Activos dudosos - intereses		41	30
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(1 771)	(1 140)
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros	<b>6</b>	1 030	1 469
Deudores y otras cuentas a cobrar		1 030	1 469
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>7</b>	<b>18 072</b>	<b>26 039</b>
Tesorería		18 072	26 039
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>240 818</b>	<b>446 202</b>

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**  
(Expresado en miles de euros)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>129 150</b>	<b>271 964</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>9</b>	<b>3 095</b>	<b>5 565</b>
Provisión por margen de intermediación		3 095	5 565
<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>126 055</b>	<b>266 399</b>
Obligaciones y otros valores negociables		122 038	260 576
Series no subordinadas		74 038	212 576
Series subordinadas		48 000	48 000
Deudas con entidades de crédito	<b>8</b>	3 973	5 270
Préstamo subordinado		3 973	5 270
Derivados	<b>8</b>	44	553
Derivados de cobertura		44	553
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>112 160</b>	<b>176 019</b>
<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>112 146</b>	<b>175 997</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		111 679	174 743
Series no subordinadas		111 671	174 735
Intereses y gastos devengados no vencidos	<b>8</b>	8	8
Deudas con entidades de crédito		11	11
Intereses y gastos devengados no vencidos		11	11
Derivados	<b>8 y 10</b>	456	1 243
Derivados de cobertura		456	1 243
Otros pasivos financieros		-	-
Otros		-	-
<b>Ajustes por periodificaciones</b>	<b>9</b>	<b>14</b>	<b>22</b>
Comisiones		9	17
Comisión sociedad gestora		-	-
Comisión administrador		9	17
Otros		5	5
<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>10</b>	<b>(492)</b>	<b>(1 781)</b>
Cobertura de Flujos de Efectivo		(492)	(1 781)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>240 818</b>	<b>446 202</b>

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**

(Expresada en miles de euros)

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>25 675</b>	<b>43 943</b>
Activos titulizados	<b>6</b>	25 675	43 943
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>		<b>(1 034)</b>	<b>(1 058)</b>
Obligaciones y otros valores negociables	<b>8</b>	(973)	(994)
Deudas con entidades de crédito	<b>8</b>	(61)	(64)
<b>Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	<b>10</b>	<b>(1 386)</b>	<b>(2 441)</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>23 255</b>	<b>40 444</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>			
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(25 111)</b>	<b>(41 819)</b>
Servicios exteriores		(61)	(73)
Servicios de profesionales independientes		(61)	(73)
Otros gastos de gestión corriente		(25 050)	(41 746)
Comisión sociedad gestora		(102)	(102)
Comisión administrador		(1 622)	(2 726)
Comisión agente financiero/pagos		(15)	(15)
Comisión variable	<b>9</b>	(23 305)	(38 898)
Otros gastos		(6)	(5)
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	<b>6</b>	<b>(614)</b>	<b>(777)</b>
Deterioro neto de derechos de crédito		(614)	(777)
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>	<b>9</b>	<b>2 470</b>	<b>2 152</b>
Dotación provisión por margen de intermediación		2 470	2 152
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACION**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**

(Expresado en miles de euros)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(672)</b>	<b>(230)</b>
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	24 380	41 502
Intereses cobrados de los activos titulizados	26 808	45 004
Intereses pagados por obligaciones y otros valores emitidos	(973)	(989)
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	(1 394)	(2 433)
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	(61)	(64)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	(16)
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(25 052)	(41 732)
Comisión sociedad gestora	(102)	(102)
Comisión administrador	(1 630)	(2 717)
Comisión agente financiero/pagos	(15)	(15)
Comisión variable	(23 305)	(38 898)
Otras comisiones	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>(7 295)</b>	<b>(2 177)</b>
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	(62 667)
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	(5 932)	60 568
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	164 856	212 199
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	28 935	31 225
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	1 878	1 834
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(201 601)	(184 690)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(1 363)	(78)
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	(1 297)	-
Pagos a Administraciones públicas	-	-
Otros cobros y pagos	(66)	(78)
<b>INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(7 967)</b>	<b>(2 407)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	26 039	28 446
Efectivo o equivalentes al final del periodo	18 072	26 039

**AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**

(Expresado en miles de euros)

	<u>31/12/2021</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	(97)	(944)
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	(97)	(944)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1 386	2 441
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(1 289)	(1 497)
<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 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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

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

Auto ABS Spanish Loans 2018-1, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 17 de septiembre de 2018, con sujeción a lo previsto en la Ley 5/2015, la Ley del Mercado de Valores, 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 13 de septiembre de 2018. 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 620.000 miles de euros (Nota 8). La adquisición de los activos se produjo el 17 de septiembre de 2018 y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjo el 20 de septiembre de 2018.

La sociedad gestora del Fondo es Titulización de Activos, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización – véase Nota 1.d.

Para la constitución del Fondo, PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A. (en adelante, el Cedente o PSA Financial) 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 y renovable por el activo, y es cerrado con respecto a su pasivo.

En relación con el 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 2018 y
- (ii) la Fecha de Compra correspondiente al mes de marzo de 2020, ambas incluidas

##### **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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### 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) 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) 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.
- 2) Los Fondos previstos para satisfacer los conceptos previstos en el Orden de Prelación de Principal estarán compuestos por:
  - (i) 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
  - (ii) 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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### 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) Retención de la cantidad necesaria para mantener el Fondo de Reserva dotado hasta el Importe Requerido de Fondo de Reserva.
- (6) Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase B.
- (7) Dotación de la Cuenta de Principales por el importe que fuese necesario para reducir el Déficit de Principales de las Clases B a cero.
- (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 y exigibles en virtud del Préstamo Subordinado para el Fondo de Reserva.
- (10) Pago del principal devengado y exigible en virtud del Contrato del Préstamo para el Fondo de Reserva.
- (11) Pago de los intereses devengados y exigibles en virtud del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales
- (12) Pago del principal devengado y exigible en virtud del Contrato del Préstamo para Gastos Iniciales.
- (13) Cualquier Margen de Intermediación Financiera (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 12 anteriores).



## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### 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) Dotación de la Reserva de Adquisición.
- 3) Amortización, de los Bonos de la Clase A.
- 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.

#### 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 (vi) 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.
  - (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.

La Sociedad Gestora percibe por su gestión una comisión cuyo desglose y criterios de determinación se presentan en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo I de la memoria.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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 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 con el Banco Santander S.A. 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.
- (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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### **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 LAS CUENTAS ANUALES**

#### **a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales 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, de la que forman parte los estados financieros S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I. Las cuentas anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha formulado y aprobado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2021.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes cuentas anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

#### **b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las cuentas anuales**

En la preparación de las cuentas anuales 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 las presentes cuentas anuales.

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. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en las cuentas anuales de ese período y de periodos sucesivos.

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales 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);

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

En relación con los acontecimientos derivados de la crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, encontrándonos en un contexto económico de alta incertidumbre. La variación de la tasa de activos dudosos con respecto al año anterior ha sido la siguiente:

	Tasa de activos dudosos		Variación
	31/12/2021	31/12/2020	
Préstamos de automoción	1,01%	0,39%	159%

#### 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 las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 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 ejercicio 2021 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2020.

#### d) Agrupación de partidas

En la confección de estas cuentas anuales 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.

#### e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas cuentas anuales 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 las cuentas anuales son los siguientes:

#### a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene como propósito determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

#### 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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### 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. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en el folleto del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Anexo al informe de gestión.

#### 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.

#### 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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### 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.

#### 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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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.

#### 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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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 período, 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:

- 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.



## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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.

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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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:

- 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.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

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.

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 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 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 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 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 Entidad ha calculado el deterioro de los ejercicios 2021 y 2020 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 ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales 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 reprecia activos y pasivos, así como las distintas fechas de repreciaación.

##### **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.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

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 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 2021 y 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.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2021 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

#### 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.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al 31 de diciembre 2021 y 2020:

	Miles de euros	
	2021	2020
Activos titulizados	221 716	418 694
Otros activos financieros – Deudores y otras cuentas a cobrar	1 030	1 469
<b>Total Riesgo</b>	<b>222 746</b>	<b>420 163</b>

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

#### 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2021		
	No corriente	Corriente	Total
Activos titulizados			
Préstamos automoción	110 405	109 543	219 948
Activos dudosos - principal	124	2 129	2 253
Activos dudosos - intereses	-	41	41
Correcciones de valor por deterioro de activos	(31)	(1 771)	(1 802)
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	1 244	1 244
Intereses vencidos e impagados	-	32	32
	<u>110 498</u>	<u>111 218</u>	<u>221 716</u>
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	1 030	1 030
	<u>-</u>	<u>1 030</u>	<u>1 030</u>
	Miles de euros		
	2020		
	No corriente	Corriente	Total
Activos titulizados			
Préstamos automoción	242 504	173 294	415 798
Activos dudosos - principal	192	1 440	1 632
Activos dudosos - intereses	-	30	30
Correcciones de valor por deterioro de activos	(48)	(1 140)	(1 188)
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	2 379	2 379
Intereses vencidos e impagados	-	43	43
	<u>242 648</u>	<u>176 046</u>	<u>418 694</u>
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	1 469	1 469
	<u>-</u>	<u>1 469</u>	<u>1 469</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.

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 620.000 miles de euros.

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

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

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 ha constituido el Fondo de Reserva (Nota 7).

El movimiento de los derechos de crédito durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	2021			
	Saldo inicial	Adiciones	Amortizaciones	Saldo final
Activos titulizados				
Préstamos automoción	415 798	-	(195 850)	219 948
Activos dudosos - principal	1 632	621	-	2 253
Activos dudosos - intereses	30	11	-	41
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(1 188)	(614)	-	(1 802)
Intereses y gastos devengados no vencidos	2 379	25 650	(26 785)	1 244
Intereses vencidos e impagados	43	-	(11)	32
	<b>418 694</b>	<b>25 668</b>	<b>(222 646)</b>	<b>221 716</b>

  

	Miles de euros			
	2020			
	Saldo inicial	Adiciones	Amortizaciones	Saldo final
Activos titulizados				
Préstamos automoción	599 496	62 667	(246 365)	415 798
Activos dudosos - principal	692	940	-	1 632
Activos dudosos - intereses	13	17	-	30
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(411)	(777)	-	(1 188)
Intereses y gastos devengados no vencidos	3 459	43 914	(44 994)	2 379
Intereses vencidos e impagados	40	3	-	43
	<b>603 289</b>	<b>106 764</b>	<b>(291 359)</b>	<b>418 694</b>

Durante el ejercicio 2021 y 2020, no se han clasificado activos titulizados como fallidos.

Al 31 de diciembre de 2021 la tasa de amortización anticipada del conjunto de activos financieros fue del 11,44% (2020: 8,05%).

Al 31 de diciembre de 2021, el tipo de interés medio de la cartera de activos titulizados ascendía al 8,37% (2020: 8,44%), encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un tipo de interés máximo del 12,80% (2020: 12,80%) y un tipo de interés mínimo del 2,40% (2020: 2,40%).

Durante el ejercicio 2021, se han devengado intereses de activos titulizados por importe de 25.675 miles de euros (2020: 43.943 miles de euros), de los que 1.244 miles de euros (2020: 2.379 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento y 32 miles de euros (2020: 43 miles de euros) se encuentran vencidos e impagados, estando registrados en el epígrafe "Activos titulizados" del activo del balance al 31 de diciembre.



## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

El movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Saldo inicial	(1 188)	(411)
Dotaciones	(614)	(777)
Recuperaciones	-	-
Otros	-	-
Saldo final	(1 802)	(1 188)

Al 31 de diciembre de 2021 la pérdida imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 614 miles de euros (2020: 777 miles de euros de pérdida) registrada en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”, que se compone de:

	Miles de euros	
	2021	2020
Deterioro activos titulizados	(614)	(777)
Reversión del deterioro	-	-
Beneficio (pérdida) neta procedente de activos fallidos	-	-
Deterioro neto activos titulizados	(614)	(777)

La “Recuperación de intereses no reconocidos” en el ejercicio 2021 ha ascendido a 12 miles de euros (2020: 10 miles de euros).

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

El desglose por vencimientos de los “Activos titulizados”, al 31 de diciembre de 2021 y 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:

	Miles de euros							
	2021					2027 a 2031	Resto	Total
2022	2023	2024	2025	2026				
Activos titulizados	111 672	63 175	30 823	11 312	4 052	1 100	67	222 201
	<b>111 672</b>	<b>63 175</b>	<b>30 823</b>	<b>11 312</b>	<b>4 052</b>	<b>1 100</b>	<b>67</b>	<b>222 201</b>

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros							
	2020					2026 a	Resto	Total
2021	2022	2023	2024	2025	2030			
Activos titulizados	174 734	120 455	69 731	34 128	12 558	5 687	137	417 430
	<b>174 734</b>	<b>120 455</b>	<b>69 731</b>	<b>34 128</b>	<b>12 558</b>	<b>5 687</b>	<b>137</b>	<b>417 430</b>

El Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19 y el Real Decreto-ley 11/2020, de 31 de marzo, por el que se adoptan medidas urgentes complementarias en el ámbito social y económico para hacer frente al COVID-19, establecen una serie de medidas dirigidas a asegurar la protección de los deudores en situación de vulnerabilidad, estableciéndose una moratoria en el pago de las hipotecas de vivienda habitual. Adicionalmente, el Real Decreto-ley 11/2020, de 31 de marzo, amplió su ámbito de aplicación de forma que se beneficiaran de esta medida tanto los contratos de préstamo cuya garantía fueran inmuebles afectos a la actividad económica, como aquellos que tuvieran en garantía viviendas destinadas al alquiler y en los que el deudor hubiera dejado de percibir la renta por la situación económica, como los contratos de préstamo y crédito sin garantía hipotecaria. Adicionalmente, se establecieron otras moratorias en ámbitos sectoriales complementarias para el aplazamiento de pagos. Con posterioridad el Real Decreto-ley 3/2021, de 2 de febrero, estableció la posibilidad de que las personas beneficiarias de cualesquiera moratorias, tanto legales como acogidas a un acuerdo sectorial, disfruten de las mismas por una duración máxima acumulada de nueve meses, incluidos aquéllos que inicialmente hubieran solicitado una moratoria por un plazo inferior a éste. En aplicación de estos Reales Decretos, existen determinados Activos Titulizados del Fondo que se han acogido a las mencionadas moratorias, difiriéndose los flujos de caja provenientes de dichos Activos Titulizados y, como consecuencia de ello, disminuyendo el volumen de pagos realizados a los pasivos del Fondo con respecto a los que se hubieran realizado en caso de que no se hubieran acogido a las moratorias.

A 31 de diciembre de 2021, el porcentaje del importe de los activos titulizados que se han acogido a las moratorias sobre el total de la cartera representa el 2,10% (2020: 1,76%).

#### 6.2 Deudores y otras cuentas a cobrar

Este apartado recoge, fundamentalmente, los importes de los derechos de crédito vencidos percibidos por el Cedente, que están pendientes de abono al Fondo al cierre del ejercicio. Del saldo registrado en este apartado al 31 de diciembre de 2021 se ha percibido durante el mes de enero de 2022 un importe de 1.019 miles de euros (2021: 1.458 miles de euros).

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

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

El desglose del epígrafe de “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuenta General	14 098	20 769
Cuenta de Principales	-	-
Cuenta de Intereses	1	-
Cuenta de Reserva	3 973	5 270
Cuenta de Swap Collateral	-	-
	<u>18 072</u>	<u>26 039</u>

El saldo total que figura en el balance a 31 de diciembre de 2021 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, 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 es 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) importe efectivo por el desembolso de 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 31 de diciembre de 2021, la Cuenta General asciende a 14.098 miles de euros (2020: 20.769 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. Se aplicará el saldo de esta cuenta, para satisfacer el pago del saldo Nominal Pendiente de los activos titulizados y para satisfacer los conceptos previstos en el Orden de Prelación del Pagos del Principal.

Al 31 de diciembre de 2021, la Cuenta de Principales asciende a 0 miles de euros (2020: 0 miles de euros).

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en 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 31 de diciembre 2021 la Cuenta de Intereses asciende a 1 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, en la que se depositará en la Fecha de Desembolso el importe del Préstamo Subordinado para el Fondo de Reserva.

El Fondo de Reserva estará dotado de las siguientes características:

- (i) Importe: Dotado inicialmente de 5.270 miles de euros, cantidad equivalente a aplicar el 0,85% al Saldo Nominal Pendiente de los Bonos de la Clase A y B 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 y B 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 y B 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) y (3) 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.

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo de Reserva asciende a 3.973 miles de euros (2020: 5.270 miles de euros).

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

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo depósito de garantía)
Saldo inicial	5 270	5 270	26 039
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.01.21	5 270	5 270	25 683
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.02.21	5 270	5 270	22 264
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 29.03.21	5 270	5 270	24 996
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.04.21	5 270	5 270	24 030
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.05.21	5 270	5 270	23 652
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.06.21	5 270	5 270	22 820
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.07.21	5 270	5 270	22 134
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 30.08.21	4 970	4 970	21 259
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.09.21	4 714	4 714	20 357
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.10.21	4 462	4 462	19 777
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 29.11.21	4 220	4 220	19 330
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.12.21	3 973	3 973	18 072
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3 973	3 973	18 072

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo depósito de garantía)
Saldo inicial	5 270	5 270	28 446
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.01.20	5 270	5 270	28 367
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.02.20	5 270	5 270	29 657
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 30.03.20	5 270	5 270	30 099
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.04.20	5 270	5 270	28 729
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.05.20	5 270	5 270	29 640
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 29.06.20	5 270	5 270	30 931
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.07.20	5 270	5 270	28 299
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.08.20	5 270	5 270	28 455
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.09.20	5 270	5 270	27 591
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.10.20	5 270	5 270	27 040
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 30.11.20	5 270	5 270	26 439
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 28.12.20	5 270	5 270	26 053
Saldo al 31 de diciembre de 2020	5 270	5 270	26 039

- 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cuenta de Swap Collateral no mantiene saldo alguno.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

#### 8. PASIVOS FINANCIEROS

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

	Miles de euros		
	2021		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables			
Series no subordinadas	74 038	111 671	185 709
Series subordinadas	48 000	-	48 000
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	8	8
	<b>122 038</b>	<b>111 679</b>	<b>233 717</b>
Deudas con entidades de crédito			
Préstamo subordinado	3 973	-	3 973
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	11	11
	<b>3 973</b>	<b>11</b>	<b>3 984</b>
Derivados			
Derivados de cobertura	44	456	500
	<b>44</b>	<b>456</b>	<b>500</b>
	<b>126 055</b>	<b>112 146</b>	<b>238 201</b>

	Miles de euros		
	2020		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables			
Series no subordinadas	212 576	174 735	387 311
Series subordinadas	48 000	-	48 000
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	8	8
	<b>260 576</b>	<b>174 743</b>	<b>435 319</b>
Deudas con entidades de crédito			
Préstamo subordinado	5 270	-	5 270
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	11	11
	<b>5 270</b>	<b>11</b>	<b>5 281</b>
Derivados			
Derivados de cobertura	553	1 243	1 796
	<b>553</b>	<b>1 243</b>	<b>1 796</b>
	<b>266 399</b>	<b>175 997</b>	<b>442 396</b>

La vida residual de las obligaciones y otros valores negociables emitidos por el Fondo, por intervalos, a 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro E) del Anexo de la memoria. 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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### **8.1 Obligaciones y otros valores negociables**

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió el 17 de septiembre de 2018 a la emisión de Bonos de Titulización por un importe inicial de 620.000 miles de euros compuestos por dos clases:

- Bonos de la Clase A de interés variable respaldados por los Activos titulizados, con un valor nominal total de 572.000 miles euros, integrada por una sola serie de 5.720 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 48.000 miles euros, integrada por una sola serie de 480 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 4.9.2 del Folleto.

La primera amortización parcial de los Bonos de la Clase A tendrá lugar en la primera Fecha de Pago dentro del Período de Amortización, es decir, la Fecha de Pago correspondiente al 28 de abril de 2020 (o aquella Fecha de Pago anterior en que se interrumpa el Período de Renovación, tendrá lugar la Amortización anticipada de los Bonos o proceda amortizar parcialmente los Bonos de la Clase A).

Durante 2021 se han producido amortizaciones por importe de 201.602 miles de euros, mientras que, durante 2020, se ha producido 184.689 miles de euros de amortización de los Bonos de la Clase A.

#### 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 4.9.2 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.

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se ha producido amortización de los Bonos de la Clase B.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

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	387 311	48 000
Amortización	(201 602)	-
Otros	-	-
Saldo final	185 709	48 000

  

	Miles de euros	
	2020	
	Serie no subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	572 000	48 000
Amortización	(184 689)	-
Otros	-	-
Saldo final	387 311	48 000

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 0,45%. Los Bonos de la Clase B devengan intereses en base a un tipo fijo equivalente a un 2% respectivamente.

Los intereses devengados durante el 2021 ascienden a un importe de 973 miles de euros (2020: 994 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 vencimiento al 31 de diciembre de 2021, 8 miles de euros (2020: 8 miles de euros).

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

	2021	2020
Clase A	0,00%	0,00%
Clase B	2,00%	2,00%



## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

En las fechas de fijación en que el tipo de referencia fijado ha sido inferior al margen de los Bonos de la Serie A, la Sociedad Gestora ha estado fijando en el 0,000% 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.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la calificación crediticia (rating) se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro D).

#### 8.2 Deudas con entidades de crédito

##### Préstamo subordinado

En la Fecha de Constitución del Fondo PSA Financiamiento otorgó al Fondo un Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva por un importe total de 5.270 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.

La remuneración del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva se realizará aplicando a la Base de Cálculo del Fondo de Reserva el EURIBOR a un mes, más un margen del 1,20%. En el caso de que el tipo de interés así calculado sea negativo, será cero.

Los intereses se liquidarán en cada una de las Fecha de Pago, y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días.

El vencimiento del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva tendrá lugar en la fecha más temprana entre (i) la Fecha de Vencimiento Legal y (iii) 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.

El movimiento del préstamo subordinado durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo inicial	5 270	5 270
Amortizaciones	<u>(1 297)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>3 973</u>	<u>5 270</u>

Adicionalmente, en la Fecha de Constitución PSA Financiamiento otorgó al Fondo un Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales por un importe total de 1.200 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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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

La remuneración del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales se realizará aplicando a la Base de Cálculo del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales el Tipo de Interés Nominal Variable de los Bonos de la Clase A, más un margen del 1,20%. En el caso de que el tipo de interés así calculado sea negativo, será cero.

Los intereses se liquidarán en cada una de las Fecha de Pago, y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días.

El vencimiento del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales tendrá lugar en la fecha más temprana entre (i) la Fecha de Pago en que se amortice en su totalidad el presente Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (ii) la Fecha de Vencimiento Legal y (iii) 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, este préstamo ha sido totalmente amortizado.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 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	164 417	153 594	629 079	573 951
Cobros por amortizaciones anticipadas	28 935	21 189	109 046	104 015
Cobros por intereses ordinarios	26 479	31 530	134 568	154 052
Cobros por intereses previamente impagados	329	-	946	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1 878	2 205	4 769	7 989
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono A	201 601	175 287	386 291	175 287
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono A	-	274	538	1 317
Pagos por intereses ordinarios Bono B	973	973	3 187	2 216
Pagos por intereses ordinarios Bono C	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono D	-	-	-	-
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	1 297	-	2 497	1 200
Pagos por intereses de préstamos subordinados	61	44	196	150
Otros pagos del periodo Periodo (SWAP)	1 394	1 803	6 831	6 161

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 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	212 365	177 730	464 662	420 357
Cobros por amortizaciones anticipadas	31 225	33 095	80 111	82 826
Cobros por intereses ordinarios	44 632	48 993	108 089	122 522
Cobros por intereses previamente impagados	372	-	617	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1 834	2 479	2 891	4 958
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono A	184 690	154 433	184 690	154 433
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono A	18	678	538	1 644
Pagos por intereses ordinarios Bono B	971	971	2 214	2 214
Pagos por intereses ordinarios Bono C	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono D	-	-	-	-
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	-	-	1 200	1 200
Pagos por intereses de préstamos subordinados	64	44	135	93
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	2 433	1 803	5 437	4 358

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

	REAL 2021	REAL 2020
Resumen de liquidaciones de pago		
Cobros por amortizaciones ordinarias	164 417	212 365
Cobros por amortizaciones anticipadas	28 935	31 225
Cobros por intereses ordinarios	26 479	44 632
Cobros por intereses previamente impagados	329	372
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1 878	1 834
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono A	201 601	184 690
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono A	-	18
Pagos por intereses ordinarios Bono B	973	971
Pagos por intereses ordinarios Bono C	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono D	-	-
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	1 297	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	61	64
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	1 394	2 433

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 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 los ejercicios 2021 y 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	19 177	19 024	18 690	18 821	17 576	17 312
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono B	83	77	83	80	80	83
Pagos por intereses ordinarios Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono D	-	-	-	-	-	-
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	5	5	5	5	5	5
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	159	141	143	131	124	121

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2021					
	Real					
<u>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</u>	<u>28/07/2021</u>	<u>30/08/2021</u>	<u>28/09/2021</u>	<u>28/10/2021</u>	<u>29/11/2021</u>	<u>28/12/2021</u>
Pagos por amortización ordinaria Bono A	16 593	15 776	15 052	14 827	14 244	14 509
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-	-	-
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	88	77	80	85	77
Pagos por intereses ordinarios Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono D	-	-	-	-	-	-
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	-	300	256	252	242	247
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5	5	5	5	5	6
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	110	113	94	91	91	76

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2020					
	Real					
<u>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</u>	<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>
Pagos por amortización ordinaria Bono A	-	-	-	20.859	20.707	22.199
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	3	15	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	77	83	83	77	80	85
Pagos por intereses ordinarios Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono D	-	-	-	-	-	-
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)	219	234	234	216	204	224



## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

	Ejercicio 2020					
	Real					
<u>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</u>	<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>
Pagos por amortización ordinaria Bono A	20 585	20 510	20 529	19 765	20 102	19 434
Pagos por amortización ordinaria Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria Bono D	77	83	83	80	88	75
Pagos por intereses ordinarios Bono A	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono B	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono C	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios Bono D	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	64
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	195	200	191	177	186	153

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no presentaba impagados en ninguna de las diferentes series de Bonos en circulación.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

(Expresada en miles de euros)

Durante los ejercicios 2021 y 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	7 717	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	38 898	-
Dotación (reversión) provisión por margen de intermediación	(2 152)	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(38 898)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	5 565	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	23 305	-
Dotación (reversión) provisión por margen de intermediación	(2 470)	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(23 305)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	3 095	-	-

## 10 CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA

Los instrumentos financieros derivados que tiene contratado el Fondo al 31 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 Banco Santander, S.A.

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 0,476%.

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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

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 31 de diciembre de 2021 el valor razonable negativo a corto plazo de 456 miles de euros (2020: 1.243 miles de euros) y el valor razonable negativo a largo plazo de 44 miles de euros (2020: 553 miles de euros).

Al 31 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 492 miles de euros (2020: 1.781 miles de euros de importe deudor).

Al 31 de diciembre de 2021, el resultado neto negativo derivado de los instrumentos de cobertura asciende a 1.386 miles de euros (2020: 2.441 miles de euros).

#### **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.

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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **MEMORIA ANUAL DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

(Expresada en miles de euros)

#### **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 31 de diciembre de 2021 y 2020, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2021 y 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 31 de diciembre de 2021 y 2020, como los pagos realizados a dichos proveedores durante los ejercicios 2021 y 2020, cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

#### **13 HECHOS POSTERIORES**

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

AUTO ABS 2018-1

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo:</b> AUTO ABS 2018-1
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora:</b> Titulización de Activos, SGFT, S.A.
<b>Estados agregados:</b> NO
<b>Fecha:</b> 31/12/2021
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b> PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Hipótesis iniciales folleto/escritura				
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	0441	1381	1401	1421	1441	2381	2401	2421	2441	
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	0442	1382	1402	1422	1442	2382	2402	2422	2442	
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	0443	1383	1403	1423	1443	2383	2403	2423	2443	
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	0444	1384	1404	1424	1444	2384	2404	2424	2444	
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445	
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446	
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447	
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448	
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449	
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450	
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451	
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452	
Préstamos automoción	0393	1,01 0413	0,00 0433	0,00 0453	11,44 1393	0,39 1413	0,00 1433	0,00 1453	8,05 2393	0,00 2413	0,00 2433	0,00 2453	4,00
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454	
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455	
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456	
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457	
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458	
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459	

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

AUTO ABS 2018-1

S.05.1

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado							Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total		
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses Interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	306	0467	59	0474	9	0481	0	0488	68	0495	1.558	0502	0	0509	1.625
De 1 a 3 meses	0461	346	0468	120	0475	23	0482	0	0489	143	0496	1.774	0503	0	0510	1.917
De 3 a 6 meses	0462	84	0469	148	0476	7	0483	3	0490	158	0497	221	0504	0	0511	379
De 6 a 9 meses	0463	59	0470	246	0477	5	0484	3	0491	254	0498	0	0505	0	0512	254
De 9 a 12 meses	0464	59	0471	282	0478	5	0485	3	0492	290	0499	0	0506	0	0513	290
Más de 12 meses	0465	291	0472	1.357	0479	25	0486	15	0493	1.397	0500	1	0507	0	0514	1.397
<b>Total</b>	0466	<b>1.145</b>	0473	<b>2.211</b>	0480	<b>74</b>	0487	<b>24</b>	0494	<b>2.309</b>	0501	<b>3.553</b>	0508	<b>0</b>	1515	<b>5.862</b>

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado							Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación							
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses Interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	0	0522	0	0529	0	0536	0	0543	0	0550	0	0557	0	0564	0	0571	0	0578	0	0584	0,00
De 1 a 3 meses	0516	0	0523	0	0530	0	0537	0	0544	0	0551	0	0558	0	0565	0	0572	0	0579	0	0585	0,00
De 3 a 6 meses	0517	0	0524	0	0531	0	0538	0	0545	0	0552	0	0559	0	0566	0	0573	0	0580	0	0586	0,00
De 6 a 9 meses	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560	0	0567	0	0574	0	0581	0	0587	0,00
De 9 a 12 meses	0519	0	0526	0	0533	0	0540	0	0547	0	0554	0	0561	0	0568	0	0575	0	0582	0	0588	0,00
Más de 12 meses	0520	0	0527	0	0534	0	0541	0	0548	0	0555	0	0562	0	0569	0	0576	0	0583	0	0589	0,00
<b>Total</b>	0521	0	0528	0	0535	0	0542	0	0549	0	0556	0	0563	0	0570	0	0577	0			0590	0,00

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2021</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.</b>

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 13/09/2018	
Inferior a 1 año	0600	32.365	1600	35.143	2600	17.446
Entre 1 y 2 años	0601	62.014	1601	92.573	2601	68.464
Entre 2 y 3 años	0602	65.564	1602	109.095	2602	174.646
Entre 3 y 4 años	0603	34.966	1603	97.218	2603	254.750
Entre 4 y 5 años	0604	17.718	1604	48.075	2604	225.139
Entre 5 y 10 años	0605	9.574	1605	35.326	2605	224.649
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
<b>Total</b>	0607	<b>222.200</b>	1607	<b>417.430</b>	2607	<b>965.095</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	0608	<b>2,42</b>	1608	<b>2,90</b>	2608	<b>4,08</b>

Antigüedad	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 13/09/2018	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	3,34	1609	2,53	2609	1,03

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

S.05.1

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulación de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Situación inicial 13/09/2018			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	0	0630	0	1620	0	1630	0	2620	0	2630	0
40% - 60%	0621	0	0631	0	1621	0	1631	0	2621	0	2631	0
60% - 80%	0622	0	0632	0	1622	0	1632	0	2622	0	2632	0
80% - 100%	0623	0	0633	0	1623	0	1633	0	2623	0	2633	0
100% - 120%	0624	0	0634	0	1624	0	1634	0	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	0	0635	0	1625	0	1635	0	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	0	0636	0	1626	0	1636	0	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	0	0637	0	1627	0	1637	0	2627	0	2637	0
<b>Total</b>	0628	<b>0</b>	0638	<b>0</b>	1628	<b>0</b>	1638	<b>0</b>	2628	<b>0</b>	2638	<b>0</b>
Media ponderada (%)	0639	<b>0,00</b>	0649		1639	<b>0,00</b>	1649		2639	<b>0,00</b>	2649	



## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2021</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.</b>

#### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 13/09/2018	
Tipo de interés medio ponderado	0650	8,37	1650	8,44	2650	8,60
Tipo de interés nominal máximo	0651	12,80	1651	12,80	2651	12,80
Tipo de interés nominal mínimo	0652	2,40	1652	2,40	2652	2,40

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2021</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.</b>

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Situación inicial 13/09/2018			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	13.254	0683	49.244	1660	19.481	1683	90.707	2660	28.710	2683	203.704
Aragón	0661	1.913	0684	8.007	1661	2.810	1684	14.059	2661	4.048	2684	30.248
Asturias	0662	910	0685	2.997	1662	1.448	1685	5.977	2662	2.283	2685	14.848
Baleares	0663	2.527	0686	9.754	1663	3.774	1686	18.040	2663	5.224	2686	39.121
Canarias	0664	4.797	0687	18.211	1664	6.489	1687	31.920	2664	10.048	2687	70.665
Cantabria	0665	746	0688	2.523	1665	1.163	1688	5.189	2665	1.798	2688	12.287
Castilla-León	0666	1.919	0689	6.696	1666	3.111	1689	13.291	2666	4.666	2689	32.370
Castilla La Mancha	0667	2.689	0690	9.556	1667	4.089	1690	18.239	2667	6.057	2690	42.439
Cataluña	0668	8.709	0691	33.115	1668	13.685	1691	62.040	2668	20.840	2691	146.993
Ceuta	0669	63	0692	251	1669	101	1692	472	2669	179	2692	1.218
Extremadura	0670	745	0693	2.268	1670	1.183	1693	4.524	2670	1.792	2693	11.199
Galicia	0671	2.667	0694	10.348	1671	3.907	1694	18.954	2671	6.035	2694	42.610
Madrid	0672	6.834	0695	23.985	1672	10.539	1695	46.782	2672	15.946	2695	112.990
Melilla	0673	9	0696	39	1673	18	1696	67	2673	44	2696	217
Murcia	0674	1.833	0697	6.249	1674	2.910	1697	12.296	2674	4.378	2697	29.549
Navarra	0675	705	0698	2.330	1675	1.133	1698	4.854	2675	1.688	2698	11.849
La Rioja	0676	323	0699	1.132	1676	506	1699	2.208	2676	768	2699	5.327
Comunidad Valenciana	0677	7.923	0700	28.722	1677	12.020	1700	54.331	2677	17.424	2700	124.385
País Vasco	0678	1.706	0701	6.772	1678	3.005	1701	13.478	2678	4.666	2701	33.075
<b>Total España</b>	0679	<b>60.272</b>	0702	<b>222.200</b>	1679	<b>91.372</b>	1702	<b>417.430</b>	2679	<b>136.594</b>	2702	<b>965.095</b>
Otros países Unión Europea	0680	0	0703	0	1680	0	1703	0	2680	0	2703	0
Resto	0681	0	0704	0	1681	0	1704	0	2681	0	2704	0
<b>Total general</b>	0682	<b>60.272</b>	0705	<b>222.200</b>	1682	<b>91.372</b>	1705	<b>417.430</b>	2682	<b>136.594</b>	2705	<b>965.095</b>

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo:</b> AUTO ABS 2018-1
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora:</b> Titulización de Activos, SGFT, S.A.
<b>Estados agregados:</b> NO
<b>Fecha:</b> 31/12/2021
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b> PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Situación Inicial 13/09/2018			
	Porcentaje		QNAE		Porcentaje		QNAE		Porcentaje		QNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0210	0,14			1710	0,11			2710	0,10		
Sector	0711		0712		1711		1712		2711		2712	

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

S.05.2

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

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

#### CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2021			Situación cierre anual anterior 31/12/2020			Situación Inicial 13/09/2018					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305370001	BONO A	5.720	32.467	185.709	5.720	67.712	387.310	5.720	100.000	572.000			
ES0305370019	BONO B	480	100.000	48.000	480	100.000	48.000	480	100.000	48.000			
<b>Total</b>		0723	6.200	0724	233.709	1723	6.200	1724	435.310	2723	6.200	2724	620.000

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

**5.05.2**

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

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

#### CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas					
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido	Principal Impagado	0738	0739					
					0730	0731	0732	0733	0734	0735			0742	0736	0737		
ES0305370001	BONO A	NS	Euribor 1m	0,45	0,00	0	0	SI	185.709	0	185.709	0					
ES0305370019	BONO B	S	Tipo fijo 2%	0,00	2,00	8	0	SI	48.000	0	48.008	0					
<b>Total</b>						0740	8	0741	0	0743	233.709	0744	0	0745	233.717	0746	0

	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 13/09/2018	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,30	0748	0,18	0749	0,28

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

**S.05.2**

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

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

#### CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2021								Situación período comparativo anterior 31/12/2020							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del período		Pagos acumulados		Pagos del período		Pagos acumulados		Pagos del período		Pagos acumulados		Pagos del período		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753								
ES0305370001	BONO A	43.580	386.291	0	539	59.300	184.690	0	539								
ES0305370019	BONO B	0	0	243	3.187	0	0	243	2.213								
<b>Total</b>		0754	43.580	0755	386.291	0756	243	0757	3.725	1754	59.300	1755	184.690	1756	243	1757	2.752

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

**S.05.2**

**Denominación Fondo:** AUTO ABS 2018-1

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora:** Titulización de Activos, SGFT, S.A.

**Estados agregados:** NO

**Período de la declaración:** 31/12/2021

**Mercados de cotización de los valores emitidos:** AIAF

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

#### CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación Inicial 13/09/2018
				0762	0763	0764
ES0305370001	BONO A	20/09/2018	DBRS	AAA	AAA	AAA
ES0305370001	BONO A	20/09/2018	FCH	AA+	AA+	AA+

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

**S.05.2**

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

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

#### CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 13/09/2018	
Inferior a 1 año	0765	114.540	1765	178.041	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	119.169	1766	125.855	2766	91.327
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	131.413	2767	174.448
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	150.382
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	106.257
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	97.586
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	0
<b>Total</b>	0772	<b>233.709</b>	1772	<b>435.310</b>	2772	<b>620.000</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	0773	<b>1,83</b>	1773	<b>2,91</b>	2773	<b>5,61</b>



# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

AUTO ABS 2018-1

5.05.3

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

### OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

### CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 13/09/2018	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	3.973	1775	5.270	2775	5.270
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	3.973	1776	5.270	2776	5.270
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	1,70	1777	1,21	2777	0,85
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.	1778	PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.	2778	PSA Financial Services Spain, E.F.C., S.A.
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	79,46	1792	88,97	2792	92,25
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

S.05.3

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 13/09/2018	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	
CONTRATO DE PERMUTA	BANCO SANTANDER, S.A.	MENSUAL	Tipo Fijo 0,476%	Saldo Pendiente de Cobro del Bonos A	Tipo Fijo 0,476%	Saldo Pendiente de Cobro del Bonos A	-499	-1.796		
<b>Total</b>							0808 -499	0809 -1.796	0810	

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

**S.05.3**

**Denominación Fondo:** AUTO ABS 2018-1

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora:** Titulización de Activos, SGFT, S.A.

**Estados agregados:** NO

**Fecha:** 31/12/2021

### OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

### CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libras (miles de euros)			Otras características	
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación Inicial 13/09/2018	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación Inicial 13/09/2018		
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829	
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830	
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831	
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832	
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833	
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834	
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835	
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836	
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837	
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838	
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839	
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841	
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842	
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843	
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844		
<b>Total</b>	<b>0827</b>	<b>1827</b>	<b>2827</b>	<b>0845</b>	<b>1845</b>	<b>2845</b>	<b>3845</b>	

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

**S.05.5**

**Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2021**

### INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

#### CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	Titulización de Activos, SGFT, S.A.	1862	8	2862		3862		4862		5862		6862	MENSUAL	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	PSA FINANCIAL SERVICES SPAIN, E.F.C., S.A.	1863		2863	Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito	3863		4863		5863		6863	MENSUAL	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	BANCO SANTANDER, S.A.	1864	1	2864		3864		4864		5864		6864	MENSUAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

**S.05.5**

**Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2021**

### INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

#### CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	N
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	S
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	

Determinada por diferencia entre Ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total
<b>Ingresos y gastos del periodo de cálculo</b>	0872	
Margen de intereses	0873	
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	
Repercusión de pérdidas (+) (-):[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	
Comisión variable pagada	0883	
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

**S.05.5**

**Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2021**

### INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

#### CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
		28/01/2021	26/02/2021	29/03/2021	28/04/2021	28/05/2021	28/06/2021	28/07/2021	30/08/2021	28/09/2021	28/10/2021	29/11/2021	28/12/2021	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885													
Saldo inicial	0886	5.270	-5.270	5.270	5.270	5.270	5.270	5.270	4.970	4.714	4.462	4.220	3.973	
Cobros del periodo	0887	22.226	21.878	21.435	21.394	20.066	19.597	18.764	17.835	17.069	16.729	15.981	16.174	
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888	-195	-171	-174	-163	-153	-151	-145	-162	-129	-144	-122	-105	
Pagos por derivados	0889	-159	-141	-143	-131	-124	-121	-110	-113	-94	-91	-91	-77	
Retención importe Fondo de Reserva	0890	-5.270	-5.270	-5.270	-5.270	-5.270	-5.270	-5.270	-4.970	-4.714	-4.462	-4.220	-3.973	
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891	-19.259	-19.101	-18.773	-18.901	-17.656	-17.395	-16.673	-15.864	-15.129	-14.907	-14.329	-14.586	
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-5	-306	-261	-257	-247	-251	
Resto pagos/retenciones	0893	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Saldo disponible	0894	2.607	2.460	2.340	2.194	2.128	1.925	1.831	1.389	1.457	1.331	1.192	1.155	
Liquidación de comisión variable	0895	2.607	2.460	2.340	2.194	2.128	1.925	1.831	1.689	1.713	1.583	1.434	1.402	23.305

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



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

**AUTO ABS 2018-1**

	<b>S.06</b>
<b>Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 31/12/2021</b>	
<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>	
<b>INFORME DE AUDITOR</b>	
<b>INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS</b>	



## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ANEXO I

(Expresados en miles de euros)



#### **Notas Explicativas Informes CNMV Trimestral AUTO ABS 2018**

En el Estado S.05.1 cuadro A, las hipótesis en el escenario inicial referentes a la tasa de activos dudosos, tasa de fallidos y tasa de recuperación de fallidos han sido informadas como cero debido a que el concepto de fallido y activos morosos, que se recogen en el folleto del Fondo, no coincide con la definición de fallido contable y activo dudoso de la Circular 2/2016 de la CNMV, aplicable a las tasas solicitadas en este Estado.

Los importes que figuran en el Estado S.05.2 cuadro E, correspondiente a la vida residual contractual esperada de las obligaciones y otros valores emitidos, se han calculado sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, recuperaciones, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros dependen de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones, amortizaciones anticipadas, etc, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.



## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, Fondo de Titulización, fue constituido por Titulización de Activos SGFT, S.A. y por el Cedente, el 17 de septiembre de 2018. 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 20 de septiembre de 2018.

Actúa como Agente de Pagos y como contrapartida del swap Banco Santander. Como Banco de Cuentas y Back-up Servicer Facilitator Santander Consumer Finance. PSA Financial Services Spain E.F.C., S.A. actúa como Cedente de los derechos de crédito, otorgante del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales.

El Fondo emitió dos clases de bonos por un importe de 620.000.000,00 euros.

Bonos de la clase A calificada por Fitch con AA+ (sf) y por DBRS con AAA (sf) por importe de 572.000.000 euros.

Bonos de la clase B sin calificación y por importe de 48.000.000 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 5.270.000 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 2018.

Durante el Periodo de Renovación que abarca desde el 28 de diciembre de 2018 hasta la fecha de compra correspondiente al mes de marzo de 2020 inclusive, las Fechas de Compra serán el 28 de cada mes. Las Fechas de Cobros serán el cuarto día hábil inmediatamente anterior a cada Fecha de Pago.

Teniendo en cuenta la evolución de los flujos del Fondo y bajo un supuesto de Tasa de Amortización Anticipada del 6,96%, se prevé que el saldo de los derechos de crédito caiga por debajo del 10% del existente a Fecha de Constitución del Fondo con fecha 28/08/2023.

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**

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

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 repreciar activos y pasivos, así como las distintas fechas de reprecación.

#### **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 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 2021 y 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.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

#### **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 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **INFORMACION SOBRE EL FONDO a 31 de diciembre de 2021**

#### **I. CARTERA DE PRÉSTAMOS TITULIZADOS**

1. Saldo Nominal pendiente de Vencimiento:	219.976.000
2. Saldo Nominal pendiente de Cobro:	222.201.000
3. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo:	195.230.000
4. Vida residual (meses):	29
5. Tasa de amortización anticipada (Epígrafe final VIII)	
6. Porcentaje de impagado no fallido entre 3 y 5 meses:	0,12%

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

7. Porcentaje de fallidos :	0,90%
8. Saldo de fallidos	2.006.000
9. Tipo medio cartera:	8,37%
10. Nivel de Impagado:	1,00%

#### II. BONOS

1. Saldo vivo de Bonos por Serie:	TOTAL	UNITARIO
a) BONO A	185.708.723	32.467
b) BONO B	48.000.000	100.000
2. Porcentaje pendiente de vencimiento por Serie:		
a) BONO A		32,47%
b) BONO B		100,00%
3. Saldo vencido pendiente de amortizar (en euros):		0,00
4. Intereses devengados no pagados:		8.000
5. Intereses impagados:		0,00
6. Tipo de los Bonos		
a) BONO A		0,000%
b) BONO B		2,000%
7. Pagos del periodo		
	<u>Amortización de principal</u>	<u>Intereses</u>
a) BONO A	201.601.000	0
b) BONO B	0	973.000

#### III. LIQUIDEZ

1. Saldo de la cuenta de General:	14.098.000
2. Saldo de la cuenta de Intereses:	1.000
3. Saldo de la cuenta de Reserva:	3.973.000
4. Saldo de la cuenta de Principales:	0
5. 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

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

#### V. COMISIÓN DE GESTIÓN

1. Gastos producidos 2021	102.000
2. Variación 2021	0,00%

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

##### 1. BONOS:

Serie	Denominación	Agencia de calificación crediticia	Situación actual	Situación inicial
ES0305370001	BONO A	DBRS	AAA	AAA
ES0305370001	BONO A	FCH	AA+	AA+

#### VII. RELACIÓN CARTERA-BONOS

##### A) CARTERA

Saldo Nominal Pendiente de Cobro No Fallido\*:

220.194.000

Saldo Nominal Pendiente de Cobro Fallido\*:

2.007.000

**TOTAL:**

222.201.000

##### B) BONOS

Clase A

Clase B

**TOTAL:**

185.708.723

48.000.000

233.708.723

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

#### VIII. FLUJOS FUTUROS

Para calcular los datos de los cuadros que figuran en el presente apartado (Epígrafe final (II)), se han asumido las siguientes hipótesis sobre los factores reseñados:

Tasa de Amortización Anticipada Anual: 6,96%.

Tasa de Fallidos: 0,29%.

Tasa de Recuperación de Fallidos: 2,64%.

Tasa de Impago > 90 días: 0,11%.

Tasa de Recuperación de Impago >90 días: 14,84%.

## **AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

Para el cálculo de estas hipótesis se han utilizado los datos del comportamiento histórico de los últimos 12 meses.

[1] *Se considera un Derecho de Crédito como Fallido aquel que tiene un retraso en el pago igual o superior a 150 días, o que haya sido declarado fallido de acuerdo con el Administrador.*

S05.4

Este estado es parte integrante del Informe de Gestión

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021



AUTO ABS 2018-1

Fecha del Informe

28/01/2022

### Evolución de las Tasas de Amortización Anticipada

Fecha	Mensual Anualizada		Trimestral Anualizada		Semestral Anualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
Septiembre-18	5,66%							
Octubre-18	6,73%	19,02%						
Noviembre-18	7,10%	5,48%	6,41%					
Diciembre-18	5,34%	-24,85%	6,38%	-0,45%				
Enero-19	7,37%	38,13%	6,83%	7,14%				
Febrero-19	6,98%	-5,25%	6,60%	-3,32%	6,56%			
Marzo-19	5,87%	-15,95%	6,78%	2,68%	6,68%	1,80%		
Abril-19	5,69%	-3,12%	6,22%	-8,36%	6,72%	0,60%		
Mayo-19	6,17%	8,51%	5,94%	-4,42%	6,32%	-5,88%		
Junio-19	4,89%	-20,79%	5,61%	-5,56%	6,25%	-1,20%		
Julio-19	5,36%	9,65%	5,50%	-1,96%	5,90%	-5,51%		
Agosto-19	3,91%	-27,07%	4,74%	-13,82%	5,38%	-8,68%	6,06%	
Septiembre-19	4,61%	17,83%	4,65%	-1,98%	5,16%	-4,02%	6,04%	-0,28%
Octubre-19	6,43%	39,64%	5,01%	7,83%	5,29%	2,48%	6,22%	2,90%
Noviembre-19	5,36%	-16,71%	5,49%	9,66%	5,15%	-2,63%	6,82%	-6,38%
Diciembre-19	4,94%	-7,78%	5,60%	2,02%	5,16%	0,16%	5,79%	-0,60%
Enero-20	5,67%	14,71%	5,35%	-4,62%	5,21%	1,03%	5,64%	-2,59%
Febrero-20	6,74%	18,82%	5,81%	8,68%	5,69%	9,21%	5,61%	-0,41%
Marzo-20	4,24%	-37,10%	5,58%	-4,04%	5,63%	-1,11%	5,47%	-2,55%
Abril-20	3,44%	-18,79%	4,80%	-13,97%	5,10%	-9,36%	5,26%	-3,77%
Mayo-20	6,65%	93,31%	4,62%	-3,71%	5,25%	2,88%	6,27%	0,08%
Junio-20	4,48%	-32,68%	4,70%	1,82%	5,09%	-2,95%	5,19%	-1,42%
Julio-20	5,34%	19,23%	5,33%	13,40%	4,92%	-3,40%	5,13%	-1,23%
Agosto-20	5,87%	9,89%	5,04%	-5,40%	4,60%	-6,46%	5,22%	1,68%
Septiembre-20	5,27%	-10,18%	5,31%	5,29%	4,76%	3,39%	5,18%	-0,65%
Octubre-20	6,92%	31,37%	5,80%	9,30%	5,29%	11,22%	5,09%	-1,85%
Noviembre-20	6,45%	-6,82%	5,99%	3,14%	5,22%	-1,28%	5,04%	-1,00%
Diciembre-20	7,01%	8,70%	6,55%	9,48%	5,61%	7,33%	5,04%	0,04%
Enero-21	8,18%	16,73%	6,94%	5,84%	6,02%	7,33%	5,03%	-0,08%
Febrero-21	8,61%	5,24%	7,63%	9,99%	6,41%	6,55%	4,93%	-2,05%
Marzo-21	10,03%	16,44%	8,59%	12,60%	7,12%	11,01%	5,28%	7,12%
Abril-21	8,36%	-16,67%	8,66%	0,86%	7,33%	3,01%	5,62%	6,42%
Mayo-21	9,00%	7,73%	8,79%	1,47%	7,72%	5,33%	5,73%	1,96%
Junio-21	8,51%	-5,46%	8,28%	-5,84%	7,07%	3,13%	6,00%	4,75%
Julio-21	7,76%	-8,86%	8,10%	-2,16%	7,91%	-0,67%	6,17%	2,77%
Agosto-21	7,43%	-4,20%	7,58%	-6,32%	7,74%	-2,17%	6,28%	1,82%
Septiembre-21	8,58%	15,45%	7,57%	-0,16%	7,47%	-3,53%	6,51%	3,61%
Octubre-21	7,68%	-10,42%	7,55%	-0,26%	7,36%	-1,46%	6,56%	0,75%
Noviembre-21	10,87%	41,46%	8,62%	14,10%	7,56%	2,74%	6,81%	3,94%
Diciembre-21	9,41%	-13,45%	8,88%	3,01%	7,66%	1,30%	6,96%	2,10%

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021



Escenarios de amortización anticipada: estimaciones de flujos de los bonos unitarios

Clase-A						
TAA						
3.00%		3.95%		3.00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
28/01/2022 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 €
28/02/2022	1.940,78 €	0,00 €	2.159,55 €	0,00 €	2.129,59 €	0,00 €
28/03/2022	1.878,00 €	0,00 €	2.073,81 €	0,00 €	2.048,36 €	0,00 €
28/04/2022	1.819,47 €	0,00 €	1.992,00 €	0,00 €	1.967,98 €	0,00 €
30/05/2022	1.747,58 €	0,00 €	1.899,18 €	0,00 €	1.878,50 €	0,00 €
28/06/2022	1.683,16 €	0,00 €	1.815,86 €	0,00 €	1.796,85 €	0,00 €
28/07/2022	1.621,19 €	0,00 €	1.734,83 €	0,00 €	1.719,08 €	0,00 €
29/08/2022	1.562,85 €	0,00 €	1.649,35 €	0,00 €	1.638,35 €	0,00 €
28/09/2022	1.492,98 €	0,00 €	1.573,46 €	0,00 €	1.582,87 €	0,00 €
28/10/2022	1.437,74 €	0,00 €	1.503,20 €	0,00 €	1.494,54 €	0,00 €
28/11/2022	1.391,58 €	0,00 €	1.442,57 €	0,00 €	1.435,96 €	0,00 €
28/12/2022	1.341,57 €	0,00 €	1.379,26 €	0,00 €	1.374,52 €	0,00 €
30/01/2023	1.279,89 €	0,00 €	1.306,89 €	0,00 €	1.302,96 €	0,00 €
28/02/2023	1.207,06 €	0,00 €	1.223,77 €	0,00 €	1.221,56 €	0,00 €
28/03/2023	1.147,80 €	0,00 €	1.158,27 €	0,00 €	1.158,73 €	0,00 €
28/04/2023	1.091,37 €	0,00 €	1.090,46 €	0,00 €	1.091,87 €	0,00 €
28/05/2023	1.027,27 €	0,00 €	1.019,73 €	0,00 €	1.021,24 €	0,00 €
28/06/2023	972,24 €	0,00 €	958,35 €	0,00 €	960,72 €	0,00 €
28/07/2023	924,21 €	0,00 €	904,24 €	0,00 €	907,42 €	0,00 €
28/08/2023	874,01 €	0,00 €	823,83 €	0,00 €	862,81 €	0,00 €
28/09/2023	834,79 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	2.560,90 €	0,00 €
30/10/2023	2.837,90 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/12/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
29/01/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/02/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/03/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/05/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/06/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/08/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/09/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/12/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
29/01/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
29/02/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/03/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/05/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/06/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/08/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/09/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/12/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/01/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
02/03/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
30/03/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/05/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/06/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/08/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/09/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/12/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>30.103,81 €</b>		<b>30.103,81 €</b>		<b>30.103,81 €</b>	



# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021



Clase-B						
TAA						
0,00%		0,90%		0,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
28/01/2022 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)
28/02/2022	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €
28/03/2022	0,00 €	155,56 €	0,00 €	155,56 €	0,00 €	155,56 €
28/04/2022	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €
30/05/2022	0,00 €	177,78 €	0,00 €	177,78 €	0,00 €	177,78 €
28/06/2022	0,00 €	161,11 €	0,00 €	161,11 €	0,00 €	161,11 €
28/07/2022	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €
28/08/2022	0,00 €	177,78 €	0,00 €	177,78 €	0,00 €	177,78 €
28/09/2022	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €
28/10/2022	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €
28/11/2022	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €
28/12/2022	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €
30/01/2023	0,00 €	183,33 €	0,00 €	183,33 €	0,00 €	183,33 €
28/02/2023	0,00 €	161,11 €	0,00 €	161,11 €	0,00 €	161,11 €
28/03/2023	0,00 €	155,56 €	0,00 €	155,56 €	0,00 €	155,56 €
28/04/2023	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €
28/05/2023	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €
28/06/2023	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €
28/07/2023	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €	0,00 €	166,67 €
28/08/2023	0,00 €	172,22 €	100.000,00 €	172,22 €	0,00 €	172,22 €
28/09/2023	0,00 €	172,22 €	0,00 €	0,00 €	100.000,00 €	172,22 €
30/10/2023	100.000,00 €	177,78 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/12/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
29/01/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/02/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/03/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
29/04/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/05/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/06/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/08/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
30/09/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
30/12/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/01/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/02/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/03/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/05/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
30/06/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/08/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/09/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/12/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/01/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
02/03/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
30/03/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/05/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
29/06/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/08/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/09/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/11/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/12/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>	

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021



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

AUTO ABS 2018-1

Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1	S.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

### INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

#### CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Última Fecha Pago					
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000		7002	90	7003	336	7006	462	7009	0,15	7012	0,11	7015	0,11		
2. Activos Morosos por otras razones					7004		7007		7010		7013		7016			
Total Morosos					7005	336	7008	462	7011	0,15	7014	0,11	7017	0,11	7018	Glosario de Términos
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019		7020	150	7021	1.004	7024	698	7027	0,45	7030	0,17	7033	0,43		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	1.002	7025	600	7028	0,45	7031	0,14	7034	0,42		
Total Fallidos					7023	2.006	7026	1.297	7029	0,90	7032	0,31	7035	0,84	7036	Glosario de Términos

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago		
0850		1850	2850	3850	
0851		1851	2851	3851	
0852		1852	2852	3852	
0853		1853	2853	3853	

# AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021



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

AUTO ABS 2018-1

	<b>5.05.4</b>
Denominación Fondo: AUTO ABS 2018-1	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	

### INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

#### CUADRO B

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

#### Cuadro de texto libre

#### CUADRO C

##### Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene  
información adicional  
en fichero adjunto

## AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021



#### **Informe de cumplimiento de las reglas de funcionamiento de AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, Fondo de Titulización.**

**Amortización de los valores emitidos:** Durante este trimestre y de acuerdo al apartado 4.9 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión, se realizó una amortización a prorrata de los Bonos de la Clase A.

Los ratios y triggers referentes a las reglas de funcionamiento del Fondo previstos en el Folleto de Emisión se encuentran en los Estados S.05.4 cuadros A y B.

**Fondo de Reserva:** el Nivel del Fondo de Reserva Requerido se ha reducido durante este trimestre, al cumplirse las condiciones fijadas para ello en el apartado 3.4.2 del Módulo Adicional a la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

El nivel mínimo del Fondo de Reserva (Nivel Requerido) y el nivel del Fondo de Reserva constituido (Fondo de Reserva disponible tras la última fecha de pago) se encuentran detallados en el Estado S.05.3 Cuadro A.

**Contrapartidas:** Durante este trimestre, ninguna de las contrapartidas del Fondo ha sido sustituida, por no haberse dado las circunstancias que lo hiciesen necesario.

**Depósito de colateral:** Durante este trimestre está dotado por el importe requerido el depósito de colateral.

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 las cuentas anuales y el informe de gestión de AUTO ABS SPANISH LOANS 2018-1, FONDO DE TITULIZACIÓN correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 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