

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 2021, 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 2021, 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 2021 una cartera de inversiones financieras por importe de 15.895.680 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.c 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 2021.
- ▶ 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 2021 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 2021.
 - Tipo de cambio euro/dólar al 31 de diciembre de 2021.
 - Descuento por iliquidez.

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 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 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.

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

2022 Núm. 01/22/02896

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

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)

22 de abril de 2022

ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.**Balances de situación al 31 de diciembre de 2021 y 2020**

(En euros)

ACTIVO	Nota	2021	2020 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		1 837 037	1 771 976
Inmovilizado intangible	3.a y 6	-	-
Inmovilizado material	3.b y 7	103 977	124 587
Inversiones financieras a largo plazo		1 641 602	1 560 803
Instrumentos de patrimonio	3.c y 9	1 566 656	1 471 691
Créditos a largo plazo al personal	3.c y 8	30 694	44 860
Otros activos financieros	3.c, 8	44 252	44 252
Activos por impuesto diferido	3.h y 17	91 458	86 586
ACTIVO CORRIENTE		108 208 417	50 879 572
Activos no corrientes mantenidos para la venta	3.o y 11	2 361 220	2 361 220
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	3.c	2 251 253	3 857 331
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8	1 436 750	2 130 373
Deudores varios	8	375 708	217 244
Créditos a corto plazo al personal	8	14 866	14 316
Activos por impuesto corriente	3.h y 18	113 303	291 394
Otros créditos con las Administraciones Públicas	3.h y 18	310 626	1 204 004
Inversiones financieras a corto plazo		14 393 692	14 396 909
Instrumentos de patrimonio	3.c y 9	14 329 024	14 391 559
Créditos a empresas	3.c y 8	64 668	5 350
Periodificaciones a corto plazo		3 870	3 285
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	3.f y 13	89 198 382	30 260 827
TOTAL ACTIVO		110 045 454	52 651 548

(*) Datos reexpresados (ver Nota 2.c).

05237800X
RAFAEL
MARTÍN
PEÑA
(C:A784957
44)

Firmado digitalmente por 05237800X RAFAEL MARTÍN PEÑA (C:A78495744) Fecha: 2022.04.21 10:27:11 +02'00'



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

Balances de situación al 31 de diciembre de 2021 y 2020

(En euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	2021	2020 (*)
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios	3.g y 14	24 305 837	25 064 439
Capital social		16 371 783	16 371 783
Reservas		8 692 656	8 621 542
Resultado del ejercicio	14.3	(758 602)	71 114
Ajustes por cambios de valor	3.c y 9	2 064 758	2 111 659
Activos financieros a valor razonable con cambios en patrimonio		2 064 758	2 111 659
TOTAL PATRIMONIO NETO		26 370 595	27 176 098
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones a largo plazo		255 852	239 509
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	3.l y 16	255 852	239 509
Deudas a largo plazo		79 274 658	23 595 162
Otros pasivos financieros	3.d y 15	79 274 658	23 595 162
Pasivos por impuesto diferido	3.h y 17	688 253	925 865
PASIVO CORRIENTE		3 456 096	714 914
Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	3.o y 11	278 993	278 993
Deudas a corto plazo	3.d y 15	645 768	-
Otros pasivos financieros		645 768	-
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.d	2 531 335	435 921
Proveedores	15	384 998	253 493
Acreeedores varios	15	1 453	2 288
Personal	15	78 500	58 628
Otras deudas con las Administraciones Públicas	3.h y 18	20 559	121 512
Anticipos de clientes	15	2 045 825	-
TOTAL PASIVO		83 674 859	25 495 325
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		110 045 454	52 651 548

(*) Datos reexpresados (ver Nota 2.c).

05237800X
RAFAEL MARTÍN PEÑA
 (C:A78495744)
 4)

Firmado digitalmente por 05237800X RAFAEL MARTÍN PEÑA (C:A78495744) Fecha: 2022.04.21 10:28:10 +02'00'



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 2021 y 2020**

(En euros)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020 (*)</u>
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	19.a	<u>3 340 438</u>	<u>2 633 291</u>
Ventas			10 386
Prestaciones de servicios			2 622 905
Aprovisionamientos	19.c	<u>-</u>	<u>(105 591)</u>
Consumo de mercaderías		-	(1 882)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		-	(1 925)
Deterioro de mercaderías y otros aprovisionamientos	12	-	(101 784)
Otros ingresos de explotación	19.b	<u>6 116</u>	<u>77 586</u>
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		6 116	77 586
Gastos de personal	19.d	<u>(303 449)</u>	<u>(329 414)</u>
Sueldos, salarios y asimilados		(242 145)	(254 927)
Cargas sociales		(61 304)	(74 487)
Otros gastos de explotación	19.e	<u>(4 104 808)</u>	<u>(3 493 893)</u>
Servicios exteriores		(4 046 189)	(3 635 181)
Tributos		(54 979)	(78 644)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	8	(3 640)	219 932
Amortizaciones	6 y 7	(21 561)	(15 485)
Otros resultados		<u>3 916</u>	<u>2 533</u>
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		<u>(1 079 348)</u>	<u>(1 230 973)</u>
Ingresos financieros	20	308 306	25 904
Gastos financieros	20	(328 606)	(26 691)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	20	94 965	79 500
Diferencias de cambio	20	-	(4 491)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	1 257 803
Deterioros y pérdidas	20	-	-
Resultados por enajenaciones y otras	20	-	1 257 803
RESULTADO FINANCIERO		<u>74 665</u>	<u>1 332 026</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		<u>(1 004 683)</u>	<u>101 053</u>
Impuesto sobre beneficios	18	<u>246 081</u>	<u>(29 939)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	14.3	<u>(758 602)</u>	<u>71 114</u>

(*) Datos reexpresados (ver Nota 2.c).

05237800X
RAFAEL
MARTÍN PEÑA
(C:A78495744)

Firmado digitalmente
por 05237800X
RAFAEL MARTÍN
PEÑA (C:A78495744)
Fecha: 2022.04.21
10:28:39 +02'00'

