

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de SERVIRED, SOCIEDAD ESPAÑOLA DE MEDIOS DE PAGO, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de SERVIRED, SOCIEDAD ESPAÑOLA DE MEDIOS DE PAGO, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual 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 de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual 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 de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Existencia y valoración de las inversiones financieras

Descripción La Sociedad mantiene al 31 de diciembre de 2019 una cartera de inversiones financieras por importe de 17.221.820 euros, cuyo detalle se incluye en la nota 9 de la memoria adjunta. Las políticas contables aplicables a la cartera de inversiones financieras de la Sociedad, los criterios de valoración e hipótesis utilizadas por la Sociedad se encuentran descritas en las notas 3.d, 3.e, 3.f y 9 de la memoria adjunta. Esta cartera incluye participaciones en instituciones de inversión colectiva, así como la participación mantenida en Visa Internacional.

Identificamos esta área como uno de los aspectos más relevantes de nuestra auditoría por la repercusión que la valoración de la cartera de inversiones financieras tiene en la situación financiera y los resultados de la Sociedad.

Nuestra respuesta

Como parte de nuestra auditoría, hemos obtenido un entendimiento y evaluado los procedimientos implantados por la Sociedad en relación con la existencia y valoración de las inversiones financieras.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos de auditoría sustantivos, entre los que destacan los siguientes:

- ▶ Obtención de las confirmaciones de las Sociedades Gestoras relativas a la existencia de la totalidad de las posiciones en instituciones de inversión colectiva referidas al 31 de diciembre de 2019.
- ▶ Comprobar la valoración de las participaciones en instituciones de inversión colectiva, contrastando los precios utilizados por la Sociedad con los valores liquidativos publicados por la Sociedades Gestoras de dichas Instituciones.
- ▶ En relación con la participación en Visa Internacional hemos obtenido la confirmación del depositario en relación con su existencia y hemos revisado las principales variables utilizadas en su valoración al 31 de diciembre de 2019 que incluyen, entre otras, las siguientes:
 - Ecuación de canje de acciones de clase C por acciones de clase A de Visa Inc.
 - Cotización de las acciones de clase A al 31 de diciembre de 2019.
 - Tipo de cambio euro/dólar al 31 de diciembre de 2019.
 - Descuento por iliquidez.

Trasmisión de la unidad de negocio de comercialización del Sistema Advantis

Descripción Como se indica en la nota 11.2 de la memoria adjunta, con fecha 21 de enero de 2019 la Sociedad suscribió un contrato de transmisión de la unidad de negocio de comercialización del Sistema Advantis, que ha sido novado el 7 de abril de 2020. El registro contable de la transacción en el ejercicio 2019 ha generado unos ingresos a la Sociedad por importe de 3.857.345 euros (ver nota 11) así como una cuenta a cobrar al 31 de diciembre de 2019 por importe de 2.000.000 euros (ver nota 11.2).

Por los efectos e implicaciones que esta operación ha tenido en los resultados de la Sociedad, ha sido considerada como un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

Nuestros procedimientos de auditoría para el análisis y evaluación de esta operación, han consistido, entre otros, en:

- ▶ Lectura y revisión del contrato de compraventa suscrito el 21 de enero de 2019.
- ▶ Lectura y revisión del acuerdo de novación y terminación suscrito el 7 de abril de 2020.
- ▶ Revisión de las actas de las reuniones mantenidas por la Junta General de Accionistas y por el Consejo de Administración desde el 1 de enero de 2019 hasta la fecha de este informe.
- ▶ Obtención de la confirmación de la cuenta a cobrar al 31 de diciembre de 2019.
- ▶ Revisión del correcto reflejo contable de la operación conforme a la normativa contable vigente.
- ▶ Evaluar que los desgloses incluidos en la memoria adjunta, en relación con estas operaciones, resultan conformes con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los administradores 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 de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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 son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad 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.

- ▶ Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad 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 la Sociedad 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 entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

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

Este informe se corresponde con el
sello distintivo nº 01/20/02599
emitido por el Instituto de Censores
Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº S0530)



José Carlos Hernández Barrasús
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el Nº 17469)

8 de junio de 2020



ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (En euros)

ACTIVO	Nota	2019	2018
ACTIVO NO CORRIENTE		3 095 076	4 853 630
Inmovilizado intangible	3.a y 6	-	351
Inmovilizado material	3.b y 7	122 440	2 669 413
Inversiones financieras a largo plazo		2 886 284	2 096 155
Instrumentos de patrimonio	3.f y 9	2 784 381	1 972 440
Créditos a largo plazo al personal	3.c y 8	59 026	81 738
Otros activos financieros	3.c, 3.d, 8	42 877	41 977
Activos por impuesto diferido	3.j y 18	86 352	87 711
ACTIVO CORRIENTE		29 197 564	29 576 937
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.q y 11	2 361 220	1 161 041
Existencias	3.g y 12	101 428	149 581
Comerciales		101 428	149 581
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.c y 8	9 507 958	10 188 697
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		6 271 837	8 083 436
Deudores varios		2 019 719	4 320
Créditos a corto plazo al personal		21 606	1 443
Activos por impuesto corriente	3.j	-	358 913
Otros créditos con las Administraciones Públicas	3.j	1 194 796	1 740 585
Inversiones financieras a corto plazo		14 437 439	14 803 669
Instrumentos de patrimonio	3.f y 9	14 437 439	14 457 323
Créditos a empresas	3.f y 8	-	346 346
Periodificaciones a corto plazo		1 934	132 903
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	13	2 787 585	3 141 046
TOTAL ACTIVO		32 292 640	34 430 567



ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.

Balances de situación al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2019	2018
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios	3.h y 14	26 278 692	26 796 450
Capital social		16 371 783	16 371 783
Reservas		7 838 206	7 766 424
Resultado del ejercicio		2 068 703	2 658 243
Ajustes por cambios de valor	3.f y 9	3 477 938	2 883 895
Activos financieros disponibles para la venta		3 477 938	2 883 895
TOTAL PATRIMONIO NETO		29 756 630	29 680 345
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones a largo plazo		223 121	209 718
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	3.k y 16	223 121	209 718
Deudas a largo plazo		39 841	-
Otros pasivos financieros		39 841	-
Pasivos por impuesto diferido	3.j y 18	1 159 313	1 240 291
PASIVO CORRIENTE		1 113 735	3 300 213
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	3.q y 11	278 993	18 385
Deudas a corto plazo	3.i y 15	1 658	160 783
Otros pasivos financieros		1 658	160 783
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.i y 15	833 084	3 121 045
Proveedores		582 454	2 953 568
Acreeedores varios		4 295	-
Personal		73 210	140 969
Pasivos por impuesto corriente		155 417	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	3.j	17 708	26 508
TOTAL PASIVO		2 536 010	4 750 222
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		32 292 640	34 430 567


ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.
Cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(En euros)

	Nota	2019	2018
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	20.a	5 354 441	13 600 367
Ventas		78 874	2 176 842
Prestaciones de servicios		5 275 567	11 423 525
Aprovisionamientos	20.c	(16 179)	(1 341 465)
Consumo de mercaderías		(14 198)	(1 336 000)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(1 981)	(5 465)
Otros ingresos de explotación	20.b	125 045	80 119
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		125 045	80 119
Gastos de personal	20.d	(356 712)	(721 055)
Sueldos, salarios y asimilados		(282 972)	(591 076)
Cargas sociales		(73 740)	(129 979)
Otros gastos de explotación	20.e	(5 982 025)	(8 999 699)
Servicios exteriores		(5 608 146)	(8 975 879)
Tributos		(150 937)	(23 820)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	8	(222 942)	-
Amortizaciones	6 y 7	(171 561)	(150 440)
Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado		3 849 998	-
Deterioro y pérdidas		(7 347)	-
Resultados por enajenaciones y otros	11.1	3 857 345	-
Exceso de provisiones	17	-	700 000
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		2 803 007	3 167 827
Ingresos financieros	21	34 453	7 516
Gastos financieros	21	(76 986)	(83 915)
Diferencias de cambio	21	(22 179)	(48 732)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		26 081	329 714
Deterioros y pérdidas	21	(15 000)	-
Resultados por enajenaciones y otras	21	41 081	329 714
RESULTADO FINANCIERO		(38 631)	204 583
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		2 764 376	3 372 410
Impuesto sobre beneficios	19	(695 673)	(714 167)
RESULTADO DEL EJERCICIO	14.3	2 068 703	2 658 243